

## I. DISPOSICIONS GENERALS

### CAP DE L'ESTAT

**12909** *Llei 21/2011, de 26 de juliol, de diners electrònics.*

JUAN CARLOS I  
REI D'ESPANYA

A tots els qui vegem i entenguen esta llei.

Sapieu: Que les Corts Generals han aprovat la llei següent i jo la sancione.

#### PREÀMBUL

I

L'aparició en el mercat comunitari dels primers instruments de prepagament electrònics va donar lloc a l'adopció de la Directiva 2000/46/CE, de 18 de setembre de 2000, sobre l'accés a l'activitat de les entitats de diners electrònics i el seu exercici així com la supervisió cautelar de les dites entitats. El seu propòsit de crear un marc jurídic clar i harmonitzat que enfortira el mercat interior i estimulara la competència en el sector de l'emissió de diners electrònics, alhora que garantira un nivell de supervisió prudencial adequat, es va arreplegar en la primera regulació de les entitats de diners electrònics a Espanya.

La Directiva 2000/46/CE es va incorporar al nostre ordenament a través de l'article 21 de la Llei 44/2002, de 22 de novembre, de mesures de reforma del sistema financer, i el Reial Decret 322/2008, de 29 de febrer, sobre el règim jurídic de les entitats de diners electrònics, que el desplega. Ambdós responien al propòsit principal d'estimular la competència i obrir el sector de l'emissió de diners electrònics a institucions diferents de les bancàries, amb la qual cosa es permet la creació d'un nou tipus d'entitats, les entitats de diners electrònics.

Des de llavors s'han produït una sèrie de progressos, tant en el vessant regulador com en l'evolució del propi sector, que aconsellen una modificació del marc regulador de les entitats de diners electrònics i l'emissió de diners electrònics. Transcorreguts deu anys des de l'aprovació d'aquella primera regulació comunitària, s'ha comprovat tant l'oportunitat del model com la necessitat d'abordar algunes reformes que podrien millorar la seua efectivitat pràctica i contribuir en major grau al desenvolupament d'este mercat.

Així, és aconsellable, en primer lloc, modificar la caracterització dels diners electrònics i de l'activitat d'emissió d'estos, de manera que augmente la seguretat jurídica en el desenvolupament d'esta activitat i el marc jurídic que en resulte siga, a més, consistent amb el nou règim jurídic aplicable als servicis de pagament.

D'altra banda, tenint en compte l'experiència acumulada en estos anys, resulta necessari ajustar determinats requeriments prudencials o limitacions a les activitats de les entitats de diners electrònics, de manera que el seu règim jurídic resulte més proporcionat.

La revisió d'estos aspectes es va substanciar finalment en la Directiva 2009/110/CE, de 16 de setembre de 2009, sobre l'accés a l'activitat de les entitats de diners electrònics i el seu exercici, i també sobre la supervisió prudencial d'estes entitats, per la qual es modifiquen les directives 2005/60/CE i 2006/48/CE i es deroga la Directiva 2000/46/CE, la transposició de la qual és objecte de la present llei.

Pel que fa al que preveu la directiva, són tres els objectius fonamentals que es poden identificar en la present llei.

En primer lloc, es tracta d'augmentar la precisió del règim jurídic aplicable a l'emissió de diners electrònics, aclarint la seua definició i l'àmbit d'aplicació de la norma. D'esta manera, a l'augmentar la seguretat jurídica dels intervinents en el mercat, es facilitarà

l'accés a l'activitat d'emissió de diners electrònics i s'estimularà la competència en este sector.

D'altra banda, la norma persegueix el disseny d'un règim jurídic més proporcionat, de manera que s'eliminen determinats requeriments de les entitats de diners electrònics que, per resultar massa onerosos per a les entitats, s'han revelat inadequats en relació amb els riscos que la seua activitat pot generar potencialment. Així, no cal mantindre les entitats de diners electrònics com una categoria addicional d'entitat de crèdit, per la qual cosa deixen de tindre esta consideració.

Finalment, la norma pretén garantir la consistència entre el nou règim jurídic de les entitats de pagament i l'aplicable a les entitats de diners electrònics.

## II

La present llei s'estructura en sis capítols.

El capítol I conté les disposicions generals que regulen els aspectes principals de la norma. Es defineix l'objecte de la llei com la regulació de l'emissió, amb caràcter professional, de diners electrònics, així com del règim jurídic i prudencial de les entitats de diners electrònics. Pel que fa a l'àmbit d'aplicació de la norma, este es delimita, d'una banda, proporcionant una definició legal de diners electrònics que es basa en tres criteris, de manera que tot aquell producte que reunisca eixes tres característiques es podrà qualificar com a diners electrònics. D'altra banda, s'exclou de l'àmbit d'aplicació de la norma aquell valor monetari emmagatzemat en instruments específics, dissenyats per a atendre necessitats concretes i l'ús del qual estiga limitat, ja siga perquè el titular només puga utilitzar-lo en els establiments de l'emissor o en una xarxa limitada de proveïdors de béns o servicis, o perquè es puga adquirir amb este únicament una gamma limitada de béns o servicis. Es considera que un instrument s'utilitza dins d'una xarxa limitada si només es pot emprar per a l'adquisició de béns i servicis en un determinat establiment o cadena d'establiments, o per a una sèrie limitada de béns i servicis, siga quina siga la localització geogràfica del punt de venda. Estos instruments podrien incloure les targetes de compra, targetes de combustible, targetes de soci, targetes de transport públic, vals d'alimentació o vals de servicis (com ara vals de servicis de guarderia, vals de servicis socials o règims de vals de servicis que subvencionen l'ocupació de personal encarregat dels treballs domèstics com ara la neteja, la planxa o la jardineria), subjectes a vegades a un marc jurídic específic en matèria fiscal o laboral destinat a promoure l'ús d'estos instruments per a aconseguir els objectius establits en la legislació social. No obstant això, en cas que un instrument amb fins específics es convertisca en un instrument amb fins més generals, s'ha d'entendre inclòs dins de l'àmbit d'aplicació de la llei. Així mateix, els instruments que puguen utilitzar-se per a comprar en establiments de comerciants afiliats no es troben exclosos de l'àmbit d'aplicació de la llei, ja que estan pensats habitualment per a una xarxa de proveïdors de servicis que creix constantment.

Cal destacar que la llei estableix la reserva d'activitat per a emetre diners electrònics amb caràcter professional en favor d'una sèrie d'entitats que, de manera exhaustiva, s'enumeren com a possibles emissors. Es tracta de les entitats de crèdit i de les entitats de diners electrònics, el règim jurídic de les quals s'estableix en el capítol II, a més de la Societat Estatal de Correus i Telègrafs, SA, respecte de les activitats per a les quals es trobe facultada en virtut de la seua normativa específica, el Banc d'Espanya quan no actue en la seua condició d'autoritat monetària i les administracions públiques quan actuen en la seua condició d'autoritats públiques.

És important assenyalar que es manté, en esta reforma del marc jurídic aplicable a les entitats de diners electrònics, un règim semblant a l'aplicable a altres entitats financeres. No obstant això, s'introdueixen algunes novetats fruit de l'adopció del nou règim de les entitats de pagament, amb el qual este ha de mantindre consistència lògica.

Així, en virtut del capítol II, les entitats de diners electrònics queden sotmeses a un règim d'autorització i registre. Per a merèixer l'autorització, que atorga el Ministeri d'Economia i Hisenda, s'han d'acreditar una sèrie d'aspectes que proporcionen garanties que l'entitat estarà sotmesa a una gestió sana i prudent. En el termini de tres mesos,

després de la recepció de la sol·licitud o el moment en què es complete la documentació exigible, esta s'ha de resoldre, i es considerarà denegada si transcorregut eixe termini màxim no s'ha notificat resolució expressa. El sentit del silenci administratiu en este cas respon al que preveu l'article 3.1 de la Directiva 2009/110/CE, en virtut del qual només és procedent atorgar l'autorització quan es complisquen tots els requisits exigits per la directiva i si, una vegada examinada la sol·licitud, les autoritats competents han arribat a una avaluació favorable.

Un aspecte nou de la llei és la possibilitat, recollida de manera expressa, que les entitats de diners electrònics duguen a terme altres activitats econòmiques, a més de l'emissió de diners electrònics. Estes inclouen la prestació de servicis de pagament, la gestió de sistemes de pagament i qualssevol altres activitats econòmiques, d'acord amb la legislació aplicable. S'establix, no obstant això, una limitació a la seua activitat que les distingix substancialment de les entitats de depòsit, que és la prohibició de captar depòsits o altres fons reembossables del públic.

Amb l'objectiu de dissenyar un règim jurídic més proporcionat, s'eliminen també les limitacions a les inversions vigents en virtut de la normativa anterior. No obstant això, persistix la necessitat de salvaguardar de manera adequada els fons rebuts a canvi dels diners electrònics emesos, i amb esta finalitat es preveu un règim de garanties equivalent al de les entitats de pagament.

El capítol III es dedica a la regulació de l'activitat transfronterera de les entitats de diners electrònics, i es preveu un règim de comunicació al Banc d'Espanya per al cas d'activitat intracomunitària i d'autorització quan esta comprén tercers països.

En el capítol IV es preveu la possibilitat que les entitats de diners electrònics deleguen en tercers la realització de determinades activitats com són la prestació de funcions operatives o la distribució i el reembossament de diners electrònics. S'establix, no obstant això, la prohibició d'emetre diners electrònics a través d'agents.

El capítol V aborda, amb caràcter general per a tots els emissors de diners electrònics, el règim d'emissió i reembossament d'este producte, i el concreta en tres aspectes fonamentals. En primer lloc, s'establix l'obligació d'emetre diners electrònics pel seu valor nominal. Així mateix, es preveu la possibilitat que el titular de diners electrònics sol·licite i obtinga el reembossament, en qualsevol moment i pel seu valor nominal, dels diners electrònics de què dispose. Amb caràcter general, la norma estableix que el reembossament s'ha d'efectuar lliure de gastos. No obstant això, es preveuen una sèrie de supòsits en els quals l'emissor podrà repercutir un gasto, proporcional i adequat als costos en què incórrega, per efectuar el reembossament. En tercer lloc, es prohibix la concessió d'interessos o de qualsevol altre benefici que estiga associat al temps durant el qual el titular dels diners electrònics els manté.

El capítol VI detalla, finalment, les facultats que corresponen al Banc d'Espanya per a l'exercici adequat de la supervisió de les entitats de diners electrònics, el règim de participacions significatives d'estes entitats i el règim sancionador aplicable a estes que, en les qüestions fonamentals, segueix el que disposa la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit.

### III

S'ha introduït en la present llei una disposició transitòria provinent de la Directiva 2009/110/CE, que fa referència a aquelles entitats de diners electrònics que hagen obtingut autorització en virtut de l'article 21 de la Llei 44/2002, de 22 de novembre, de mesures de reforma del sistema financer. No s'hi requereix que estes entitats sol·liciten una nova autorització, però s'hi exigix que acrediten el compliment dels requisits necessaris per a l'exercici d'esta activitat d'acord amb esta llei.

La Llei disposa addicionalment d'una disposició derogatòria, que conté una clàusula de caràcter general i una altra d'específica referida a l'article 21 de la Llei 44/2002, de 22 de novembre, de mesures de reforma del sistema financer.

La Llei conclou amb tretze disposicions finals. Les disposicions finals primera i tercera modifiquen, respectivament, el Reial Decret Legislatiu 1298/1986, de 28 de juny, sobre

adaptació del dret vigent en matèria d'entitats de crèdit al de les Comunitats Europees i la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit. Estes modificacions adapten les dites normes a la pèrdua, per part de les entitats de diners electrònics, de la seua condició com a entitat de crèdit. Per la seua banda, la disposició final octava modifica la Llei 10/2010, de 28 d'abril, de prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme, amb l'objecte d'incorporar expressament les entitats de diners electrònics com a subjectes obligats per esta normativa.

La Llei es dicta de conformitat amb els títols competencials que figuren en els articles 149.1.6a, 11a i 13a de la Constitució Espanyola, com assenyala la disposició final deu. Finalment, les disposicions finals onze i dotze contenen, respectivament, la referència a la incorporació del dret comunitari i l'habilitació al Govern perquè la desplegue reglamentàriament. Es tanca la Llei amb la disposició final tretze que estableix la data d'entrada en vigor.

## CAPÍTOL I

### Disposicions generals

#### Article 1. *Objecte i àmbit d'aplicació.*

1. L'objecte d'esta llei és la regulació de l'emissió de diners electrònics, i també el règim jurídic de les entitats de diners electrònics i la supervisió prudencial d'estes entitats.

2. S'entén per diners electrònics tot valor monetari emmagatzemat per mitjans electrònics o magnètics que represente un crèdit sobre l'emissor, que s'emeta en rebre fons amb el propòsit d'efectuar operacions de pagament segons es definixen en l'article 2.5 de la Llei 16/2009, de 13 de novembre, de servicis de pagament, i que siga acceptat per una persona física o jurídica diferent de l'emissor de diners electrònics.

3. Esta llei no s'aplicarà al valor monetari:

a) Emmagatzemat en instruments que es puguen utilitzar per a l'adquisició de béns o servicis únicament en les instal·lacions de l'emissor o, per raó d'un acord comercial amb l'emissor, bé en una xarxa limitada de proveïdors de servicis o bé per a un conjunt limitat de béns o servicis, d'acord amb les condicions que s'establisquen reglamentàriament.

b) Utilitzat per a realitzar operacions de pagament exemptes per raó de l'article 3.1) de la Llei 16/2009, de 13 de novembre, de servicis de pagament.

#### Article 2. *Reserva d'activitat.*

1. Podran emetre diners electrònics les categories següents d'emissors de diners electrònics:

a) Les entitats de crèdit, a les quals es referix l'article 1.2 del Reial Decret Legislatiu 1298/1986, de 28 de juny, sobre adaptació del dret vigent en matèria d'entitats de crèdit al de les Comunitats Europees, i qualsevol sucursal a Espanya d'una entitat de crèdit la matriu de la qual estiga domiciliada o autoritzada fora de la Unió Europea.

b) Les entitats de diners electrònics autoritzades conforme a l'article 4 d'esta llei i qualsevol sucursal a Espanya d'una entitat de diners electrònics la matriu de la qual estiga domiciliada o autoritzada fora de la Unió Europea.

c) La Societat Estatal de Correus i Telègrafs, SA, respecte de les activitats d'emissió de diners electrònics per a les quals es trobe facultada per raó de la seua normativa específica.

d) El Banc d'Espanya, quan no actue en la condició d'autoritat monetària.

e) L'Administració General de l'Estat, les comunitats autònomes i les entitats locals, quan actuen en la condició d'autoritats públiques.

2. Es prohibix a tota persona física o jurídica diferent de les arrellegades en l'apartat anterior emetre, amb caràcter professional, diners electrònics tal com es definix en l'article 1.2 d'esta llei.

3. Les persones físiques o jurídiques que infringisquen el que disposa este article seran sancionades d'acord amb el que disposa l'article 29 de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit, sense perjudi de les altres responsabilitats que puguen resultar exigibles.

## CAPÍTOL II

### Règim jurídic de les entitats de diners electrònics

#### Article 3. *Definició i reserva de denominació.*

1. Tindran la consideració d'entitats de diners electrònics les persones jurídiques diferents de les previstes en l'article 2.1.a) d'esta llei a les quals s'haja atorgat autorització per a emetre diners electrònics d'acord amb este capítol.

2. La denominació «entitat de diners electrònics», així com la seua abreviatura «EDE», quedarà reservada a estes entitats, les quals podran incloure-les en la seua denominació social en la forma que reglamentàriament es determine. Les persones físiques o jurídiques que infringisquen esta reserva seran sancionades d'acord amb el que preveu l'apartat 3 de l'article 2.

#### Article 4. *Autorització i registre.*

1. Correspon al ministre d'Economia i Hisenda, amb un informe previ del Banc d'Espanya i del servici executiu de la Comissió de Prevenció del Blanqueig de Capitals i Infraccions Monetàries en els aspectes de la seua competència, autoritzar la creació de les entitats de diners electrònics, així com l'establiment a Espanya de sucursals d'estes entitats autoritzades o domiciliades en un Estat no membre de la Unió Europea. La sol·licitud d'autorització s'haurà de resoldre durant els tres mesos següents a la seua recepció o en el moment en el qual es complete la documentació exigible. L'autorització s'entendrà desestimada per silenci administratiu si transcorregut eixe termini màxim no s'ha notificat resolució expressa. La denegació de l'autorització haurà de motivar-se.

2. L'autorització per a la creació d'una entitat de diners electrònics es denegarà:

a) Quan esta no tinga una bona organització administrativa i comptable o de procediments de control intern adequats, que garantisquen la gestió sana i prudent de l'entitat.

Aeste efecte, les entitats de diners electrònics disposaran, en condicions proporcionades al caràcter, escala i complexitat de les seues activitats, d'una estructura organitzativa adequada, amb línies de responsabilitat ben definides, transparents i coherents, com també de procediments eficaços d'identificació, gestió, control i comunicació dels riscos als quals estiguen o puguen estar exposats, junt amb mecanismes adequats de control intern, inclosos procediments administratius i comptables sòlids.

b) Si, atenent la necessitat de garantir una gestió sana i prudent de l'entitat, no es considera adequada la idoneïtat dels accionistes o socis que hi tindran una participació significativa.

Als efectes d'esta llei es considerarà com a participació significativa en una entitat de diners electrònics espanyols la que arribe, de forma directa o indirecta, almenys al 10% del capital o dels drets de vot de l'entitat, i les que, sense arribar al percentatge assenyalat, permeten exercir una influència notable en l'entitat. Es podrà determinar reglamentàriament quan s'haurà de presumir que una persona física o jurídica pot exercir una influència notable.

La idoneïtat s'apreciarà en funció de:

1r. L'honorabilitat comercial i professional dels accionistes o socis. Esta honorabilitat es presumirà quan els accionistes o socis siguen administracions públiques.

2n. Els mitjans patrimonials amb els quals compten estos accionistes o socis per a atendre els compromisos assumits.

3r. La falta de transparència en l'estructura del grup a què eventualment puga pertànyer l'entitat, o l'existència de greus dificultats per a inspeccionar o obtindre la informació necessària sobre l'exercici de les seues activitats.

c) Quan els seus administradors i directius no tinguen l'honorabilitat comercial i professional requerida.

d) Quan incomplisca els requisits de capital mínim o els altres que s'establisquen reglamentàriament per a l'autorització de les entitats de diners electrònics.

e) Quan el bon exercici de la supervisió de l'entitat pel Banc d'Espanya es veja obstaculitzat per la normativa vigent en un Estat no membre de la Unió Europea que resulte aplicable a una o diverses de les persones físiques o jurídiques amb les quals l'entitat de diners electrònics mantinga vincles estrets o a conseqüència d'esta reglamentació.

3. Una vegada obtinguda l'autorització i després de la inscripció en el Registre Mercantil, les entitats de diners electrònics, abans d'iniciar les seues activitats, hauran d'estar inscrites en el Registre Especial d'Entitats de Diners Electrònics que es crearà en el Banc d'Espanya. En eixe Registre figuraran a més de les entitats de diners electrònics autoritzades els seus agents i sucursals. S'hi faran constar les activitats per a les quals estiga autoritzada cada entitat de diners electrònics. El Registre serà públic, accessible a través d'internet i s'actualitzarà periòdicament.

4. Reglamentàriament s'establirà el règim jurídic aplicable a la creació i condicions d'exercici de l'activitat de les entitats de diners electrònics, i, en particular, per a l'establiment del seu capital inicial mínim i les exigències de recursos propis i garanties, d'acord amb les previsions que conté esta llei.

5. Els requisits exigibles per a l'autorització ho seran també, en els termes que s'indiquen reglamentàriament, per a conservar-la.

#### Article 5. *Revocació.*

1. L'autorització concedida a una entitat de diners electrònics podrà ser revocada si no se'n fa ús en un termini de dotze mesos.

2. Així mateix es podrà revocar l'autorització concedida a una entitat de diners electrònics com a sanció per la comissió d'infraccions molt greus, de conformitat amb el que estableix l'article 23 d'esta llei.

3. A més de per les causes assenyalades en els dos apartats anteriors, només es podrà revocar l'autorització concedida a una entitat de diners electrònics en els supòsits següents:

a) Si s'interrompen de fet les activitats específiques del seu objecte social durant un període superior a sis mesos.

b) Si s'acredita que va obtindre l'autorització per mitjà de declaracions falses o per un altre mitjà irregular.

c) Si s'incomplixen les condicions que van motivar l'autorització.

d) Per renúncia expressa a l'autorització.

e) Quan constituïska una amenaça per a l'estabilitat del sistema de pagaments en cas de continuar emetent diners electrònics.

4. L'autorització d'una sucursal d'una entitat de diners electrònics d'un Estat no membre de la Unió Europea serà revocada, en tot cas, quan siga revocada l'autorització de l'entitat de diners electrònics que ha creat la sucursal.

5. El ministre d'Economia i Hisenda serà competent per a acordar la revocació.

6. Quan el Banc d'Espanya tinga coneixement que a una entitat de diners electrònics d'un altre Estat membre de la Unió Europea que opera a Espanya li ha sigut revocada la seua autorització, acordarà immediatament les mesures pertinents perquè l'entitat no inicié noves activitats d'emissió de diners electrònics, així com per a salvaguardar els interessos dels usuaris dels diners electrònics.



7. La revocació de l'autorització figurarà en tots els registres públics pertinents i, des de la notificació a l'entitat, implicarà el cessament de totes les operacions que empare

8. Quan s'haja acordat la revocació de l'autorització d'una entitat de diners electrònics, el Banc d'Espanya n'informarà les autoritats supervidores competents dels estats membres on aquella tinga una sucursal o actue en règim de lliure prestació de servicis.

#### Article 6. *Capital inicial.*

Les entitats de diners electrònics hauran de disposar d'un capital inicial mínim de 350.000 euros. Este es complementarà amb un volum suficient de recursos propis, d'acord amb el que establix l'article següent.

#### Article 7. *Recursos propis.*

1. Les entitats de diners electrònics hauran de mantindre en tot moment, a més del capital mínim exigible, un volum suficient de recursos propis en relació amb els indicadors de negoci, en els termes que reglamentàriament s'establisquen. A este efecte, els recursos propis computables es definiran d'acord amb el que es disposa, al mateix efecte, per a les entitats de crèdit.

2. En relació amb les obligacions mencionades en l'apartat anterior, el Banc d'Espanya:

a) Podrà exceptuar les entitats de diners electrònics integrades en un grup consolidable d'entitats de crèdit, tal com es definixen en les lletres a) i b) de l'article 8.3 de la Llei 13/1985, de 25 de maig, de coeficients d'inversió, recursos propis i obligacions d'informació dels intermediaris financers, del compliment individual íntegre de les exigències de recursos propis.

b) Podrà exigir, sobre la base de l'avaluació dels processos de gestió de riscos i dels mecanismes de control intern de l'entitat de diners electrònics, que l'entitat de diners electrònics posseïska una xifra de fons propis fins a un 20% superior, o permetre que l'entitat de diners electrònics posseïska una xifra de recursos propis fins a un 20% inferior a la que resulte de les exigències mínimes de capital requerides a l'entitat d'acord amb les normes de l'apartat 1 d'este article.

c) Adoptarà les mesures necessàries per a impedir l'ús múltiple dels elements de recursos propis quan l'entitat de diners electrònics pertany al mateix grup d'una altra entitat de diners electrònics o entitat financera, així com per a assegurar una distribució adequada dins del grup.

d) Podrà adoptar les mesures necessàries per a garantir l'existència de capital suficient per a l'emissió de diners electrònics, en particular quan les activitats de l'entitat de diners electrònics en relació amb servicis diferents de la mateixa emissió de diners electrònics o als relacionats estrictament amb ella perjudiquen o puguen perjudicar la solidesa financera de l'entitat.

3. Quan una entitat de diners electrònics no arribe als nivells mínims de recursos propis establits de conformitat amb este article, l'entitat haurà de destinar a la formació de reserves els percentatges dels seus beneficis o excedents líquids que reglamentàriament es determinen, i sotmetre a este efecte la seua distribució a l'autorització prèvia del Banc d'Espanya.

#### Article 8. *Activitats.*

1. Les entitats de diners electrònics, quan així s'haja previst en els estatuts socials, podran realitzar, a més de l'emissió de diners electrònics, les activitats següents:

a) La prestació dels servicis de pagament que s'enumeren en l'article 1.2 de la Llei 16/2009, de 13 de novembre.

b) La concessió de crèdits en relació amb els servicis de pagament previstos en l'article 1.2.d), e) i g) de la Llei 16/2009, de 13 de novembre, sempre que es complisquen les condicions següents:

1r. Que es tracte d'un crèdit concedit exclusivament en relació amb l'execució d'una operació de pagament;

2n. que el crèdit concedit en relació amb el pagament, executat d'acord amb l'article 11 de la Llei 16/2009, de 13 de novembre, siga reembossat dins d'un termini que, en cap cas, supere els dotze mesos;

3r. que este crèdit no es concedisca amb càrrec als fons rebuts o mantinguts per a l'execució d'una operació de pagament; i

4t. que els fons propis de l'entitat de diners electrònics siguen en tot moment adequats, d'acord amb els criteris que el Banc d'Espanya establisca amb esta finalitat tenint en compte la quantia total dels crèdits concedits.

Els crèdits, d'acord amb este apartat, no es concediran amb càrrec als fons rebuts a canvi de diners electrònics i salvaguardats de conformitat amb l'article 9.1 d'esta Llei.

c) La prestació de servicis operatius i servicis auxiliars vinculats estretament en relació amb l'emissió de diners electrònics o en relació amb la prestació de servicis de pagament a què es referix la lletra a) d'este apartat.

d) La gestió de sistemes de pagament, tal com es definixen en l'article 2.6 de la Llei 16/2009, de 13 de novembre i sense perjuí del que disposa l'article 5 d'esta llei.

e) Altres activitats econòmiques diferents de l'emissió de diners electrònics, d'acord amb la legislació de la Unió Europea i nacional aplicable.

No obstant això, quan estes activitats puguen perjudicar la solidesa financera de l'entitat de diners electrònics o puguen crear greus dificultats per a l'exercici de la seua supervisió, el Banc d'Espanya podrà exigir-li que constituísca una entitat separada per a l'emissió de diners electrònics i la realització, si és el cas, de les activitats previstes en la lletra a) d'este apartat.

2. Les entitats de diners electrònics no podran dur a terme la captació de depòsits o altres fons reembossables del públic en el sentit de l'article 28.2.b) de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit.

3. Els fons que el titular dels diners electrònics entregue a l'entitat de diners electrònics es canviaran de manera immediata per diners electrònics. Estos fons no constituiran depòsits o altres fons reembossables del públic en el sentit del que estableix l'article 28.2.b) de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit.

4. Tampoc constituiran depòsits o altres fons reembossables els fons rebuts per les entitats de diners electrònics en relació amb les activitats arrellegades en l'apartat 1.a) d'este article i que no estiguen vinculats a l'emissió de diners electrònics.

5. Les entitats de diners electrònics únicament podran mantindre comptes de pagament, tal com es definixen en l'article 2.14 de la Llei 16/2009, de 13 de novembre, de servicis de pagament, l'ús exclusiu dels quals es limite a operacions de pagament. Estos comptes no podran meritjar interessos i estaran subjectes a les restants limitacions operatives que es determinen reglamentàriament per a assegurar la seua finalitat.

#### Article 9. *Requisits de garantia.*

1. Les entitats de diners electrònics salvaguardaran els fons rebuts a canvi dels diners electrònics que hagen sigut emesos, d'acord amb el que preveu l'article 10.1.a) de la Llei 16/2009, de 13 de novembre, de servicis de pagament, en les condicions que reglamentàriament es determinen.

Els fons entregats a canvi de l'emissió de diners electrònics, que siguen rebuts per l'entitat de diners electrònics a través d'un instrument de pagament, no hauran de ser salvaguardats d'acord amb l'apartat anterior fins que no hagen sigut ingressats en el compte de pagament de l'entitat de diners electrònics o s'hagen posat d'alguna altra forma a disposició d'esta, d'acord amb els terminis d'execució previstos en la secció II del capítol III del títol IV de la Llei 16/2009, de 13 de novembre, de servicis de pagament, quan resulten aplicables.

En tot cas, estos fons hauran de ser salvaguardats transcorreguts, com a màxim, cinc dies hàbils des de l'emissió dels diners electrònics.



2. Se salvaguardaran així mateix, d'acord amb el que preveu el primer paràgraf de l'apartat anterior, els fons rebuts per les entitats de diners electrònics en relació amb les activitats enunciades en l'article 8.1.a) d'esta llei que no estiguen vinculades a l'emissió de diners electrònics.

3. No obstant això, el Banc d'Espanya, atenent la singularitat del negoci de les entitats de diners electrònics i a fi de millorar la protecció dels fons rebuts per elles, podrà autoritzar, quan així ho sol·licite l'entitat, la utilització del mètode de salvaguarda previst en l'article 10.1.b) de la Llei 16/2009, de 13 de novembre, de servicis de pagament, ja siga per a protegir els fons que s'hagen rebut a canvi dels diners electrònics emesos, ja siga els rebuts per a la prestació de servicis de pagament no vinculats a la dita emissió.

4. En el cas que una entitat de diners electrònics haja de salvaguardar fons, d'acord amb els apartats anteriors, i que una fracció d'estos fons es destine a la futura emissió de diners electrònics i la resta s'utilitze per a servicis diferents de l'emissió de diners electrònics, eixa fracció dels fons destinats a futures emissions de diners electrònics també estarà subjecta als requisits establits en els apartats anteriors. En el cas que esta fracció siga variable o no es conega amb antelació, les entitats de diners electrònics podran aplicar els apartats anteriors sobre la base d'una hipòtesi sobre la fracció representativa que es destinarà a diners electrònics, sempre que eixa fracció representativa puga ser objecte, a satisfacció del Banc d'Espanya, d'una estimació raonable a partir de dades històriques.

#### Article 10. *Informació comptable.*

Respecte de les normes de comptabilitat i els models als quals hauran de subjectar-se els comptes anuals de les entitats de diners electrònics, així com de les previsions relatives a l'auditoria de comptes anuals, obligacions dels auditors i informació específica en la memòria, caldrà ajustar-se al que disposa l'article 14 de la Llei 16/2009, de 13 de novembre, de servicis de pagament.

En particular, pel que fa a l'obligació d'informar separatament en la memòria dels comptes anuals, dels actius, passius, ingressos i gastos corresponents a les distintes activitats exercides per les entitats de diners electrònics, esta obligació s'haurà d'observar respecte de les partides corresponents a l'emissió de diners electrònics, a la prestació de servicis de pagament no vinculats a esta emissió i a les restants activitats, de manera que els tres grups d'activitats apareguen clarament identificats.

### CAPÍTOL III

#### **Activitat transfronterera de les entitats de diners electrònics**

#### Article 11. *Obertura de sucursals i lliure prestació de servicis en un Estat membre de la Unió Europea per entitats de diners electrònics espanyoles.*

1. Les entitats de diners electrònics espanyoles que pretenguen emetre diners electrònics o prestar servicis de pagament no vinculats a la dita emissió en un altre Estat membre de la Unió Europea, bé per mitjà de l'establiment d'una sucursal o en règim de lliure prestació de servicis, hauran de comunicar-ho prèviament al Banc d'Espanya.

La comunicació anirà acompanyada, almenys, de la informació següent:

a) Un programa d'activitats en el qual s'indiquen, en particular, les operacions que l'entitat de diners electrònics pretén dur a terme i, si és el cas, l'estructura de l'organització de la sucursal i el seu domicili social.

b) El nom i la trajectòria professional dels directius responsables de la sucursal.

2. En el termini màxim d'un mes a comptar de la recepció de la dita comunicació, el Banc d'Espanya haurà de comunicar a les autoritats competents de l'estat d'acollida:

a) El nom i l'adreça de l'entitat de diners electrònics.

- b) Els noms de les persones responsables de la gestió de la sucursal així com la seua estructura organitzativa i el seu domicili social, i
- c) Les activitats que pretén dur a terme.

Reglamentàriament es determinarà la forma de procedir en cas que l'entitat pretenga efectuar canvis que comporten modificació de les informacions comunicades al Banc d'Espanya.

**Article 12. Obertura de sucursals i lliure prestació de servicis a Espanya per entitats de diners electrònics autoritzades en un altre Estat membre de la Unió Europea.**

1. Les entitats de diners electrònics de la Unió Europea que no s'hagen acollit totalment o parcialment a les excepcions previstes en l'article 9 de la Directiva 2009/110/CE podran emetre diners electrònics o prestar servicis de pagament no vinculats a la dita emissió, bé per mitjà d'obertura d'alguna sucursal, bé en règim de lliure prestació de servicis.

Estes entitats hauran de respectar en l'exercici de la seua activitat a Espanya les disposicions dictades per raons d'interés general.

2. Quan haja rebut el Banc d'Espanya una comunicació de l'autoritat supervisora de l'entitat de diners electrònics que continga, almenys, la informació prevista en l'apartat 2 de l'article 11 d'esta llei, i s'hagen complit els altres requisits que reglamentàriament es determinen, s'inscriurà la sucursal en el corresponent Registre Especial d'Entitats de Diners Electrònics, moment a partir del qual podrà la sucursal iniciar les seues activitats a Espanya.

Reglamentàriament es determinarà la forma de procedir en cas que l'entitat pretenga efectuar canvis que comporten modificació de les informacions comunicades al Banc d'Espanya.

3. Les entitats de diners electrònics autoritzades en un altre Estat membre de la Unió Europea podran iniciar a Espanya la seua activitat en règim de lliure prestació de servicis tan prompte com el Banc d'Espanya reba una comunicació de la seua autoritat supervisora que indique quines activitats pretenen realitzar a Espanya. Este règim serà també d'aplicació quan l'entitat de diners electrònics pretenga iniciar per primera vegada a Espanya alguna altra activitat diferent de l'emissió de diners electrònics i la prestació de servicis de pagament a la qual es referix l'article 8.1.a) d'esta llei.

4. Les entitats de diners electrònics autoritzades en un altre Estat membre de la Unió Europea podran distribuir diners electrònics a Espanya per mitjà de la contractació, per a este fi, d'una o diverses persones físiques o jurídiques. Per a poder realitzar esta activitat a Espanya, el Banc d'Espanya haurà de rebre, amb les condicions que reglamentàriament es determinen, una comunicació de la seua autoritat supervisora que indique quines activitats pretenen realitzar a Espanya i els noms de les persones responsables de la xarxa de distribuïdors així com la seua estructura organitzativa i el seu domicili social.

**Article 13. Activitat de les entitats de diners electrònics espanyoles en un estat no membre de la Unió Europea.**

L'emissió de diners electrònics en estats no membres de la Unió Europea per part d'entitats de diners electrònics espanyoles, inclús per mitjà de la creació o adquisició de filials, quedarà subjecta, en els termes que reglamentàriament es determinen, a l'autorització prèvia del Banc d'Espanya.

## CAPÍTOL IV

### **Altres disposicions relatives a les entitats de diners electrònics**

#### Article 14. *Delegació de la prestació de funcions operatives.*

1. Reglamentàriament s'establiran les condicions en les quals les entitats de diners electrònics podran delegar la prestació de funcions operatives.

2. Les entitats de diners electrònics que recórreguen a tercers per a la realització de funcions operatives adoptaran les mesures necessàries per a garantir el compliment dels requisits establits en esta llei. Les entitats de diners electrònics seran plenament responsables dels actes dels seus empleats i de qualssevol agents, sucursals, institucions o persones en què s'haja delegat la prestació de funcions operatives.

#### Article 15. *Agents.*

1. Les entitats de diners electrònics no emetran diners electrònics per intermediació d'agents.

2. Les entitats de diners electrònics estaran capacitades per a prestar els servicis de pagament a què es referix l'article 8.1.a) d'esta llei per intermediació d'agents únicament si es complixen les condicions que establixen l'article 12 de la Llei 16/2009, de 13 de novembre, de servicis de pagament, i les normes que la despleguen.

3. Les entitats de diners electrònics podran distribuir i reembossar diners electrònics per intermediació de persones físiques o jurídiques que actuen en nom seu. Si l'entitat de diners electrònics desitja distribuir diners electrònics en un altre Estat membre contractant una persona física o jurídica, haurà de seguir el procediment establert en l'article 11 d'esta llei, amb les especialitats que reglamentàriament es determinen.

#### Article 16. *Conservació de documents.*

Les entitats de diners electrònics hauran de conservar tots els documents necessaris als efectes d'esta llei durant, almenys, cinc anys, sense perjudi del que disposen la Llei 10/2010, de 28 d'abril, de Prevenció del Blanqueig de Capitals i del Finançament del Terrorisme i les disposicions que la despleguen, així com altres disposicions de la Unió Europea o nacionals aplicables.

## CAPÍTOL V

### **Emissió i reembossament de diners electrònics**

#### Article 17. *Emissió i reembossament.*

1. Els emissors de diners electrònics emetran, quan reben els fons, diners electrònics pel seu valor nominal.

2. Els emissors de diners electrònics reembossaran al seu titular, quan este ho sol·licite, en tot moment i pel seu valor nominal, el valor monetari dels diners electrònics de què dispose.

3. El contracte entre l'emissor de diners electrònics i el titular dels diners electrònics estipularà clarament i explícitament les condicions de reembossament, inclosos els gastos connexos, i s'informarà d'eixes condicions el titular dels diners electrònics abans que este quede subjecte a un contracte o oferta.

4. El reembossament podrà estar subjecte a gastos únicament si així s'estipula en el contracte de conformitat amb l'apartat anterior i només en algun dels casos següents:

- a) Quan el reembossament se sol·licite abans de la finalització del contracte.
- b) Quan el contracte determine una data de finalització i el titular dels diners electrònics haja resolt el contracte amb anterioritat a la dita data.

c) Quan el reembossament se sol·licite una vegada transcorregut un any des de la data de finalització del contracte.

Tot gasto serà proporcional i adequat als costos reals en què incórrega l'emissor de diners electrònics.

5. Quan el reembossament se sol·licite abans de la finalització del contracte, el titular dels diners electrònics podrà sol·licitar el reembossament total o parcial.

6. Quan el titular dels diners electrònics sol·licite el reembossament en la data de finalització del contracte o fins a un any després de la dita data:

a) Es reembossarà el valor monetari total dels diners electrònics que es posseïska.

b) Quan una entitat de diners electrònics realitze una o diverses de les activitats que s'enumeren en l'article 8.1.e) d'esta llei, i es desconeiga per endavant el percentatge de fons que s'utilitzarà com a diners electrònics, es reembossaran al titular dels diners electrònics tots els fons que sol·licite.

7. Els drets de reembossament de les persones físiques o jurídiques que accepten diners electrònics es regiran per les estipulacions contractuals acordades amb l'emissor de diners electrònics. No obstant això, el que preveuen els apartats 4, 5 i 6 anteriors els serà aplicable quan sol·liciten el reembossament en la seua condició de titulars de diners electrònics.

**Article 18. Prohibició d'interessos.**

Es prohibix la concessió d'interessos o qualsevol altre benefici relacionat amb el temps durant el qual un titular de diners electrònics està en possessió de diners electrònics.

**Article 19. Procediments de reclamació i recurs extrajudicial per a la solució de litigis.**

En les seues relacions amb els titulars de diners electrònics i, si és el cas, amb els usuaris de servicis de pagament no vinculats a la dita emissió, serà aplicable als emissors de diners electrònics el que disposa l'article 50 de la Llei 16/2009, de 13 de novembre, de servicis de pagament, amb les adaptacions que reglamentàriament es determinen.

## CAPÍTOL VI

### **Règim de supervisió i sancionador de les entitats de diners electrònics**

**Article 20. Supervisió.**

1. Correspondrà al Banc d'Espanya el control i la inspecció de les entitats de diners electrònics i la seua inscripció en el Registre Especial d'Entitats de Diners Electrònics que es crearà amb eixa finalitat. Els esmentats control i inspecció es faran en el marc del que estableix l'article 43 bis de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit, amb les adaptacions que reglamentàriament es determinen. Esta competència s'estendrà a qualsevol oficina o centre, dins o fora del territori espanyol, i, en la mesura que el compliment de les funcions encomanades al Banc d'Espanya ho exigisca, a les societats que s'integren en el grup de l'afectada.

A estos efectes, el Banc d'Espanya podrà demanar de les entitats i les persones subjectes a la seua supervisió tota la informació que siga necessària per a comprovar el compliment de la normativa d'ordenació i disciplina a la qual aquelles estiguen subjectes. A fi que el Banc d'Espanya pugua obtenir la dita informació o confirmar-ne la veracitat, les entitats i les persones mencionades queden obligades a posar a disposició del Banc els llibres, registres i documents que considere necessaris, inclosos els programes informàtics, fitxers i bases de dades, siga quin siga el seu suport, físic o virtual.

També podrà emetre guies d'acord amb el que preveu l'article 10 bis.1.d) de la Llei 13/1985, de 25 de maig, de coeficients d'inversió, recursos propis i obligacions d'informació dels intermediaris financers.

2. El Banc d'Espanya haurà d'informar les autoritats competents de l'Estat membre d'acollida sempre que desitge efectuar inspeccions *in situ* en el territori d'este últim. El Banc d'Espanya podrà encomanar a les autoritats competents de l'Estat membre d'acollida la realització d'inspeccions *in situ* en l'entitat que es tracte.

3. El Banc d'Espanya podrà inspeccionar, en l'exercici de les seues pròpies competències de control i, en particular, en el que es referix a l'adequat funcionament del sistema de pagaments, les sucursals d'entitats de diners electrònics autoritzades en altres estats membres de la Unió Europea. Així mateix, podrà assumir la realització de les inspeccions que en relació amb eixes sucursals li hagen sigut encomanades per les autoritats supervisores de l'Estat membre on l'entitat haja sigut autoritzada.

4. Per a l'adequat exercici de les seues funcions, el Banc d'Espanya podrà demanar de les sucursals de les entitats de diners electrònics de la Unió Europea la mateixa informació que exigisca a les entitats espanyoles.

5. La supervisió del Banc d'Espanya podrà arribar igualment a les persones espanyoles que controlen entitats de diners electrònics d'altres estats membres de la Unió Europea, dins del marc de la col·laboració amb les autoritats responsables de la supervisió de les dites entitats.

6. Les resolucions que dicte el Banc d'Espanya en l'exercici de les funcions a què es referixen els apartats anteriors seran susceptibles de recurs davant del ministre d'Economia i Hisenda.

7. Les mesures d'intervenció i de substitució previstes en el títol III i l'article 62 de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit, es podran aplicar a les entitats de diners electrònics.

#### Article 21. Règim de participacions significatives.

1. Qualsevol persona física o jurídica que, per si sola o actuant de manera concertada, haja adoptat la decisió d'adquirir o cedir, directament o indirectament, una participació significativa en una entitat de diners electrònics espanyola, notificarà prèviament al Banc d'Espanya la seua intenció d'efectuar la dita adquisició o cessió.

De manera anàloga, qualsevol persona física o jurídica que, per si sola o actuant de manera concertada, haja adoptat la decisió d'augmentar o reduir, directament o indirectament, la seua participació significativa en una entitat de diners electrònics, i com a conseqüència de tot això el seu percentatge del capital o de drets de vot posseïts ascendiria, sobrepassaria o cauria per davall del 20%, el 30% o el 50%, o passaria a controlar l'entitat de diners electrònics o deixaria de fer-ho, notificarà prèviament al Banc d'Espanya la seua intenció d'efectuar este augment o reducció.

Es considerarà que hi ha una relació de control a l'efecte d'este article sempre que es done algun dels supòsits previstos en l'article 42 del Codi de Comerç.

2. L'adquirent proposat haurà de facilitar al Banc d'Espanya informació que indique el volum de la dita participació així com la informació pertinent a què fa referència l'article 57.1 de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit.

3. El Banc d'Espanya disposarà d'un termini de seixanta dies hàbils, a comptar de la data en què haja efectuat el justificant de recepció de la notificació a què es referix l'apartat 1 anterior, per a valorar si la influència exercida per l'adquirent proposat pot anar en detriment d'una gestió sana i prudent de l'entitat i, si és el cas, oposar-se a l'adquisició proposada. El justificant de recepció es realitzarà per escrit en el termini de dos dies hàbils a comptar de la data de la recepció de la notificació pel Banc d'Espanya, sempre que esta vaja acompanyada de tota la informació que resulte exigible d'acord amb este article, i en ell s'indicarà a l'adquirent potencial la data exacta en què finalitza el termini d'avaluació.

4. Quan s'efectue una de les adquisicions regulades en este article sense haver-ho notificat prèviament al Banc d'Espanya, o, havent-ho notificat, hi haja l'oposició expressa

del Banc d'Espanya formulada en el termini previst en l'apartat anterior, es produiran els efectes següents:

a) En tot cas i de manera automàtica, no es podran exercir els drets polítics corresponents a les participacions adquirides irregularment. Si, no obstant això, s'arribaren a exercir, els corresponents vots seran nuls i els acords seran impugnables en via judicial, segons el que preveu el capítol IX del títol V del Reial Decret Legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de Societats de Capital, i està legitimat a este efecte el Banc d'Espanya.

b) Si fóra necessari, s'acordarà la intervenció de l'entitat o la substitució dels seus administradors, segons el que preveu el títol III de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit.

A més, s'imposaran les sancions previstes en el títol I de la mateixa llei.

#### Article 22. *Informació i secret professional.*

1. En l'exercici de les seues funcions de supervisió i inspecció de les entitats de diners electrònics, el Banc d'Espanya col·laborarà amb les autoritats que tinguen encomanades funcions semblants en altres estats membres de la Unió Europea i podrà comunicar informacions relatives a la direcció, gestió i propietat d'estes entitats, així com les que puguen facilitar el control de solvència d'estes i la seua supervisió o servisquen per a evitar, perseguir o sancionar conductes irregulars; igualment, podrà subscriure, a este efecte, acords de col·laboració.

En cas que les autoritats competents no pertanguen a un altre Estat membre de la Unió Europea, el subministrament d'estes informacions exigirà que hi haja reciprocitat i que les autoritats competents estiguen subjectes al deure del secret professional en condicions que, com a mínim, siguen equiparables a les establides per les lleis espanyoles.

En cas que les autoritats competents pertanguen a un altre Estat membre de la Unió Europea, el Banc d'Espanya facilitarà a les interessades, per iniciativa pròpia, qualsevol informació que siga essencial per a l'exercici de les seues tasques de supervisió, i, quan se li sol·licite, tota la informació pertinent a estos fins.

2. Serà així mateix aplicable el que disposa l'article 6 del Reial Decret Legislatiu 1298/1986, de 28 de juny, sobre adaptació del dret vigent en matèria d'entitats de crèdit al de les Comunitats Europees, tant als efectes previstos en l'apartat anterior com als restants previstos en el mateix article.

3. Addicionalment, el Banc d'Espanya podrà intercanviar informació que siga rellevant per a l'exercici de les seues competències respectives amb:

a) El Banc Central Europeu i els bancs centrals nacionals dels estats membres de la Unió Europea, en la seua qualitat d'autoritats monetàries i de supervisió, i, si és el cas, amb altres autoritats públiques responsables de la vigilància dels sistemes de pagament i liquidació.

b) Altres autoritats pertinents designades en virtut de la present llei, de la Llei Orgànica 15/1999, de 13 de desembre, de Protecció de Dades de Caràcter Personal; de la Llei 10/2010, de 28 d'abril, de Prevenció del Blanqueig de Capitals i del Finançament del Terrorisme, les disposicions que la despleguen i altres disposicions de dret de la Unió Europea aplicables als emissors de diners electrònics.

#### Article 23. *Règim sancionador.*

1. Es pot aplicar a les entitats de diners electrònics, amb les adaptacions que reglamentàriament es determinen, el règim sancionador previst en la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit. El dit règim afectarà també les persones físiques o jurídiques que posseïsquen una participació significativa en una entitat de diners electrònics.

2. Tindran la consideració de normes d'ordenació i disciplina dels emissors de diners electrònics a què es referixen les lletres a) i b) de l'article 2.1 les disposicions contingudes en esta llei. El seu incompliment serà sancionat com a infracció greu, sempre que estes no



tinguen caràcter ocasional o aïllat, d'acord amb el que preveu la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit.

Disposició transitòria. *Règim transitori per a les entitats de diners electrònics autoritzades conforme a l'article 21 de la Llei 44/2002, de 22 de novembre, de mesures de reforma del sistema financer.*

1. Les entitats de diners electrònics que hagen sigut autoritzades per a l'emissió de diners electrònics abans del 30 d'abril de 2011, d'acord amb el que estableix l'article 21 de la Llei 44/2002, de 22 de novembre, de Mesures de Reforma del Sistema Financer, podran continuar emetent diners electrònics a Espanya o en qualsevol altre Estat membre de la Unió Europea, de conformitat amb els acords de reconeixement mutu mencionats en la Directiva 2000/46/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 18 de setembre de 2000, sobre l'accés a l'activitat de les entitats de diners electrònics i el seu exercici, així com la supervisió cautelar de les dites entitats. Per a això, no caldrà sol·licitar l'autorització prevista en l'article 4 i no estaran obligades al compliment d'aquelles altres disposicions d'esta llei que es determinen reglamentàriament.

2. Les entitats de diners electrònics a què es referix l'apartat anterior hauran de presentar abans del 30 d'octubre de 2011, davant de la Direcció General del Tresor i Política Financera, la informació pertinent d'acord amb el que estableix l'article 4, a fi que es puga determinar si les dites entitats s'ajusten als requisits establits en esta llei i, en el cas que no siga així, les mesures que cal adoptar per a garantir el seu compliment o si és procedent, retirar l'autorització.

Les entitats de diners electrònics que reunisquen els requisits anteriors seran autoritzades i inscrites en el Registre Especial d'Entitats de Diners Electrònics del Banc d'Espanya, segons el que estableix l'article 4. Es prohibirà l'emissió de diners electrònics a aquelles entitats de diners electrònics que no hagen acreditat, fins al 30 d'octubre de 2011, el compliment dels requisits establits en esta llei.

Disposició derogatòria.

Queden derogades totes les normes del mateix rang o d'un rang inferior que s'oposen al que disposa la present llei i, en particular, l'article 21 de la Llei 44/2002, de 22 de novembre, de mesures de reforma del sistema financer i el Reial Decret 322/2008, de 29 de febrer, sobre el règim jurídic de les entitats de diners electrònics.

Disposició final primera. *Modificació del Reial Decret Legislatiu 1298/1986, de 28 de juny, sobre adaptació del dret vigent en matèria d'entitats de crèdit al de les Comunitats Europees.*

L'article 1 del Reial Decret Legislatiu 1298/1986, de 28 de juny, sobre adaptació del dret vigent en matèria d'entitats de crèdit al de les Comunitats Europees, queda redactat de la manera següent:

«Article 1. *Definició.*

1. Als efectes de la present disposició, i d'acord amb la Directiva 2000/12/CE, del Parlament Europeu i del Consell, de 20 de març de 2000, relativa a l'accés a l'activitat de les entitats de crèdit i a l'exercici d'esta activitat, s'entén per «entitat de crèdit» tota empresa que tinga com a activitat típica i habitual rebre fons del públic en forma de depòsit, préstec, cessió temporal d'actius financers o altres d'anàlogues que comporten l'obligació de restituir-los, aplicant-los per compte propi a la concessió de crèdits o operacions de naturalesa anàloga.

2. Es conceptuen com a entitats de crèdit:

- a) L'Institut de Crèdit Oficial.
- b) Els bancs.
- c) Les caixes d'estalvis i la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvis.

- d) Les cooperatives de crèdit.
- e) Els establiments financers de crèdit.»

Disposició final segona. *Modificació de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors.*

La Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors, queda modificada com seguix:

U. Es modifica l'article 22, que queda redactat amb el tenor següent:

«El Comitè Consultiu de la Comissió Nacional del Mercat de Valors és l'òrgan d'assessorament del seu Consell. Este Comitè serà presidit pel vicepresident de la Comissió, que no disposarà de vot en relació amb els seus informes; el nombre dels consellers i la forma de designació seran els que es determinen reglamentàriament. Els consellers seran designats en representació de les infraestructures de mercat, dels emissors, dels inversors, de les entitats de crèdit i entitats asseguradores, dels col·lectius professionals designats per la Comissió Nacional del Mercat de Valors i dels fons de garantia d'inversions, a més d'un altre representant designat per cada una de les comunitats autònomes amb competències en matèria de mercats de valors en el territori de la qual hi haja un mercat secundari oficial.»

Dos. L'article 23 queda redactat amb el tenor següent:

«El Comitè Consultiu de la Comissió Nacional del Mercat de Valors emetrà informe sobre les qüestions que li siguen plantejades pel Consell.

El seu informe serà preceptiu en relació amb:

a) Les disposicions de la Comissió Nacional del Mercat de Valors a què fa referència l'article 15 d'esta llei.

b) L'autorització, la revocació i les operacions societàries de les empreses de servicis d'inversió i de les restants persones o entitats que actuen a l'empara de l'article 65.2, quan així s'establisca reglamentàriament, segons la seua transcendència econòmica i jurídica.

c) L'autorització i la revocació de les sucursals d'empreses de servicis d'inversió de països no membres de la Unió Europea, i els restants subjectes del mercat de valors, quan així s'establisca reglamentàriament, tenint en compte la rellevància econòmica i jurídica de tals subjectes.

Sense perjudi del seu caràcter d'òrgan consultiu del Consell de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, el Comitè Consultiu emetrà informe dels projectes de disposicions de caràcter general sobre matèries directament relacionades amb el mercat de valors que li siguen remesos pel Govern o pel Ministeri d'Economia i Hisenda amb l'objecte de fer efectiu el principi d'audiència dels sectors afectats en el procediment d'elaboració de disposicions administratives.»

Tres. Es modifica l'apartat 3 de l'article 87 bis, que queda redactat com seguix:

«3. Així mateix, quan una empresa de servicis d'inversió no complisca amb les exigències, contingudes en esta llei o en la normativa que la desplegue, que determinen requeriments mínims de recursos propis o requerisquen una estructura organitzativa o mecanismes i procediments de control intern, comptables o de valoració adequats, la Comissió Nacional del Mercat de Valors podrà adoptar, entre altres, les mesures següents:

a) Obligar les empreses de servicis d'inversió i els seus grups a mantindre recursos propis addicionals als exigits amb caràcter mínim. La Comissió Nacional del Mercat de Valors haurà de fer-ho, almenys, sempre que aprecie deficiències greus en l'estructura organitzativa de l'empresa de servicis d'inversió o en els procediments i mecanismes de control intern, comptables o de valoració, incloent-hi

en especial els mencionats en l'article 70.3 de la present llei, o sempre que determine, d'acord amb el que preveu l'article 87 bis 1.c), que els sistemes i els fons propis mantinguts a què es referix eixe precepte no garantixen una gestió i cobertura sòlides dels riscos. En els dos casos la mesura haurà de ser adoptada quan la Comissió Nacional del Mercat de Valors considere improbable que la mera aplicació d'altres mesures millore eixes deficiències o situacions en un termini adequat.

b) Exigir a les empreses de servicis d'inversió i als seus grups que reforcen o modifiquen els procediments de control intern, comptables o de valoració, els mecanismes o les estratègies adoptats per al compliment d'eixes exigències organitzatives o de recursos.

c) Exigir a les empreses de servicis d'inversió i els seus grups l'aplicació d'una política específica, bé de dotació de provisions, bé de repartiment de dividends o d'un altre tipus de tractament per als actius subjectes a ponderació a l'efecte de les exigències de recursos propis, bé de reducció del risc inherent a les seues activitats, productes o sistemes.

d) Restringir o limitar els negocis, les operacions o la xarxa de les empreses de servicis d'inversió.

e) Exigir a les empreses de servicis d'inversió i els seus grups que limiten la remuneració variable en forma de percentatge dels ingressos nets totals quan això no siga compatible amb el manteniment d'una base de capital sòlida.

f) Exigir a les empreses de servicis d'inversió i als seus grups que utilitzen beneficis nets per a reforçar la seua base de capital.

El que disposa este apartat s'entén sense perjudi de l'aplicació de les sancions que en cada cas siguen procedents d'acord amb els preceptes que estableix esta llei.»

Quatre. Es modifica la lletra b) de l'article 100, que queda redactada com seguix:

«b) La falta d'elaboració o de publicació de l'informe anual de govern corporatiu o de l'informe anual sobre remuneracions dels consellers a què es referixen respectivament els articles 61 bis i 61 ter, o l'existència en eixos informes d'omissions o dades falses o enganyoses; l'incompliment de les obligacions establides en els articles 512, 513, 514, 516 i 517 del text refós de la Llei de Societats de Capital, aprovat pel Reial Decret Legislatiu 1/2010, de 2 de juliol; i la manca de les entitats emissores de valors admesos a negociació en mercats secundaris oficials d'un comitè d'auditoria, en els termes que estableix la disposició adicional d'uit d'esta llei.»

Cinc. Se suprimeix la lletra b bis) de l'article 100.

Sis. Es modifica la lletra h) de l'article 102, que queda redactada com seguix:

«h) Separació del càrrec d'administració o direcció que ocupe l'infractor en qualsevol entitat financera, amb inhabilitació per a exercir càrrecs d'administració o direcció en qualsevol altra entitat de les previstes en l'article 84.1 i 84.2.b), c) bis i d) per un termini no superior a deu anys.»

Disposició final tercera. *Modificació de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit.*

U. L'article 28.2 queda redactat de la manera següent:

«2. S'entendran, en particular, reservades a les entitats de crèdit:

a) L'activitat definida en l'apartat 1 de l'article 1 del Reial Decret Legislatiu 1298/1986, de 28 de juny, sobre adaptació del dret vigent en matèria d'entitats de crèdit al de les Comunitats Europees.

b) La captació de fons reembossables del públic, siga quin siga el seu destí, en forma de depòsit, préstec, cessió temporal d'actius financers o altres d'anàlogues que no estiguen subjectes a les normes d'ordenació i disciplina del mercat de valors.»

Dos. Es modifica l'apartat 1 quater de l'article 43 bis, que queda redactat com seguix:

«1 quater. El Banc d'Espanya podrà comunicar i requerir a les entitats subjectes a les seues facultats de supervisió, inspecció i sanció que preveu esta llei, per mitjans electrònics, les informacions i mesures recollides en esta llei i en les disposicions que la despleguen. Les entitats referides tindran obligació d'habilitar, en el termini que es fixe per a això, els mitjans tècnics requerits pel Banc d'Espanya per a l'eficàcia dels seus sistemes de comunicació electrònica, en els termes que adopte a este efecte.»

Tres. S'afeg una nova lletra ñ) a l'article 52 amb el contingut següent:

«ñ) L'emissió de diner electrònic.»

Disposició final quarta. *Modificació de la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'institucions d'inversió col·lectiva.*

Es modifica l'apartat 1 de l'article 88 de la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'institucions d'inversió col·lectiva, que queda redactat com seguix:

«1. Les sancions aplicables en cada cas per la comissió d'infraccions molt greus, greus o lleus es determinaran basant-se en els criteris que recullen l'article 131.3 de la Llei 30/1992, de 26 de novembre, de Règim Jurídic de les Administracions Públiques i del Procediment Administratiu Comú, i els següents:»

Disposició final quinta. *Modificació del text refós de la Llei sobre responsabilitat civil i assegurança en la circulació de vehicles de motor, aprovat pel Reial Decret Legislatiu 8/2004, de 29 d'octubre.*

Es modifica la lletra c) de l'apartat 1 de l'article 11 del text refós de la Llei sobre responsabilitat civil i assegurança en la circulació de vehicles de motor, aprovat pel Reial Decret Legislatiu 8/2004, de 29 d'octubre, que passa a tindre la redacció següent:

«c) Indemnitzar els danys, a les persones i en els béns, ocasionats a Espanya per un vehicle que estiga assegurat i haja sigut objecte de robatori o robatori d'ús.

Els danys a les persones i en els béns ocasionats en un altre Estat per un vehicle amb estacionament habitual a Espanya que estiga assegurat i haja sigut robat o robat d'ús seran indemnitzats pel Consorci de Compensació d'Assegurances quan el fons nacional de garantia d'eixe Estat no assumisca funcions d'indemnització dels danys produïts per vehicles robats.»

Disposició final sexta. *Modificació de la Llei 25/2005, de 24 de novembre, reguladora de les entitats de capital risc i de les seues societats gestores.*

Es modifica l'article 55 de la Llei 25/2005, de 24 de novembre, reguladora de les entitats de capital risc i de les seues societats gestores, que queda redactat com seguix:

«Article 55. *Altres disposicions.*

En matèria de prescripció d'infraccions i sancions, de possible exempció de responsabilitat administrativa, d'imposició de multes coercitives i d'executivitat de les sancions que s'imposen d'acord amb esta llei, resultarà aplicable el que disposen respectivament els articles 83, 88 bis, 90 i 94 de la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'institucions d'inversió col·lectiva.»

Disposició final sèptima. *Modificació de la Llei 16/2009, de 13 de novembre, de servicis de pagament.*

L'apartat 3 de l'article 51 queda redactat de la manera següent:

«3. Tindran la consideració de normes d'ordenació i disciplina dels proveïdors de servicis de pagament a què es referixen les lletres a), b) i c) de l'apartat 1 de l'article 4 les disposicions contingudes en els títols I (a excepció de l'article 5) i II d'esta llei, les previstes en els articles 18 i 19 del títol III, l'article 50, les disposicions del Reglament (CE) 924/2009, del Parlament Europeu i del Consell, de 16 de setembre de 2009, relatiu als pagaments transfronterers en la Comunitat i pel qual es deroga el Reglament (CE) 2560/2001, així com qualssevol altres lleis i disposicions de caràcter general que continguen preceptes específicament referits als proveïdors de servicis de pagament i d'obligada observança per a ells. El seu incompliment serà sancionat com a infracció greu, sempre que no tinga caràcter ocasional o aïllat, d'acord amb el que preveu la Llei 26/1988, de 29 de juliol, de disciplina i intervenció d'entitats de crèdit.»

Disposició final octava. *Modificació de la Llei 10/2010, de 28 d'abril, de Prevenció del Blanqueig de Capitals i del Finançament del Terrorisme.*

S'introdueix un nou incís en l'apartat h) de l'article 2.1, que queda redactat de la manera següent:

«h) Les entitats de pagament i les entitats de diner electrònic.»

Disposició final novena. *Modificació de la Llei 2/2011, de 4 de març, d'Economia Sostenible.*

La Llei 2/2011, de 4 de març, d'Economia Sostenible, queda modificada com següent:

U. Es modifica l'apartat trenta-u de la disposició final quinta, que queda redactat com següent:

«Disposició final tercera.

Els requisits d'informació sobre el control intern previstos en l'article 61 bis.4, lletra h), d'esta llei, i en l'article 31 bis.dos.j) de la Llei 31/1985, de 2 d'agost, de regulació de les normes bàsiques sobre òrgans rectors de les caixes d'estalvis, seran exigibles a partir dels exercicis econòmics que comencen l'1 de gener de 2011 i el seu contingut serà inclòs en l'informe anual de govern corporatiu que es publique en relació amb eixos exercicis.»

Dos. Es modifica la disposició final sexta, que queda redactada de la manera següent:

«Disposició final sexta. *Modificació de la 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.*

S'afeg una nova lletra j) en l'apartat dos de l'article 31 bis de la Llei 31/1985, de 2 d'agost, de regulació de les normes bàsiques sobre òrgans rectors de les caixes d'estalvis, amb el següent tenor literal:

«j) Una descripció de les principals característiques dels sistemes interns de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'emissió d'informació financera regulada.»

Disposició final deu. *Títols competencials.*

La present llei es dicta de conformitat amb el que disposa l'article 149.1.6a, 11a i 13a de la Constitució Espanyola, que atribueix a l'Estat la competència sobre legislació mercantil, bases de l'ordenació del crèdit, banca i assegurances, i bases i coordinació de la planificació general de l'activitat econòmica, respectivament.

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

Per mitjà d'esta llei s'incorpora parcialment al dret espanyol la Directiva 2009/110/CE, del Parlament Europeu i del Consell, de 16 de setembre de 2009, sobre l'accés a l'activitat de les entitats de diner electrònic i l'exercici d'esta activitat, així com sobre la supervisió prudencial d'eixes entitats, per la qual es modifiquen les directives 2005/60/CE i 2006/48/CE i es deroga la Directiva 2000/46/CE.

Disposició final dotze. *Habilitació per al desplegament reglamentari.*

S'habilita el Govern per a dictar totes les disposicions que siguen necessàries per al desplegament, execució i compliment del que preveu esta llei.

Disposició final tretze. *Entrada en vigor.*

La present llei entrarà en vigor l'endemà de la publicació en el «Boletín Oficial del Estado».

Per tant,  
Mane a tots els espanyols, particulars i autoritats, que complisquen esta llei i que la facen complir.

Madrid, 26 de juliol de 2011.

JUAN CARLOS R.

El president del Govern,  
JOSÉ LUIS RODRÍGUEZ ZAPATERO