

I. DISPOSICIONS GENERALS

MINISTERI D'ECONOMIA I COMPETITIVITAT

12425 *Reial decret 1336/2012, de 21 de setembre, pel qual es modifiquen determinats reials decrets en relació amb les facultats de les autoritats europees de supervisió.*

El Reial decret llei 10/2012, de 23 de març, pel qual es modifiquen determinades normes financeres en relació amb les facultats de les autoritats europees de supervisió, va iniciar la transposició a l'ordenament jurídic espanyol de la Directiva 2010/78/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 24 de novembre de 2010, per la qual es modifiquen les directives 98/26/CE, 2002/ 87/CE, 2003/6/CE, 2003/41/CE, 2003/71/CE, 2004/39/CE, 2004/109/CE, 2005/60/CE, 2006/48/CE, 2006/49/CE i 2009/65/CE en relació amb les facultats de l'Autoritat Europea de Supervisió (Autoritat Bancària Europea), l'Autoritat Europea de Supervisió (Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació) i l'Autoritat Europea de Supervisió (Autoritat Europea de Valors i Mercats).

La Directiva esmentada forma part de l'anomenat paquet de supervisió, pel qual es van crear les autoritats europees de supervisió esmentades, així com una autoritat de supervisió a escala macroeconòmica: la Junta Europea de Risc Sistèmic (JERS). En particular, la Directiva introdueix modificacions a les directives sectorials per integrar aquestes autoritats en el marc europeu de cooperació entre supervisors i permetre que aquestes autoritats compleixin les funcions establertes en els seus reglaments respectius.

Aquest Reial decret completa la transposició de la Directiva 2010/78/UE, de 24 de novembre, amb l'objectiu d'incorporar l'obligació de col·laboració, informació i comunicació de les autoritats competents, Banc d'Espanya i Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV), amb les autoritats europees de supervisió corresponents. D'aquesta manera, s'acaba l'adaptació de l'esquema nacional de supervisió a les obligacions derivades del dret de la Unió Europea que estableixen l'esmentat marc europeu de supervisió proveït dels instruments que es consideren imprescindibles per evitar la reproducció de pràctiques financeres que van ser a l'origen de la crisi econòmica.

Tenint en compte aquestes premisses, aquest Reial decret està integrat per set articles, cada un dels quals introdueix modificacions, en les línies apuntades anteriorment, en les normes següents: el Reglament de desplegament de la Llei 13/1989, de 26 de maig, de cooperatives de crèdit, aprovat pel Reial decret 84/1993, de 22 de gener; el Reial decret 1245/1995, de 14 de juliol, sobre creació de bancs, activitat transfronterera i altres qüestions relatives al règim jurídic de les entitats de crèdit; el Reial decret 1310/2005, de 4 de novembre, pel qual es desplega parcialment la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, en matèria d'admissió a negociació de valors en mercats secundaris oficials, d'ofertes públiques de venda o subscripció i del fullet exigible a aquests efectes; el Reial decret 1332/2005, d'11 de novembre, pel qual es desplega la Llei 5/2005, de 22 d'abril, de supervisió dels conglomerats financers i per la qual es modifiquen altres lleis del sector financer; el Reial decret 1362/2007, de 19 d'octubre, pel qual es desplega la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, en relació amb els requisits de transparència relatius a la informació sobre els emissors els valors dels quals estiguin admesos a negociació en un mercat secundari oficial o en un altre mercat regulat de la Unió Europea; el Reial decret 216/2008, de 15 de febrer, de recursos propis de les entitats financeres; i el Reial decret 217/2008, de 15 de febrer, sobre el règim jurídic de les empreses de serveis d'inversió i de les altres entitats que presten serveis d'inversió i pel qual es modifica parcialment el Reglament de la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'institucions d'inversió col·lectiva, aprovat pel Reial decret 1309/2005, de 4 de novembre.

El Reial decret conclou amb una disposició derogatòria, que conté una clàusula de caràcter general, i tres disposicions finals. Com assenyala la disposició final primera, el

Reial decret es dicta de conformitat amb els títols competencials recollits en els articles 149.1.6a, 11a i 13a de la Constitució espanyola. Finalment, les disposicions finals segona i tercera contenen, respectivament, la referència a la incorporació del dret de la Unió Europea i la data d'entrada en vigor.

La tramitació d'aquest Reial decret va observar el període d'audiència pública i es van sol·licitar els informes preceptius, inclosos els de la CNMV i el Banc d'Espanya perquè són aquestes les autoritats competents espanyoles que assumeixen l'obligació de col·laboració, informació i comunicació amb les autoritats europees de supervisió.

En virtut d'això, a proposta del ministre d'Economia i Competitivitat, amb l'aprovació prèvia del ministre d'Hisenda i Administracions Públiques, d'acord amb el Consell d'Estat i amb la deliberació prèvia del Consell de Ministres en la reunió del dia 21 de setembre de 2012,

DISPOSO:

Article primer. *Modificació del Reglament de desplegament de la Llei 13/1989, de 26 de maig, de cooperatives de crèdit, aprovat pel Reial decret 84/1993, de 22 de gener.*

L'apartat 5 de l'article 1 del Reglament de desplegament de la Llei 13/1989, de 26 de maig, de cooperatives de crèdit, aprovat pel Reial decret 84/1993, de 22 de gener, queda redactat en els termes següents:

«5. Les inscripcions en el Registre especial a què es refereix l'apartat 3 precedent, així com les baixes del mateix Registre, s'han de publicar en el "Butlletí Oficial de l'Estat" i s'han de comunicar a l'Autoritat Bancària Europea.»

Article segon. *Modificació del Reial decret 1245/1995, de 14 de juliol, sobre creació de bancs, activitat transfronterera i altres qüestions relatives al règim jurídic de les entitats de crèdit.*

L'apartat 4 de l'article 1 del Reial decret 1245/1995, de 14 de juliol, sobre creació de bancs, activitat transfronterera i altres qüestions relatives al règim jurídic de les entitats de crèdit, queda redactat en els termes següents:

«4. Les inscripcions en el Registre especial a què es refereix l'apartat 3 precedent, així com les baixes en el mateix Registre, s'han de publicar en el "Butlletí Oficial de l'Estat" i s'han de comunicar a l'Autoritat Bancària Europea.»

Article tercer. *Modificació del Reial decret 1310/2005, de 4 de novembre, pel qual es desplega parcialment la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, en matèria d'admissió a negociació de valors en mercats secundaris oficials, d'ofertes públiques de venda o subscripció i del fullet exigible a aquests efectes.*

El Reial decret 1310/2005, de 4 de novembre, pel qual es desplega parcialment la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, en matèria d'admissió a negociació de valors en mercats secundaris oficials, d'ofertes públiques de venda o subscripció i del fullet exigible a aquests efectes, queda modificat de la manera següent:

U. Els apartats 3, 5 i 6 de l'article 24 queden redactats de la manera següent:

«3. La CNMV ha de notificar a la persona que sol·liciti l'admissió a negociació en un mercat secundari oficial espanyol o en un altre mercat regulat domiciliat a la Unió Europea la seva decisió relativa a l'aprovació del fullet dins el termini màxim de 10 dies hàbils des de la presentació del projecte de fullet.

La CNMV pot establir terminis inferiors en funció del format del fullet, del tipus de valor i del tipus d'emissor.

La manca de resolució expressa de la CNMV en el termini que estableix aquest article té caràcter desestimadori, de conformitat amb el que disposa l'article 26.4 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors.

La CNMV ha de notificar a l'Autoritat Europea de Valors i Mercats l'aprovació del fullet i dels seus possibles suplementos alhora que aquesta aprovació es notifiqui a la persona que sol·liciti l'admissió a negociació en un mercat regulat. La CNMV ha de proporcionar a l'Autoritat Europea de Valors i Mercats al mateix temps una còpia d'aquest fullet i dels possibles suplementos.»

«5. Quan correspongui a la CNMV l'aprovació del fullet perquè és Espanya l'Estat membre d'origen, la CNMV pot traslladar aquesta competència a l'autoritat competent d'un altre Estat membre de la Unió Europea, amb la notificació prèvia a l'Autoritat Europea de Valors i Mercats i sempre que compti amb l'acord de l'autoritat competent. Aquesta decisió s'ha de notificar a la persona que sol·liciti l'admissió a negociació dins els tres dies hàbils següents a la seva adopció.

6. La CNMV pot acceptar, amb la notificació prèvia a l'Autoritat Europea de Valors i Mercats, el trasllat de fullets procedents de l'autoritat competent d'un altre Estat membre de la Unió Europea per a la seva aprovació. El termini a què es refereix l'apartat 3 s'aplica a partir de la data en què l'autoritat competent de l'Estat membre d'origen notifiqui la transferència.»

Dos. El primer paràgraf de l'apartat 1 de l'article 25 queda redactat de la manera següent:

«1. Una vegada aprovat el fullet per la CNMV, s'ha de registrar al registre administratiu corresponent i ha de ser posat a disposició del públic per la persona que sol·liciti l'admissió a negociació tan aviat com sigui factible i, en tot cas, dins d'un termini raonable abans de l'admissió a negociació dels valors de què es tracti o, com a màxim, en aquell moment. La inclusió del fullet al registre de l'article 92.b) de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, no constitueix publicació als efectes d'aquest article.»

Tres. L'article 29 queda redactat de la manera següent:

«Article 29. *Eficàcia transfronterera dels fullets aprovats per la CNMV.*

1. De conformitat amb el que disposa el primer paràgraf de l'article 29 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, el fullet aprovat per la CNMV, així com els seus suplementos, és vàlid per a l'admissió a negociació en qualssevol mercats regulats dels estats membres d'acollida, sempre que la CNMV ho notifiqui a l'Autoritat Europea de Valors i Mercats i a l'autoritat competent de l'Estat membre d'acollida, d'acord amb el que disposa l'apartat següent.

2. A instància de la persona que sol·licita l'admissió o de la persona responsable d'elaborar el fullet, la CNMV, dins el termini de tres dies hàbils a partir d'aquesta petició o, si la petició es presenta conjuntament amb el projecte de fullet, el dia hàbil següent a l'aprovació d'aquest, ha de facilitar a l'Autoritat Europea de Valors i Mercats i a l'autoritat competent de l'Estat o dels estats membres d'acollida un certificat d'aprovació que testifiqui que el fullet s'ha elaborat de conformitat amb les normes aprovades pels estats membres per a la transposició de la Directiva 2003/71/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 4 de novembre de 2003, sobre el fullet que s'ha de publicar en cas d'oferta pública o admissió a cotització de valors i per la qual es modifica la Directiva 2001/34/CE, i una còpia d'aquest fullet. Si és procedent, s'ha d'adjuntar a aquesta notificació la traducció del resum elaborat sota la responsabilitat de la persona que sol·licita l'admissió o de la persona responsable d'elaborar el fullet. S'ha de seguir el mateix procediment per a qualsevol suplement del fullet.

3. Quan s'hagi exceptuat la inclusió de determinada informació de conformitat amb el que estableixi l'ordre ministerial que desplegui l'article 27.4 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, s'ha de declarar en el certificat, i també la seva justificació.

4. La llista publicada en el lloc web de la CNMV a què es refereix el paràgraf segon de l'article 29 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, s'ha de mantenir actualitzada i cada un dels seus elements s'ha de conservar en el lloc web durant un període mínim de dotze mesos.»

Quatre. L'article 30 queda redactat de la manera següent:

«Article 30. *Eficàcia a Espanya dels fullets aprovats en altres estats membres de la Unió Europea.*

De conformitat amb el que disposa el tercer paràgraf de l'article 29 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, el fullat aprovat per l'autoritat competent de l'Estat membre d'origen, així com els seus suplementes, és vàlid per a l'admissió a negociació en els mercats secundaris oficials espanyols, sempre que aquesta autoritat competent remeti a l'Autoritat Europea de Valors i Mercats i a la CNMV la documentació assenyalada a l'apartat 2 de l'article anterior d'aquest Reial decret. En aquest cas, la CNMV s'ha d'abstenir d'aprovar el fullat o d'efectuar cap procediment administratiu en relació amb ell. Si s'escau, l'Autoritat Europea de Valors i Mercats i la CNMV poden cridar l'atenció de l'autoritat competent de l'Estat membre d'origen quan adverteixi la necessitat de publicar un suplement al fullat, si sobrevenen nous factors significatius, inexactituds o errors que siguin rellevants.»

Cinc. L'apartat 1 de l'article 44 queda redactat de la manera següent:

«1. De conformitat amb el que disposa l'article 85 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, la CNMV pot recollir de les persones enumerades a l'article 84 de la dita Llei totes les informacions que consideri pertinents sobre les matèries especificades en aquest Reial decret. En particular pot:

a. Exigir que el responsable del fullat completi la informació aportada per complir el que requereixi l'apartat corresponent del model del fullat.

b. Exigir als emissors, oferents o persones que sol·licitin l'admissió a negociació en un mercat secundari oficial espanyol o en un mercat regulat, i a les persones que els controlen o que són controlades per ells, que facilitin informació i documents sobre les matèries especificades en aquest Reial decret.

c. Exigir als directius de l'emissor, de l'oferent o de la persona que sol·licita l'admissió a negociació en un mercat secundari oficial espanyol o en un mercat regulat, així com als intermediaris financers encarregats de fer l'oferta al públic o sol·licitar l'admissió a negociació, que facilitin informació sobre les matèries especificades en aquest Reial decret.

d. Portar a terme totes les inspeccions que siguin necessàries.

L'Autoritat Europea de Valors i Mercats pot participar en les inspeccions in situ que realitzin de manera conjunta la CNMV i una altra autoritat competent de la Unió Europea.»

Article quart. *Modificació del Reial decret 1332/2005, d'11 de novembre, pel qual es desplega la Llei 5/2005, de 22 d'abril, de supervisió dels conglomerats financers i per la qual es modifiquen altres lleis del sector financer.*

El Reial decret 1332/2005, d'11 de novembre, pel qual es desplega la Llei 5/2005, de 22 d'abril, de supervisió dels conglomerats financers i per la qual es modifiquen altres lleis del sector financer, queda modificat de la manera següent:

U. S'afegeix una nova lletra c) a l'apartat 3 de l'article 11:

«c) Mecanismes establerts per contribuir a l'elaboració i el desenvolupament, en cas que sigui necessari, d'instruments i plans de rescat i resolució. Aquests mecanismes s'han d'actualitzar regularment d'acord amb el que determini el coordinador.»

Dos. L'apartat 3 de l'article 15 queda redactat de la manera següent:

«3. El coordinador també ha d'informar de la identificació realitzada, de la designació d'entitat obligada i de la seva condició de coordinador, les autoritats competents que hagin autoritzat les entitats regulades del conglomerat financer, les autoritats competents de l'Estat membre en què tingui el domicili social la societat financera mixta de cartera, si existeix, així com el Comitè Mixt de les autoritats europees de supervisió a què fan referència els respectius articles 54 a 57 dels reglaments (UE) núm. 1093/2010 del Parlament Europeu i del Consell de 24 de novembre de 2010, pel qual es crea una autoritat europea de supervisió (Autoritat Bancària Europea); núm. 1094/2010 del Parlament Europeu i del Consell de 24 de novembre de 2010, pel qual es crea una autoritat europea de supervisió (Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació), i núm. 1095/2010 del Parlament Europeu i del Consell de 24 de novembre de 2010, pel qual es crea una autoritat europea de supervisió (Autoritat Europea de Valors i Mercats).»

Article cinquè. *Modificació del Reial decret 1362/2007, de 19 d'octubre, pel qual es desplega la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, en relació amb els requisits de transparència relatius a la informació sobre els emissors els valors dels quals estiguin admesos a negociació en un mercat secundari oficial o en un altre mercat regulat de la Unió Europea.*

S'afegeix un nou apartat 3 a l'article 21 del Reial decret 1362/2007, de 19 d'octubre, pel qual es desplega la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, en relació amb els requisits de transparència relatius a la informació sobre els emissors els valors dels quals estiguin admesos a negociació en un mercat secundari oficial o en un altre mercat regulat de la Unió Europea:

«3. La CNMV ha d'informar l'Autoritat Europea de Valors i Mercats sobre les exempcions que concedeixi d'acord amb el que estableix aquest article.»

Article sisè. *Modificació del Reial decret 216/2008, de 15 de febrer, de recursos propis de les entitats financeres.*

El Reial decret 216/2008, de 15 de febrer, de recursos propis de les entitats financeres, queda modificat de la manera següent:

U. S'afegeix un nou paràgraf al final de l'apartat 2 de l'article 76 bis:

«Si al final del període inicial de dos mesos alguna de les autoritats competents interessades ha remès l'assumpte a l'Autoritat Bancària Europea de conformitat amb l'article 19 del Reglament (UE) núm. 1093/2010 del Parlament Europeu i del Consell, de 24 de novembre de 2010, pel qual es crea una autoritat europea de supervisió (Autoritat Bancària Europea), es modifica la Decisió núm. 716/2009/CE i es deroga la Decisió 2009/78/CE de la Comissió, el Banc d'Espanya ha d'ajornar la seva resolució i esperar la decisió que l'Autoritat Bancària Europea pugui adoptar de conformitat amb l'article 19, apartat 3, del Reglament esmentat. Posteriorment, ha de resoldre d'acord amb la decisió de l'Autoritat Bancària Europea. El període de dos mesos s'ha de considerar com el període de conciliació en el sentit de

l'article 19 del mateix Reglament. El Banc d'Espanya no pot remetre l'assumpte a l'Autoritat Bancària Europea una vegada finalitzat el període inicial de dos mesos o després que s'hagi adoptat una decisió conjunta.»

Dos. L'apartat 1 de l'article 76 ter queda redactat de la manera següent:

«1. En els col·legis de supervisors a què es refereix l'article desè quater de la Llei 13/1985, de 25 de maig, hi poden participar: l'Autoritat Bancària Europea com consideri adequat a fi de fomentar i controlar el funcionament eficient, eficaç i coherent d'aquests col·legis de conformitat amb l'article 21 del Reglament (UE) núm. 1093/2010, les autoritats competents responsables de la supervisió de les filials d'una entitat de crèdit matriu de la Unió Europea o d'una societat financera de cartera matriu de la Unió Europea, i les autoritats competents de l'Estat membre en què estiguin establertes sucursals significatives, bancs centrals si s'escau, així com, si és procedent, autoritats competents de tercers països, amb subjecció a requisits de confidencialitat que siguin equivalents, segons el parer de totes les autoritats competents, als estipulats a l'article 6 del Reial decret legislatiu 1298/1986, de 28 de juny.»

Tres. S'afegeix un nou paràgraf al final de l'apartat 2 de l'article 107 bis:

«Si al final del període inicial de dos mesos alguna de les autoritats competents interessades ha remès l'assumpte a l'Autoritat Europea de Valors i Mercats de conformitat amb l'article 19 del Reglament (UE) núm. 1095/2010 del Parlament Europeu i del Consell, de 24 de novembre de 2010, pel qual es crea una autoritat europea de supervisió (Autoritat Europea de Valors i Mercats), es modifica la Decisió núm. 716/2009/CE i es deroga la Decisió 2009/77/CE de la Comissió, la CNMV ha d'ajornar la seva resolució i esperar la decisió que l'Autoritat Europea de Valors i Mercats pugui adoptar de conformitat amb l'article 19, apartat 3, del dit Reglament. Posteriorment, ha de resoldre d'acord amb la decisió de l'Autoritat Europea de Valors i Mercats. El període de dos mesos s'ha de considerar com el període de conciliació en el sentit de l'article 19 de l'esmentat Reglament. La CNMV no pot remetre l'assumpte a l'Autoritat Europea de Valors i Mercats una vegada finalitzat el període inicial de dos mesos o després que s'hagi adoptat una decisió conjunta.»

Quatre. L'apartat 1 de l'article 107 ter queda redactat de la manera següent:

«1. En els col·legis de supervisors a què es refereix l'article 91 septies de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, hi poden participar l'Autoritat Europea de Valors i Mercats com consideri adequat a fi de fomentar i controlar el funcionament eficient, eficaç i coherent dels col·legis de supervisors de conformitat amb l'article 21 del Reglament (UE) núm. 1093/2010, les autoritats competents responsables de la supervisió de les filials d'una empresa de serveis d'inversió matriu de la Unió Europea o d'una societat financera de cartera matriu de la Unió Europea, i les autoritats competents de l'Estat membre en què estiguin establertes sucursals significatives, bancs centrals si s'escau, així com, si és procedent, autoritats competents de tercers països, amb subjecció a requisits de confidencialitat que siguin equivalents, segons el parer de totes les autoritats competents, als requisits estipulats a l'article 90 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors.»

Cinc. Les lletres d) i e) de l'apartat 1 de l'article 108 queden redactades de la manera següent:

«d) D'acord amb el que disposa l'article 91 bis de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, subscriure acords de coordinació i cooperació amb altres autoritats competents que tinguin per objecte facilitar i establir una supervisió

eficaç dels grups encomanats a la seva supervisió i assumir les tasques addicionals que resultin d'aquests acords.

En concret, i tal com preveu l'article 85.1 b) de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, la CNMV, quan sigui responsable de l'autorització de la filial d'una empresa de serveis d'inversió pot subscriure un acord bilateral de conformitat amb l'article 28 del Reglament (UE) núm. 1093/2010, de 24 de novembre de 2010, per delegar la seva responsabilitat de supervisió en les autoritats competents que hagin autoritzat i supervisin l'empresa matriu, perquè s'ocupin de la vigilància de la filial d'acord amb les disposicions d'aquest Reial decret. S'ha de mantenir informada l'Autoritat Europea de Valors i Mercats de l'existència i el contingut d'aquests acords.

e) Advertir, tan aviat com sigui possible, el ministre d'Economia i Competitivitat i la resta d'autoritats supervisoras, nacionals o estrangeres, afectades, l'Autoritat Europea de Valors i Mercats i la Junta Europea de Risc Sistèmic del sorgiment d'una situació d'urgència, inclosa una situació com la que defineix l'article 18 del Reglament (UE) núm. 1095/2010, de 24 de novembre de 2010, i, en particular, d'una evolució adversa dels mercats financers, que pugui comprometre la liquiditat al mercat i l'estabilitat del sistema financer de qualsevol Estat membre de la Unió Europea en el qual hagin estat autoritzades entitats d'un grup o en el qual estiguin establertes sucursals significatives segons preveu l'article 91 quinquies de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors.»

Sis. L'apartat 2 de l'article 108 queda redactat de la manera següent:

«2. La CNMV ha de cooperar estretament amb altres autoritats competents en la concessió de l'autorització per a l'ús de qualificacions internes de crèdit o mètodes interns de mesurament del risc operacional a aplicar en els grups espanyols d'empreses de serveis d'inversió i en la determinació de les condicions, a les quals, si s'escau, ha d'estar subjecta.

Les sol·licituds d'autorització les han de presentar una empresa de serveis d'inversió matriu de la Unió Europea i les seves filials o, conjuntament, les filials d'una societat financera de cartera matriu de la Unió Europea. S'han d'adreçar a la CNMV en la seva condició d'autoritat responsable de l'exercici de la supervisió dels grups consolidables d'empreses de serveis d'inversió.

En aquests supòsits, en un termini no superior a sis mesos, comptats a partir de la data de recepció de la sol·licitud completa, la CNMV ha de promoure l'adopció d'una decisió conjunta sobre la sol·licitud amb les altres autoritats competents d'altres estats membres encarregades de la supervisió de les diferents entitats integrades en el grup. A aquest efecte ha de remetre la sol·licitud sense demora a les altres autoritats competents. La resolució motivada que reculli aquesta decisió conjunta ha de ser notificada al sol·licitant per la CNMV.

En absència d'una decisió conjunta entre la CNMV i les altres autoritats competents en el termini de sis mesos, la CNMV ha de resoldre sobre la sol·licitud. La resolució motivada ha de tenir en compte les opinions i reserves de les altres autoritats competents expressades al llarg del termini de sis mesos. La resolució motivada ha de ser notificada al sol·licitant i a les altres autoritats competents per la CNMV.

Si al final del període de sis mesos alguna de les autoritats competents implicades ha remès l'assumpte a l'Autoritat Europea de Valors i Mercats de conformitat amb l'article 19 del Reglament (UE) núm. 1095/2010, de 24 de novembre de 2010, es modifica la Decisió núm. 716/2009/CE i es deroga la Decisió 2009/77/CE de la Comissió, la CNMV ha d'ajornar la seva resolució i esperar la decisió que l'Autoritat Europea de Valors i Mercats pugui adoptar de conformitat amb l'article 19, apartat 3, del dit Reglament. Posteriorment, ha de

resoldre d'acord amb la decisió de l'Autoritat Europea de Valors i Mercats. El període de sis mesos s'ha de considerar com el període de conciliació en el sentit de l'article 19 de l'esmentat Reglament.

En el cas del procediment equivalent que regeixi de conformitat amb les normes dels diferents estats membres que transposin la Directiva 2006/49/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 14 de juny de 2006, sobre l'adequació del capital de les empreses de serveis d'inversió i de les entitats de crèdit, quan es tracti de grups consolidables d'empreses de serveis d'inversió en els quals s'integri una empresa de serveis d'inversió espanyola, la CNMV, a més de cooperar en la decisió conjunta a prendre, pot acceptar, si s'escau, les decisions que adoptin sobre el tema les autoritats competents d'altres estats membres de la Unió Europea quan siguin aquestes les responsables de la supervisió d'aquests grups. L'entitat espanyola afectada ha de calcular els seus requeriments de recursos propis d'acord amb aquesta decisió.

Aquest mateix procediment és aplicable al reconeixement de models interns de les entitats que apliquin el mètode basat en qualificacions internes, quan la sol·licitud la presentin una empresa de serveis d'inversió matriu de la Unió Europea i les seves filials, o conjuntament les filials d'una societat financera de cartera matriu de la Unió Europea.»

Set. L'apartat 2 de l'article 109 queda redactat de la manera següent:

«2. La CNMV ha d'establir una llista de les societats financeres de cartera que controlin empreses de serveis d'inversió. Aquesta llista s'ha d'enviar a les autoritats competents dels altres estats membres, a l'Autoritat Europea de Valors i Mercats i a la Comissió.»

Vuit. L'apartat 2 de l'article 110 queda redactat de la manera següent:

«2. Per dur a terme la verificació esmentada, la CNMV ha de tenir en compte les orientacions elaborades per l'Autoritat Europea de Valors i Mercats a aquest efecte. La CNMV ha de consultar l'Autoritat Europea de Valors i Mercats abans de prendre una decisió.»

Nou. L'últim paràgraf de l'apartat 3 de l'article 110 queda redactat de la manera següent:

«Les tècniques de supervisió han d'estar concebudes amb vista a complir els objectius de la supervisió consolidada definits en aquest capítol i s'han de comunicar a les altres autoritats competents implicades, a la Comissió Europea i a l'Autoritat Europea de Valors i Mercats.»

Article setè. *Modificació del Reial decret 217/2008, de 15 de febrer, sobre el règim jurídic de les empreses de serveis d'inversió i de les altres entitats que presten serveis d'inversió i pel qual es modifica parcialment el Reglament de la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'institucions d'inversió col·lectiva, aprovat pel Reial decret 1309/2005, de 4 de novembre.*

L'article 13 del Reial decret 217/2008, de 15 de febrer, sobre el règim jurídic de les empreses de serveis d'inversió i de les altres entitats que presten serveis d'inversió i pel qual es modifica parcialment el Reglament de la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'institucions d'inversió col·lectiva, aprovat pel Reial decret 1309/2005, de 4 de novembre, queda redactat en els termes següents:

«Article 13. *Comunicació a l'Autoritat Europea de Valors i Mercats i a la Comissió Europea.*

La CNMV ha de comunicar a l'Autoritat Europea de Valors i Mercats tota autorització d'empreses de serveis d'inversió a Espanya.

De la mateixa manera, la CNMV ha de comunicar a l'Autoritat Europea de Valors i Mercats i a la Comissió Europea les dificultats que les empreses de serveis d'inversió espanyoles trobin per establir-se, o per prestar serveis o realitzar activitats d'inversió en un Estat no membre de la Unió Europea.»

Disposició derogatòria única. *Derogació normativa.*

Queden derogades totes les disposicions del mateix rang o inferior que s'oposin al que disposa aquest Reial decret.

Disposició final primera. *Títol competencial.*

Aquest Reial decret es dicta de conformitat amb el que preveu l'article 149.1.6a, 11a i 13a de la Constitució, que atribueix a l'Estat la competència exclusiva sobre legislació mercantil, bases de l'ordenació del crèdit, banca i assegurances, i bases i coordinació de la planificació general de l'activitat econòmica.

Disposició final segona. *Incorporació de dret de la Unió Europea.*

Mitjançant aquest Reial decret es culmina la incorporació al dret espanyol de la Directiva 2010/78/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 24 de novembre de 2010, per la qual es modifiquen les directives 98/26/CE, 2002/87/CE, 2003/6/CE, 2003/41/CE, 2003/71/CE, 2004/39/CE, 2004/109/CE, 2005/60/CE, 2006/48/CE, 2006/49/CE i 2009/65/CE en relació amb les facultats de l'Autoritat Europea de Supervisió (Autoritat Bancària Europea), l'Autoritat Europea de Supervisió (Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació) i l'Autoritat Europea de Supervisió (Autoritat Europea de Valors i Mercats), atès que es completa la transposició dels articles 2, 5, 6, 7 i 9 de la Directiva 2010/78/UE.

Disposició final tercera. *Entrada en vigor.*

Aquest Reial decret entra en vigor l'endemà de la publicació en el «Butlletí Oficial de l'Estat».

Madrid, 21 de setembre de 2012.

JUAN CARLOS R.

El ministre d'Economia i Competitivitat,
LUIS DE GUINDOS JURADO