

b) Tres vogais elixidos polos representantes das comunidades autónomas no Pleno do Consello, entre eles.

3. Será secretario da Comisión de Cooperación e Información Rexistral o funcionario que designe o ministro de Xustiza.

4. Son funcións da Comisión de Cooperación e Información Rexistral:

a) Preparar o informe ou ditame que o Pleno lle solicite sobre os instrumentos de colaboración e información mutua entre os distintos rexistros de fundacións.

b) Establecer as medidas ou mecanismos que considere necesarios para garantir a colaboración e información mutua entre os diferentes rexistros de fundacións.

c) Constituír ponencias ou grupos de traballo para a elaboración de informes e propostas sobre os medios que se consideren necesarios para garantir a cooperación e información mutua entre os diferentes rexistros de fundacións.

d) Informar, por solicitude do encargado de calquera rexistro de fundacións, de cal sexa o mecanismo procedente para garantir a cooperación e información mutua entre rexistros, e elevarlles ás autoridades administrativas competentes as propostas que considere convenientes para tales fins.

e) Establecer os criterios de actuación para o traslado da fundación dun rexistro a outro diferente, no caso de que a fundación cambiase o ámbito territorial en que principalmente vaia desenvolver as súas actividades.

Artigo 55. *Funcionamento.*

1. Por acordo do Pleno ou da Comisión Permanente poderán constituírse ponencias, grupos de traballo ou comités especializados para o mellor cumprimento dos seus fins.

2. O Consello Superior de Fundacións rexerese polas súas propias normas de funcionamento e polo disposto no capítulo II do título II da Lei 30/1992, do 26 de novembro, de réxime xurídico das administracións públicas e do procedemento administrativo común.

3. A participación no Consello Superior de Fundacións ten carácter honorífico e non dará dereito a retribución ningunha, agás, se é o caso, as compensacións que correspondan en aplicación do previsto no Real decreto 462/2002, do 24 de maio, sobre indemnizacións por razón do servizo.

Disposición adicional primeira. *Fundacións laborais.*

Para os efectos deste regulamento, considéranse fundacións laborais:

a) As creadas por pacto ou concerto entre as empresas e os seus traballadores, as constituídas en virtude de acto unilateral dunha empresa ou de terceiras persoas en beneficio dos traballadores dunha ou varias empresas e dos seus familiares.

b) As formadas entre as organizacións empresariais e sindicais máis representativas dun sector ou sectores determinados para o desenvolvemento de fins laborais.

Disposición adicional segunda. *Auditoría externa e plan de actuación das fundacións do sector público estatal.*

1. A Intervención Xeral da Administración do Estado realizará a auditoría externa a que están obrigadas as fundacións do sector público estatal en que concorran as

circunstancias previstas no artigo 25.5 da Lei 50/2002, do 26 de decembro, de fundacións, de acordo co previsto no artigo 46.3 da devandita lei e no artigo 168.b) da Lei 47/2003, do 26 de novembro, xeral orzamentaria.

2. O prazo de elaboración e aprobación polo padroado do plan de actuación das fundacións do sector público estatal finalizará o mesmo día que o de tramitación do orzamento de explotación e capital, previsto no artigo 66 da Lei 47/2003, do 26 de novembro, xeral orzamentaria.

Cando a entidade, de acordo co artigo 66.3 da Lei 47/2003, do 26 de novembro, estea obrigada a presentar un programa de actuación plurianual, as actividades detalladas no plan de actuación serán as que deriven do citado programa.

As modificacións do orzamento de explotación e capital aprobadas polos órganos competentes, de acordo co sinalado no artigo 67.3 da Lei 47/2003, do 26 de novembro, modificarán, pola súa vez, o plan de actuación.

Disposición adicional terceira. *Inventario.*

O inventario dos elementos patrimoniais da fundación elaborase consonte o disposto nas normas de adaptación do Plan Xeral de Contabilidade ás entidades sen fins lucrativos vixentes en cada momento.

MINISTERIO DE ECONOMÍA E FACENDA

19250 *REAL DECRETO 1332/2005, do 11 de novembro, polo que se desenvolve a Lei 5/2005, do 22 de abril, de supervisión dos conglomerados financeiros e pola que se modifican outras leis do sector financeiro.* («BOE» 280, do 23-11-2005.)

A Lei 5/2005, do 22 de abril, de supervisión dos conglomerados financeiros e pola que se modifican outras leis do sector financeiro, responde a dous obxectivos básicos: o establecemento dun réxime de supervisión adicional para os conglomerados financeiros e a revisión das normativas sectoriais (banca, valores e seguros) para alcanzar unha axeitada coherencia entre todas elas e aliñalas co novo réxime de conglomerados financeiros.

A lei incorpora de forma parcial ao noso ordenamento interno a Directiva 2002/87/CE do Parlamento Europeo e do Consello, do 16 de decembro de 2002, relativa á vixilancia complementaria das entidades de crédito, as compañías de seguros e as entidades de investimento que pertencen a un conglomerado financeiro, pola que se modifican as directivas 73/239/CEE, 79/267/CEE, 92/49/CEE, 92/96/CEE, 93/6/CEE e 93/22/CEE do Consello, e as directivas 98/78/CE e 2000/12/CE do Parlamento Europeo e do Consello. A regulación comunitaria débese encadrar no ámbito das actuacións do Plan de acción de servizos financeiros, que, na súa busca da consecución dun mercado único de servizos financeiros, estableceu dentro dos seus obxectivos a necesidade do reforzo das estruturas cautelares. Nesta liña de actuación, o Libro verde de servizos financeiros (2005-2010), que establece os criterios de converxencia

para os próximos cinco anos, mantén entre os seus obxectivos o establecemento dunha supervisión eficiente e efectiva a través da transposición, implementación e avaliación continua das directivas establecidas no citado plan de acción.

Non obstante, a lei establece unha transposición parcial da directiva que debe ser completada a través deste real decreto, en virtude da habilitación ao Goberno para o desenvolvemento regulamentario que realizou a disposición derradeira segunda da lei.

O capítulo I do real decreto dedícase ao establecemento do ámbito de aplicación da regulación, coa delimitación das entidades sometidas ao réxime de supervisión adicional, o seu réxime de identificación e a determinación das autoridades competentes relevantes. A este respecto, débese realizar unha especial referencia á existencia en España desde 1995 dun réxime de supervisión para o que o noso ordenamento denominaba «grupos mixtos non consolidables»; neste sentido, o real decreto adapta o seu réxime de información na liña fixada pola regulación da Lei 5/2005, do 22 de abril, que permitía que o Goberno estendese todas ou algunhas das obrigas previstas para os conglomerados financeiros aos grupos mixtos non consolidables que non cumprisen o requisito de diversificación sectorial significativa.

O capítulo II establece os elementos de que constará a supervisión adicional: políticas de adecuación de capital, operacións intragrupo, concentración e xestión de riscos, mecanismos de control interno e honorabilidade e experiencia dos directivos das sociedades financeiras mixtas de carteira.

O capítulo III prevé como se vai levar a cabo a designación do coordinador da supervisión do conglomerado, completándose a súa actuación a través da identificación do conglomerado financeiro e da entidade obrigada. Así mesmo, régulase a cooperación entre as autoridades competentes ligadas ao mesmo conglomerado financeiro.

O capítulo IV recolle as actuacións do coordinador nos casos de incumprimento das obrigas establecidas pola lei e por este real decreto.

O capítulo V sinala a habilitación normativa de que gozarán os distintos supervisores para desenvolveren os métodos de supervisión adicional dos grupos cuxa entidade dominante sexa unha entidade regulada ou unha sociedade financeira mixta de carteira que teñan o seu domicilio fóra da Unión Europea.

As disposicións derradeiras establecen a revisión das normativas sectoriais (banca, valores e seguros), de rango regulamentario, para alcanzar unha axeitada coherencia entre todas elas e aliñalas co novo réxime de conglomerados financeiros. Estas disposicións tamén cumpren con dúas finalidades deste real decreto: en primeiro lugar, a transposición da Directiva 2005/1/CE do Parlamento Europeo e do Consello, do 9 de marzo de 2005, pola que se modifican as Directivas 73/239/CEE, 85/611/CEE, 91/675/CEE, 92/49/CEE e 93/6/CEE do Consello, e as Directivas 94/19/CE, 98/78/CE, 2000/12/CE, 2001/34/CE, 2002/83/CE e 2002/87/CE, co fin de establecer unha nova estrutura organizativa dos comités de servizos financeiros, que amplía determinadas obrigas de información no ámbito das entidades de crédito e de seguros; e, en segundo lugar, o establecemento duns requisitos de honorabilidade comercial e profesional comúns para unha serie de entidades supervisadas (entre as que se inclúiran os establecementos de cambio de moeda e as sociedades de taxación), que trata de corrixir a dispersión conceptual existente ata este momento.

Así mesmo, no ámbito asegurador utilízanse as modificacións normativas incluídas nas disposicións derradeiras para establecer unha adecuación da valoración dos inmobles das entidades aseguradoras.

Na súa virtude, por proposta do ministro de Economía e Facenda, de acordo co Consello de Estado e logo de deliberación de Consello de Ministros na súa reunión do día 11 de novembro de 2005,

D I S P O Ñ O :

CAPÍTULO I

Disposicións xerais

Artigo 1. Obxecto.

Este real decreto ten por obxecto desenvolver o previsto na Lei 5/2005, do 22 de abril, de supervisión dos conglomerados financeiros e pola que se modifican outras leis do sector financeiro (en diante, a lei).

Artigo 2. Ámbito de aplicación.

1. Sen prexuízo das disposicións relativas á supervisión dos grupos de entidades financeiras recollidas na normativa sectorial, as entidades reguladas dos conglomerados financeiros estarán suxeitas ao conxunto de obrigas previstas neste real decreto e nas súas disposicións de desenvolvemento.

2. Os grupos que cumplan todos os requisitos previstos nos artigos 2 e 3 da lei, salvo o previsto no seu artigo 2.1.c), estarán suxeitos ao disposto no artigo 13.2 deste real decreto en relación coas obrigas de remisión de información. Así mesmo, seranlles de aplicación os artigos 5, 6 e 7 da lei.

3. Nos grupos a que se refire o último inciso do parágrafo segundo do artigo 2.5 da lei, o coordinador e as autoridades competentes relevantes poderán decidir de común acordo:

a) Que non queden suxeitos ao conxunto das obrigas establecidas no capítulo II; en tal caso, seralles de aplicación o disposto no punto anterior.

b) Que queden suxeitos soamente ás obrigas previstas no artigo 6.

As autoridades indicadas poderán tomar as decisións a que se refire este punto se consideran que a aplicación do conxunto das obrigas previstas neste real decreto non resulta necesaria, ou resulta inadecuada, ou podería inducir a erro con respecto aos obxectivos da supervisión adicional, tendo en conta:

1.º O tamaño do sector financeiro de menor dimensión especialmente se non é superior ao cinco por cento, calculado de acordo coa media a que se refire o artigo 2.5 da lei, ou en termos de balance total ou de requisitos de solvencia do dito sector financeiro.

2.º A súa cota de mercado, especialmente se non é superior ao cinco por cento en ningún Estado membro, en termos de balance total no sector bancario e dos servizos de investimento e en termos de primas brutas emitidas no sector dos seguros.

4. No caso de entidades reguladas, a que se refire o artigo 4.4 da lei, nas que unha ou varias persoas físicas ou xurídicas manteñan participacións ou vínculos de capital ou exerzan unha influencia significativa, as autoridades competentes relevantes poderán, de mutuo acordo, exixir o cumprimento de todas ou algunhas das obrigas previstas neste capítulo, como se as entidades reguladas constituísen un conglomerado financeiro, sempre que polo menos unha das empresas pertenza ao

sector de seguros e outra ao sector bancario e de servizos de investimento e que ambos os sectores sexan significativos no sentido do artigo 2.5 da lei.

Para adoptar a decisión correspondente, as citadas autoridades deberán tomar en consideración os seguintes factores:

a) A posibilidade de que as citadas persoas puideran asumir, de feito ou de dereito, xa sexa en virtude de acordos contractuais ou de calquera outro vínculo xurídico, poderes suficientes para, con independencia de que se exerzan ou non, fixar a estratexia ou a forma de xestionar o negocio das entidades reguladas, ou designar polo menos un terzo dos membros do consello de administración das citadas entidades.

b) A existencia entre as entidades reguladas de interrelacións económicas, baseadas, entre outros factores, en apoios financeiros directos, indirectos ou recíprocos, ou outros análogos que leven consigo unha substancial dependencia financeira ou económica.

c) No caso de grupos cooperativos ou mutualistas, a base de socios, directos ou indirectos, que fose común ás cooperativas de crédito ou mutualidades de previsión social afectadas.

Artigo 3. *Entidades financeiras e sector financeiro.*

1. Para os efectos deste real decreto e do disposto no artigo 2.4 da lei, entenderase que forman parte, en todo caso, do sector financeiro dun grupo as seguintes entidades:

a) As entidades reguladas a que se refire o artigo 2.3 da lei.

b) As sociedades financeiras mixtas de carteira previstas no artigo 2.7 da lei.

c) As sociedades de capital-risco e as sociedades xestoras de entidades de capital-risco.

d) As sociedades de investimento de capital variable.

e) As entidades cuxa actividade principal sexa a tenza de accións ou participacións; entenderase que a actividade principal dunha entidade é a tenza de accións ou participacións cando, na data a que se refiran os estados contables consolidados, máis da metade do seu activo estea composto por investimentos financeiros permanentes en capital, sexa cal sexa a actividade, obxecto social ou estatuto das entidades participadas.

f) As sociedades instrumentais cuxa actividade supoña a prolongación do negocio dunha entidade financeira, ou consista fundamentalmente na prestación a entidades do grupo de servizos auxiliares, tales como tenza de inmobles ou activos materiais, prestación de servizos informáticos, de taxación, representación, mediación ou outros similares.

2. O sector bancario e de servizos de investimento estará formado polas entidades de crédito e empresas de servizos de investimento do conglomerado financeiro, así como as demais entidades que integren un grupo ou subgrupo consolidable de entidades de crédito ou un grupo ou subgrupo consolidable de empresas de servizos de investimento.

O sector de seguros estará formado polas entidades aseguradoras e reaseguradoras do conglomerado financeiro, así como as demais entidades que integren un grupo ou subgrupo consolidable de entidades aseguradoras.

Para os efectos anteriores será aplicable o previsto no artigo 6.4 do Real decreto 1343/1992, do 6 de novembro, polo que se desenvolve a Lei 13/1992, do 1 de xuño,

de recursos propios e supervisión en base consolidada das entidades financeiras.

Artigo 4. *Regras aplicables aos cálculos necesarios para identificar os conglomerados financeiros.*

1. Os cálculos previstos no artigo 2 da lei realizaranse unha vez ao ano en todos os grupos en que polo menos unha das entidades do grupo pertenza ao sector dos seguros e polo menos outro ao sector bancario e de servizos de investimento.

2. Os cálculos en relación co balance faranse sobre a base do balance total agregado das entidades do grupo, conforme as súas contas anuais. Non obstante, cando se dispoña de contas consolidadas e estas ofrezan datos independentes para os sectores mencionados no artigo anterior, elaborados con criterios de asignación equivalentes aos sinalados nel, utilizaranse estas en lugar das contas agregadas. Para os efectos destes cálculos, para as empresas en que se posúan participacións teranse en conta polo importe do balance total que corresponda á parte proporcional agregada en posesión do grupo, sempre que non se utilicen contas consolidadas ou cando se utilicen e as ditas empresas non estean incluídas nas cifras do sector en que deban integrarse.

3. As autoridades competentes relevantes poderán de común acordo:

a) Excluir unha entidade ao efectuar os cálculos previstos nos puntos 4 e 5 do artigo 2 da lei, nos mesmos supostos a que se refire o artigo 6.4 deste real decreto.

b) Tomar en consideración se se respectan os límites previstos na lei durante tres anos consecutivos, para evitar cambios bruscos de réxime e deixar de tomar en consideración esta circunstancia se a estrutura do grupo sofre cambios significativos.

Para os conglomerados financeiros xa identificados como tales as decisións anteriores tomaranse a partir dunha proposta do coordinador do dito conglomerado.

4. As autoridades competentes relevantes poderán, en casos excepcionais e de común acordo, adoptar a decisión prevista no artigo 2.6 da lei cando consideren que os parámetros referidos no citado precepto son especialmente importantes para os efectos da supervisión adicional.

Artigo 5. *Autoridades competentes relevantes.*

Para os efectos do previsto neste real decreto serán autoridades competentes relevantes:

a) As autoridades competentes españolas ou doutros Estados membros da Unión Europea que sexan responsables da supervisión en base consolidada das entidades reguladas dun conglomerado financeiro.

b) O coordinador designado conforme o disposto no artigo 14 no caso de que sexa diferente das autoridades a que se refire o parágrafo a) anterior.

c) Outras autoridades competentes interesadas, cando o decidan de común acordo as autoridades citadas nos dous parágrafos anteriores; para tal efecto, estas tomarán en consideración especialmente a cota de mercado das entidades reguladas do conglomerado noutros Estados membros da Unión Europea, en particular se é superior ao cinco por cento, así como a importancia que teña no conglomerado calquera entidade regulada establecida noutro Estado membro.

d) Se se trata dun conglomerado financeiro cuxas entidades reguladas estranxeiras non pertencen a outro

Estado membro da Unión Europea, o Banco de España se no conglomerado financeiro estivese incluída unha entidade de crédito española; a Comisión Nacional do Mercado de Valores se no conglomerado estivese incluída unha empresa de servizos de investimento española e a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións se no conglomerado financeiro estivese incluída unha entidade aseguradora ou reaseguradora española.

CAPÍTULO II

Elementos da supervisión adicional

Artigo 6. *Requisitos de adecuación de capital adicional.*

1. Nos supostos en que a entidade dominante do conglomerado sexa unha entidade regulada española ou cando todas as autoridades competentes relevantes sexan españolas, aplicaranse as regras previstas nos puntos 3 e 4 deste artigo.

Nos supostos distintos dos previstos neste punto 1, o coordinador decidirá, tras consultar as demais autoridades competentes relevantes e a entidade obrigada do conglomerado financeiro, conforme qué método dos descritos no anexo se calcularán os requisitos de adecuación do capital das entidades reguladas do conglomerado financeiro.

2. Os recursos propios computables do conglomerado financeiro comprenderán o resultado da suma:

a) Dos recursos propios computables da entidade de crédito ou grupo consolidable de entidades de crédito, que formen parte do conglomerado financeiro, tal e como están definidos no capítulo II do título I do Real decreto 1343/1992, do 6 de novembro, e na súa normativa de desenvolvemento.

b) Dos recursos propios computables da empresa de servizos de investimento ou grupo consolidable destas, que formen parte do conglomerado financeiro, tal e como están definidos no capítulo II do título II do Real decreto 1343/1992, do 6 de novembro, e na súa normativa de desenvolvemento.

c) Do patrimonio propio non comprometido da entidade aseguradora ou grupo consolidable de entidades aseguradoras, que formen parte do conglomerado financeiro, tal como está definido no Regulamento de ordenación e supervisión dos seguros privados, aprobado polo Real decreto 2486/1998, do 20 de novembro.

Da dita suma deduciranse:

1.º As participacións accionariais entre entidades do conglomerado financeiro, salvo que o seu importe fose xa eliminado por consolidación ou deducido dos recursos propios computables das entidades ou grupos consolidables integrantes daquel. As deducións efectuaranse polo valor nos libros da entidade tedora de tales participacións.

2.º O exceso, se é o caso, daqueles elementos integrantes dos recursos propios computables ou patrimonio propio non comprometido que non teña tal consideración segundo a normativa aplicable ás entidades financeiras individuais ou grupos financeiros consolidables supervisados pola autoridade española que actúa como coordinador do conglomerado financeiro, sobre as exixencias de recursos propios ou patrimonio non comprometido mínimos da entidade financeira individual ou grupo consolidable no que son computables. Para determinar tal exceso aplicaranse primeiro, de existiren, os recursos propios computables de menor

calidade de acordo co establecido na lexislación sectorial aplicable, e distribuiranse a pro rata aqueles requirimentos cubertos polos recursos propios do mesmo grupo aos dos elementos que se van excluír.

O coordinador poderá establecer que se deduza dos recursos propios efectivos do conglomerado financeiro o importe daquelas operacións ou compromisos financeiros que se leven a cabo ben entre as distintas entidades financeiras pertencentes ao conglomerado que non sexan consolidables entre elas ben entre calquera das entidades financeiras do dito grupo e algún terceiro, que xeren unha duplicación no cómputo dos recursos propios do conglomerado financeiro ou debiliten a efectividade dos recursos propios para cubrir perdas ou facer fronte aos riscos asumidos polo conglomerado financeiro no seu conxunto.

3. Os recursos propios efectivos do conglomerado financeiro, unha vez efectuadas as deducións previstas no punto anterior, non poderán ser inferiores en ningún momento á suma das exixencias de recursos propios e marxe de solvencia establecidos, segundo as súas normas específicas, para cada clase de entidades ou grupos consolidables integrados no conglomerado financeiro.

Cando os activos representativos de participacións e outras operacións internas entre entidades non consolidadas pertencentes ao conglomerado financeiro impliquen exixencias de recursos propios para calquera delas ou, se é o caso, para o seu grupo consolidable, tales requirimentos non se terán en conta no cálculo das exixencias de recursos propios mínimos do conglomerado financeiro.

Os activos deducidos dos recursos propios non se considerarán no cálculo das exixencias de recursos propios mínimos do conglomerado financeiro.

4. O coordinador poderá decidir non incluír unha entidade concreta no cálculo dos requisitos de adecuación do capital adicional nos seguintes casos:

a) Cando a entidade estea situada nun país terceiro onde existan impedimentos legais para a transferencia da información necesaria.

b) Cando a entidade considerada individualmente presente un interese pouco significativo en atención aos obxectivos da supervisión adicional. Sendo varias as sociedades do grupo nestas circunstancias, non poderán ser excluídas máis que se no seu conxunto presentan un interese pouco significativo respecto á finalidade expresada.

c) Cando a inclusión da entidade resulte inadecuada ou enganosa en relación cos obxectivos da supervisión adicional. Neste caso, e bardante de situacións de urxencia, o coordinador consultará as demais autoridades competentes relevantes antes de tomar a decisión.

Cando unha entidade regulada sexa excluída en función do previsto nos parágrafos b) e c), a autoridade competente encargada da súa supervisión individual poderá solicitar á entidade obrigada do conglomerado financeiro información que poida facilitar a supervisión da entidade regulada.

5. Os requisitos de solvencia a que se refire este artigo calcularanse conforme as normas sectoriais correspondentes.

Artigo 7. *Principios técnicos de adecuación de capital.*

1. Tanto nos supostos previstos no punto 2 coma nos previstos polo punto 5 do artigo anterior, e independentemente do método utilizado neste último caso, serán de aplicación os principios técnicos recollidos neste artigo.

2. Sexa cal for o método que se utilice, cando a entidade sexa unha entidade dependente e teña un déficit de solvencia ou, no caso dunha entidade non regulada do sector financeiro, un déficit de solvencia teórico, deberá terse en conta o déficit total de solvencia da dependente. Se neste caso, a xuízo do coordinador, a responsabilidade da empresa dominante que posúa unha parte do capital está limitada estrita e claramente a esa cota do capital, o coordinador poderá permitir que o déficit de solvencia da dependente se teña en conta sobre unha base proporcional.

Nos casos en que non existan vínculos de capital entre as entidades dun conglomerado financeiro, o coordinador, tras consultar as demais autoridades competentes relevantes, determinará qué parte proporcional haberá que considerar, tendo en conta a responsabilidade derivada dos vínculos existentes.

3. Así mesmo, deberán terse en consideración os seguintes principios:

a) Deberá eliminarse o cómputo múltiple de elementos admisibles para calcular os recursos propios do conglomerado financeiro, así como calquera creación inapropiada de recursos propios no interior do grupo; para garantir a eliminación do cómputo múltiple e a creación de recursos propios no interior do grupo, as autoridades competentes aplicarán por analogía os principios pertinentes establecidos nas normas sectoriais.

b) Os requisitos de solvencia de cada un dos sectores financeiros representados nun conglomerado financeiro estarán cubertos por elementos dos recursos propios de conformidade coas normas sectoriais correspondentes; cando exista un déficit de recursos propios referido ao conglomerado financeiro, só os elementos dos recursos propios que sexan admisibles para cada unha das normas sectoriais se terán en conta para verificar o cumprimento dos requisitos adicionais de solvencia.

c) Cando as normas sectoriais establezan límites de admisibilidade de determinados instrumentos dos recursos propios que poderían considerarse capital intersectorial, estes límites aplicaranse analogamente ao calcular os recursos propios referidos ao conglomerado financeiro.

d) Ao calcular os recursos propios no nivel do conglomerado financeiro, as autoridades competentes terán en conta tamén a eficacia da transferibilidade e dispoñibilidade dos recursos propios entre as diversas persoas xurídicas do grupo, considerando os obxectivos das normas de adecuación do capital.

e) No caso dunha entidade non regulada do sector financeiro, cando se calcule un requisito de solvencia teórico de conformidade co establecido no anexo, entenderase por requisito de solvencia teórico o requisito de capital que a dita entidade debería satisfacer de acordo coas normas, sectoriais ou xerais, pertinentes, se fose unha entidade regulada dese sector financeiro. O requisito de solvencia teórico dunha sociedade financeira mixta de carteira calcularase conforme as normas sectoriais correspondentes ao sector financeiro máis importante do conglomerado financeiro.

Artigo 8. *Operacións intragrupo.*

1. As entidades obrigadas dos conglomerados financeiros deberán informar o coordinador, coa periodicidade que este determine, que deberá ser polo menos anual, sobre calquera operación intragrupo significativa das entidades reguladas do conglomerado financeiro.

2. Para os efectos previstos no punto anterior, entenderase por operación intragrupo calquera operación ou negocio xurídico, con independencia da súa natureza, que relacione directa ou indirectamente as entidades reguladas dun conglomerado financeiro con outras empresas do mesmo grupo ou con calquera persoa física ou xurídica estreitamente vinculada ás empresas do dito grupo para o cumprimento dunha obriga, sexa ou non contractual, teña ou non por obxecto un pagamento.

3. Sen prexuízo do disposto no artigo 10, considérase significativa calquera operación intragrupo de importe superior ao cinco por cento dos recursos propios computables do conglomerado financeiro.

Artigo 9. *Concentración de riscos.*

1. As entidades obrigadas dos conglomerados financeiros deberán informar o coordinador, coa periodicidade que este determine, que deberá ser polo menos anual, sobre calquera concentración de riscos significativa no conglomerado financeiro.

2. Para os efectos previstos no punto anterior, entenderase por concentración de riscos calquera exposición que poida dar lugar a perdas soportadas polas entidades dun conglomerado financeiro que teña importancia abonda para comprometer a solvencia ou a situación financeira en xeral das entidades reguladas do conglomerado financeiro. As citadas exposicións poderán derivar de riscos de contrapartida ou de crédito, riscos de investimento, riscos de seguro, riscos de mercado ou outros riscos ou dunha combinación ou interacción destes.

3. Sen prexuízo do disposto no artigo seguinte, terán a consideración de concentración de riscos significativa aquelas que superen o 10 por cento dos recursos propios computables do conglomerado financeiro.

Artigo 10. *Disposicións comúns ás operacións intragrupo e as concentracións de riscos.*

1. O coordinador, tras consultar as demais autoridades competentes relevantes, identificará os tipos de operacións e riscos sobre os que as entidades reguladas dos conglomerados financeiros deberán informar, conforme o establecido nos dous artigos anteriores, así como os criterios de valoración de tales operacións e riscos e demais extremos técnicos que deben terse en conta para os cálculos.

Para iso, as citadas autoridades terán en conta as características particulares de cada conglomerado financeiro e a súa estrutura de xestión de riscos.

2. O coordinador, tras consultar as demais autoridades competentes relevantes e o propio conglomerado, poderá definir para cada caso concreto límites de significación máis reducidos que os establecidos nos dous artigos anteriores.

3. Ao revisar as operacións intragrupo e as concentracións de riscos, o coordinador examinará en especial o posible risco de contaxio dentro do conglomerado financeiro, o risco de conflito de intereses, o risco de elusión das normas sectoriais e o nivel ou o volume dos riscos.

4. Habilítase o ministro de Economía e Facenda para establecer con carácter xeral, logo de informe do Banco de España, a Comisión Nacional do Mercado de Valores e a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, límites cuantitativos e requisitos cualitativos en relación coas operacións intragrupo e as concentracións de riscos significativas a que se refire este artigo.

Artigo 11. *Xestión de riscos e control interno.*

1. As entidades reguladas dos conglomerados financeiros deberán contar no nivel do conglomerado financeiro con procedementos de xestión de riscos e mecanismos de control interno adecuados, así como cunha boa organización administrativa e contable.

2. Os procedementos de xestión de riscos incluírán:

a) Unha gobernanza e xestión sas que conten cunha aprobación e revisión periódica polo conxunto dos órganos de dirección das entidades incluídas no conglomerado.

b) Políticas de adecuación de capital apropiadas para prever o impacto da súa estratexia comercial sobre o perfil de riscos e requisitos de capital adicional do conglomerado financeiro.

c) Procedementos adecuados para garantir que os seus sistemas de control de riscos están integrados na súa organización e que se toman as medidas necesarias para garantir que os sistemas aplicados en todas as entidades incluídas no conglomerado financeiro son coherentes e que os riscos se poden medir, seguir e controlar no nivel do conglomerado financeiro.

3. Os mecanismos de control interno incluírán:

a) Mecanismos adecuados en relación coa adecuación do capital adicional para identificar e calcular todos os riscos significativos, internos e externos, a que a entidade estea exposta, e establecer unha relación apropiada entre recursos propios e riscos.

b) Procedementos de información e contabilidade sólidos, para identificar, medir, seguir e controlar as operacións intragrupo e a concentración de riscos.

4. Tendo en conta as características particulares de cada conglomerado financeiro, o coordinador poderá, oídas as demais autoridades competentes relevantes, determinar o alcance e o contido mínimo dos procedementos de xestión de riscos e mecanismos de control interno con que deberá contar o conglomerado financeiro, aos que se refiren os puntos 2 e 3.

5. Todas as empresas incluídas nun conglomerado financeiro deberán contar con mecanismos de control interno adecuados para solicitar os datos e a información pertinentes para os efectos da supervisión adicional.

Artigo 12. *Requisitos dos administradores das sociedades financeiras mixtas de carteira.*

1. Os membros do consello de administración das sociedades financeiras mixtas de carteira, incluídas as persoas físicas que representen as persoas xurídicas que sexan conselleiras, deberán ser persoas de recoñecida honorabilidade comercial e profesional e deberán posuír, polo menos a maioría, coñecementos e experiencia adecuados para exercer as súas funcións. Tales honorabilidade, coñecementos e experiencia deberán concorrer tamén nos directores xerais ou asimilados da sociedade.

2. Concorre honorabilidade comercial e profesional en quen viñese observando unha traxectoria persoal de respecto ás leis mercantís ou outras que regulan a actividade económica e a vida dos negocios, así como ás boas prácticas comerciais, financeiras e bancarias. En todo caso, entenderase que carece de tal honorabilidade quen, en España ou no estranxeiro, teña antecedentes penais por delitos dolosos, estea inhabilitado para exercer cargos públicos ou de administración ou

dirección de entidades financeiras ou estea inhabilitado conforme a Lei 22/2003, do 9 de xullo, concursal, mentres non concluíse o período de inhabilitación fixado na sentenza de cualificación do concurso e os quebrados e concursados non rehabilitados en procedementos concursais anteriores á entrada en vigor da referida lei.

3. Posúen coñecementos e experiencia adecuados para exercer as súas funcións nas sociedades financeiras mixtas de carteira aqueles que desempeñasen, durante un prazo non inferior a tres anos, funcións de alta administración, dirección, control ou asesoramento en entidades financeiras ou funcións de similar responsabilidade noutras entidades públicas ou privadas de dimensión polo menos similar á das entidades reguladas do conglomerado financeiro.

4. A entidade obrigada do conglomerado financeiro deberá dirixirse ao coordinador para lle comunicar a condición de administrador ou director das persoas a que se refire este artigo e solicitar a súa inscrición nun rexistro especial cuxo mantemento corresponderá ao coordinador. A devandita comunicación terá lugar nos 15 días posteriores á aceptación do cargo, incluíndo os datos persoais e profesionais que estableza, con carácter xeral, o coordinador responsable do rexistro, así como documento de aceptación do cargo e declaración dos afectados de que reúnen os requisitos de honorabilidade e, se é o caso, experiencia a que se refire este artigo, e que non se atopan incurso en ningunha limitación ou incompatibilidade establecida en calquera norma que lles fose de aplicación.

Artigo 13. *Obriga de remisión de información.*

1. As entidades obrigadas dos conglomerados financeiros deberán remitirle ao coordinador a información, periódica ou non, que este lles requira para comprobar o cumprimento das súas obrigas. Igualmente, deberán atender os requirimentos do coordinador e facilitar, se é o caso, as actuacións inspectoras, todo iso sen prexuízo de que as autoridades competentes de supervisión de entidades ou grupos integrados en conglomerado poidan dirixirse directamente a eles no exercicio das súas competencias de supervisión individual ou en base consolidada das entidades incluídas no conglomerado.

2. No caso dos grupos previstos no artigo 2.2 deste real decreto, a entidade obrigada deberá remitir a todas as autoridades competentes españolas relevantes a información que a autoridade responsable da supervisión da entidade obrigada lles requira en relación aos cálculos previstos no artigo 2 da lei, para os efectos de comprobar a non suxeición do grupo ás obrigas relativas á supervisión adicional, e en relación ao cálculo do capital adicional que eventualmente lle puidese ser exixible en caso de adquirir a condición de conglomerado financeiro.

A entidade obrigada a que se refire o parágrafo anterior será a que corresponda en aplicación de criterios análogos aos previstos no artigo 5.5 da lei.

CAPÍTULO III

Exercicio da supervisión adicional

Artigo 14. *Reglas de designación do coordinador.*

1. Cando a entidade dominante dun conglomerado financeiro sexa unha entidade regulada española, a función de coordinador será exercida pola autoridade competente que teña encomendadas as funcións de vixilan-

cia e supervisión do grupo consolidable en que aquela se integre ou, no seu defecto, da propia entidade considerada individualmente.

2. Nos casos distintos do previsto no punto anterior, a función de coordinador será exercida pola autoridade competente responsable da supervisión da entidade regulada española co maior balance total no sector financeiro máis importante.

3. As autoridades competentes relevantes poderán de común acordo non aplicar o criterio previsto no punto 2 se a súa aplicación resulta inadecuada, tendo en conta a estrutura do conglomerado e a importancia relativa das súas actividades en diferentes países, e designar como coordinador unha autoridade competente diferente. Nestes casos, antes de adoptar a súa decisión, as autoridades competentes daránlle ao conglomerado, a través da entidade obrigada, a oportunidade de se pronunciar a respecto da decisión.

Artigo 15. *Identificación do conglomerado financeiro e da entidade obrigada.*

1. O Banco de España, a Comisión Nacional do Mercado de Valores e a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións cooperarán estreitamente entre si e coas demais autoridades competentes, para identificaren os conglomerados financeiros en que, se é o caso, estivesen incluídas entidades españolas. Para tal efecto, poderán dirixirse ás entidades reguladas que estean baixo a súa competencia para solicitarlles, se non estivese no seu poder, a información necesaria para levar a cabo tal labor de identificación.

2. Identificado un conglomerado financeiro, o coordinador informará a entidade obrigada do conglomerado financeiro a que se refire o artigo 5.5 da lei, de tal circunstancia, da súa condición de coordinador, así como do alcance das obrigas do conglomerado segundo o previsto no parágrafo primeiro do artigo 2.1 deste real decreto.

Idéntico procedemento se seguirá, para os efectos do previsto no artigo 13, a respecto dos grupos a que se refire o artigo 2.2.

3. O coordinador tamén informará da identificación realizada, da designación de entidade obrigada e da súa condición de coordinador, as autoridades competentes que autorizen as entidades reguladas do conglomerado financeiro, as autoridades competentes do Estado membro en que teña o seu domicilio social a sociedade financeira mixta de carteira, se existise, así como a Comisión Europea.

4. O ministro de Economía e Facenda poderá establecer, en por si ou a través das autoridades competentes, un rexistro de conglomerados financeiros en que conste a composición e estrutura de cada conglomerado.

Artigo 16. *Cooperación entre autoridades competentes.*

A recompilación e o intercambio de información entre autoridades competentes realizarase nos termos previstos no artigo 6.3 da lei e alcanzará, como mínimo, os seguintes aspectos:

a) Identificación da estrutura do grupo, de todas as entidades principais que pertencen ao conglomerado financeiro, así como das autoridades competentes das entidades reguladas do grupo.

b) Información sobre as políticas estratéxicas do conglomerado financeiro.

c) Situación financeira do conglomerado financeiro en especial en relación coa adecuación do capital, as operacións intragrupo, a concentración de riscos e a rendibilidade.

d) Os principais accionistas e a dirección do conglomerado financeiro.

e) Organización, xestión de riscos e sistemas de control interno no nivel do conglomerado financeiro.

f) Procedementos para a recollida de información das entidades dun conglomerado financeiro e a verificación desta información.

g) Información sobre a evolución adversa das entidades reguladas ou doutras entidades do conglomerado financeiro que poidan afectar seriamente as entidades reguladas.

h) As sancións impostas pola comisión de infraccións moi graves ou graves, e as medidas excepcionais adoptadas polas autoridades competentes.

CAPÍTULO IV

Medidas de execución

Artigo 17. *Actuacións en caso de incumprimento.*

1. Se o coordinador enténdese que o conglomerado financeiro non cumpre algunha das obrigas a que está suxeito en virtude do previsto na lei e neste real decreto e nas súas disposicións de desenvolvemento, porao en coñecemento das autoridades competentes interesadas, para coordinar as súas actuacións en aplicación das potestades que, sobre as entidades reguladas e as sociedades financeiras mixtas de carteira, lles outorga o ordenamento.

2. Se o incumprimento se refire aos requisitos de solvencia adicional, operacións intragrupo ou concentración de riscos, o coordinador, de acordo coas demais autoridades competentes relevantes, requiriralle á entidade obrigada a elaboración dun axeitado plan de retorno ao cumprimento. Este requirimento non será obrigatorio cando o incumprimento detectado no conglomerado financeiro sexa consecuencia directa do déficit dunha entidade individual ou grupo consolidable integrado naquel, salvo que, a xuízo do coordinador, a dita situación poña en grave perigo a solvencia das demais entidades ou grupos consolidables de entidades financeiras que se integran no conglomerado financeiro.

CAPÍTULO V

Grupos de Estados terceiros

Artigo 18. *Habilitación normativa.*

En virtude do previsto no segundo parágrafo do artigo 8.2 da lei, habilítase o ministro de Economía e Facenda, o Banco de España e a Comisión Nacional do Mercado de Valores, no ámbito das súas respectivas competencias, para estableceren outros métodos para a supervisión adicional dos grupos cuxa entidade dominante sexa unha entidade regulada ou unha sociedade financeira mixta de carteira que teñan o seu domicilio fóra da Unión Europea. Entre os ditos métodos, as autoridades sinaladas terán a potestade de exixir a constitución dunha sociedade financeira mixta de carteira que teña o seu domicilio social na Unión Europea.

Os métodos deberán cumprir os obxectivos da supervisión adicional e serán comunicados ás demais autoridades competentes e á Comisión Europea.

Disposición transitoria primeira. *Réxime transitorio dos grupos mixtos non consolidables.*

Mentres non se leve a cabo a identificación do conglomerado financeiro ou do grupo a que se refire o artigo 2.2 e, se é o caso, da súa entidade obrigada conforme o previsto neste real decreto, os grupos que no momento da súa entrada en vigor tivesen a consideración de grupos mixtos non consolidables manterán todas as obrigas de remisión de información a que estivesen suxeitos conforme o título V do Real decreto 1343/1992, do 6 de novembro.

Disposición transitoria segunda. *Inscrición en rexistros especiais.*

No prazo de seis meses desde a entrada en vigor deste real decreto, os membros do consello de administración, directores ou asimilados da entidade dominante de calquera entidade regulada española, que non sexa entidade de crédito, empresa de servizos de investimento ou entidade aseguradora ou reaseguradora, deberán solicitar a súa inscrición no correspondente rexistro especial de altos cargos conforme a normativa que lles resulte de aplicación.

Disposición transitoria terceira. *Réxime transitorio dos expedientes de solicitude de valoración de inmobles de entidades aseguradoras polos servizos da Dirección Xeral de Seguros e Plans de Pensións.*

As solicitudes de valoración de inmobles de entidades aseguradoras polos servizos técnicos da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións que se presentasen con anterioridade á entrada en vigor deste real decreto tramitaranse e resolveranse conforme a normativa vixente no momento da solicitude.

Disposición derogatoria única. *Derrogacións normativas.*

Quedan derogados o título IV e o título V do Real decreto 1343/1992, do 6 de novembro, de desenvolvemento da Lei 13/1992, do 1 de xuño, de recursos propios e supervisión en base consolidada das entidades financeiras.

Igualmente quedan derogadas as disposicións relativas á solicitude de valoración de inmobles de entidades aseguradoras polos servizos técnicos da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións contidas na Orde ECO/805/2003, do 27 de marzo, sobre normas de valoración de bens inmobles e de determinados dereitos para certas finalidades financeiras.

Disposición derradeira primeira. *Modificación do Real decreto 1343/1992, do 6 de novembro, polo que se desenvolve a Lei 13/1992, do 1 de xuño, de recursos propios e supervisión en base consolidada das entidades financeiras.*

O Real decreto 1343/1992, do 6 de novembro, polo que se desenvolve da Lei 13/1992, do 1 de xuño, de recursos propios e supervisión en base consolidada das entidades financeiras, modifícase nos seguintes termos:

Un. O artigo 1 queda redactado do seguinte xeito:

«Artigo 1. *Concepto.*

Os grupos de entidades financeiras a que se refiren os capítulos I e II da Lei 13/1992, do 1 de

xuño, de recursos propios e supervisión en base consolidada das entidades financeiras, son aqueles conxuntos de entidades desa natureza en que concorra calquera das seguintes circunstancias:

a) Que unha entidade financeira controle unha ou varias entidades financeiras.

b) Que unha persoa física, un grupo de persoas que actúen sistematicamente en concerto, ou unha entidade non financeira controle varias entidades financeiras.»

Dous. O artigo 2 queda redactado do modo seguinte:

«Artigo 2 *Control dunha entidade.*

1. Para determinar se existe unha relación de control atenderase aos criterios previstos no artigo 4 da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores.

2. Para os efectos da supervisión prudencial sobre unha base consolidada prevista neste real decreto, teranse en conta as entidades financeiras en que se posúa unha participación. Entenderase por participación todo dereito sobre o capital doutra sociedade que cree con esta unha vinculación duradeira e estea destinado a contribuír á actividade da sociedade, así como, en todo caso, a tenza, de xeito directo ou indirecto, de polo menos o 20 por cento do seu capital ou dos seus dereitos de voto.»

Tres. O parágrafo primeiro do punto 1 do artigo 3, «Entidades financeiras», queda redactado do seguinte modo:

«1. Para os efectos deste real decreto, terán a consideración de entidades financeiras as seguintes:

a) As entidades de crédito.
b) As empresas de servizos de investimento.
c) As entidades aseguradoras e reaseguradoras.

d) As sociedades de investimento.
e) As sociedades xestoras de institucións de investimento colectivo, así como as sociedades xestoras de fondos de pensións, que teñan como obxecto social exclusivo a administración e xestión dos citados fondos.

f) As sociedades de capital-risco e as xestoras de fondos de capital-risco.

g) As entidades que teñan como actividade principal a tenza de accións ou participacións, salvo que se trate de sociedades financeiras mixtas de carteira sometidas a supervisión no nivel do conglomerado financeiro.

h) As entidades, calquera que sexa a súa denominación ou estatuto, que, de acordo coa normativa que lles resulte aplicable, exerzan as actividades típicas das anteriores.»

Catro. Engádese un punto 3 ao artigo 4, «Entidades integrantes dos grupos de entidades financeiras por criterios de nacionalidade», coa seguinte redacción:

«3. No caso de que a entidade dominante dunha entidade de crédito sexa unha entidade financeira con domicilio fóra da Unión Europea, haberá que se ater ao disposto no artigo 16.2 bis.»

Cinco. Os puntos 1 e 3 do artigo 6, «Consolidación dos grupos de entidades financeiras», quedan redactados do seguinte modo:

«1. Para o cumprimento das obrigas previstas neste real decreto e sen prexuízo do disposto no punto 3, as entidades financeiras compoñentes dun mesmo grupo consolidarán entre si os seus estados financeiros nos termos que se establezan na normativa específica de cada tipo de grupos de entidades financeiras. Para os mesmos fins as entidades financeiras que non teñan entidades dependentes deberán elaborar uns estados financeiros nos que apliquen criterios análogos aos da consolidación se teñen participacións no sentido indicado no punto 1 do artigo 185 do texto refundido da Lei de sociedades anónimas, aprobado polo Real decreto legislativo 1564/1989, do 22 de decembro, ou de xeito directo ou indirecto, polo menos o 20 por cento do capital ou dos dereitos de voto noutra entidade financeira.»

Os grupos de entidades financeiras disporán de procesos de xestión de riscos e mecanismos de control interno axeitados, incluídos procedementos administrativos e contables sólidos, e todas as entidades ou empresas que os integren deberán contar con mecanismos adecuados para dispoñer da información que sexa necesaria para o cumprimento das normas exixibles ao grupo.»

«3. Por excepción, non se consolidarán os estados financeiros das entidades de seguros e os seus grupos, por unha parte, cos das entidades de crédito e as empresas de servizos de investimento e os seus respectivos grupos, por outra, sen prexuízo das operacións contables que sexa preceptivo realizar cando concorran os supostos previstos na Lei 5/2005, do 22 de abril, de supervisión dos conglomerados financeiros e pola que se modifican outras leis do sector financeiro.»

As sociedades financeiras mixtas de carteira mencionadas no artigo 3.1.g) quedarán integradas no correspondente grupo ou subgrupo consolidable de entidades financeiras cando estean controladas por unha entidade de crédito, unha empresa de servizos de investimento ou unha entidade aseguradora ou reaseguradora.»

Seis. O punto 1 do artigo 7, «Tipos de grupos consolidables de entidades financeiras», queda redactado do seguinte modo:

«1. Para os efectos deste real decreto, son grupos consolidables de entidades financeiras os seguintes:

- a) Os grupos consolidables de entidades de crédito, regulados no título I.
- b) Os grupos consolidables de empresas de servizos de investimento, regulados no título II.»

Sete. A alínea c) do punto 1 do artigo 16, «Definición», queda redactada do seguinte modo, e engádese un novo punto 2 bis, coa seguinte redacción:

«c) Que unha empresa cuxa actividade principal consista en ter participacións en entidades financeiras, unha persoa física, un grupo de persoas físicas que actúen sistematicamente en concerto ou unha entidade non consolidable conforme o previsto neste real decreto controlen a varias entidades financeiras, sendo polo menos unha delas unha entidade de crédito, e sempre que as entidades de crédito sexan as de meirande dimensión relativa entre as entidades financeiras, de conformidade cos criterios que estableza para o efecto o ministro de Economía e Facenda.»

«2 bis. Cando as entidades de crédito españolas teñan como dominante unha entidade financeira estranxeira con domicilio fóra da Unión Europea, o Banco de España deberá comprobar que están suxeitas a unha supervisión en base consolidada por parte dunha autoridade competente dun país terceiro que sexa equivalente á prevista neste real decreto.»

No caso de que non se apreciase a existencia dun réxime de supervisión equivalente, resultará de aplicación ás entidades de crédito mencionadas no parágrafo anterior o réxime de supervisión en base consolidada previsto neste real decreto.

Non obstante o disposto no parágrafo anterior, o Banco de España poderá establecer outros métodos para a supervisión en base consolidada dos grupos a que se refire este punto. Entre os ditos métodos figurará a potestade do Banco de España de exixir a constitución dunha entidade financeira dominante que teña o seu domicilio social na Unión Europea.

Os métodos deberán cumprir os obxectivos da supervisión en base consolidada definidos neste real decreto e serán comunicados ás demais autoridades competentes implicadas e á Comisión Europea.»

Oito. Engádese un punto 3 ao artigo 17, «Supervisión prudencial», coa seguinte redacción:

«3. O Banco de España efectuará unha supervisión xeral das operacións entre as entidades de crédito e as demais entidades incluídas no seu grupo consolidable, así como entre todas as indicadas e a entidade non financeira dominante e as súas dependentes. Habilitase o Banco de España para definir o tipo de operacións ou categorías de operacións que serán obxecto da devandita supervisión, así como o alcance da información, periódica ou non, que deberá ser remitida sobre este asunto.»

Novo. Engádense os parágrafos d) bis e f) bis e dáselles nova redacción aos parágrafos b), c) e f) e ao último parágrafo do punto 1, así como ao segundo parágrafo do punto 2 do artigo 20, «Composición dos recursos propios»:

b) As reservas efectivas e expresas, incluídos o Fondo de participación e o Fondo de reserva de cotaparticipes das caixas de aforros e a súa confederación.

c) As reservas de regularización, actualización o revalorización de activos, así como as plusvalías que se contabilicen dentro do patrimonio neto por aplicación aos activos do criterio de valor razoable, sempre que se suxeiten ás normas contables vixentes para as entidades de crédito; o Banco de España poderá acordar, atendendo á volatilidade da dos diferentes tipos de activos, unha redución de ata dous terzos no seu importe bruto.»

d) bis O saldo contable da cobertura xenérica correspondente ao risco de insolvencia dos clientes, é dicir, ligada ás perdas inherentes ou non asignadas especificamente por deterioración do risco de crédito, sempre que se suxeiten ás normas contables vixentes para as entidades de crédito, e na parte que, atendido o seu perfil temporal, poida acordar o Banco de España con carácter xeral. En todo caso, este elemento non poderá exceder o 1,25 por cento dos riscos que servisen de base para o cálculo da cobertura, ponderados na forma que se determine conforme o artigo 26.

«f) A parte do capital social correspondente ás accións sen voto e ás accións rescatables cuxa duración non sexa inferior á prevista no artigo 22.3 para os financiamentos subordinados, regulados nas seccións 5.ª e 6.ª do capítulo IV do texto refundido da Lei de sociedades anónimas, aprobado polo Real decreto lexislativo 1564/1989, do 22 de decembro.

f) bis As participacións preferentes emitidas conforme o previsto na disposición adicional segunda da Lei 13/1985, do 25 de maio.»

«Para a súa inclusión entre os recursos propios, os elementos recollidos nas alíneas a) f) f) bis, g) e h) computaranse na parte que efectivamente estea desembolsada.»

«Sen prexuízo da facultade do Banco de España a que se refire o artigo 22.4, as participacións representativas dos xuros minoritarios distribuíranse entre os parágrafos b), g) e h) do punto 1, para os efectos dos límites establecidos no artigo 23, de acordo cos seguintes criterios:

a) Entre os elementos previstos no punto 1.b) incluíranse as participacións representativas das accións ordinarias, as materializadas en accións preferentes emitidas por filiais estranxeiras, sempre que estean dispoñibles para a cobertura de risco e perdas nas mesmas condicións, atendida a súa propia natureza mercantil, que as accións ordinarias, a súa duración sexa indeterminada e non outorguen dereitos acumulativos ao cobro dos dividendos, e as materializadas por accións sen voto que non outorguen dereitos acumulativos ao cobro de dividendos.

b) Entre os elementos indicados no punto 1.h) incluíranse as participacións representativas de accións sen voto emitidas por filiais españolas que outorguen dereitos acumulativos ao cobro de dividendos, das accións preferentes emitidas por filiais estranxeiras que estean dispoñibles para absorber perdas da entidade sen necesidade de proceder á súa disolución, e que, ou ben teñan duración indeterminada, ou ben, téndoa determinada, non sexa inferior á prevista no artigo 22.3 para os financiamentos subordinadas e non outorguen dereitos acumulativos ao cobro de dividendos, e as accións rescatables que reúnan estas dúas últimas condicións.

c) Entre os elementos indicados no punto 1.g) incluíranse as participacións representativas de accións rescatables, e das accións preferentes emitidas con duración determinada por filiais estranxeiras, cando outorguen dereitos acumulativos ao cobro de dividendos. En todo caso, a súa duración non poderá ser inferior á prevista no artigo 22.3 para os financiamentos subordinados.»

Dez. A alínea e) do punto 1 do artigo 21, «Deducións dos recursos propios», queda redactada como segue, e engádese unha alínea e) bis coa seguinte redacción:

«e) As participacións en entidades financeiras non integradas no grupo consolidable cando, con carácter xeral, a participación da entidade de crédito, ou do grupo consolidable de entidades de crédito, sexa superior ao 10 por cento do capital da participada.

e) bis Con carácter particular no caso de participacións en entidades aseguradoras, de rea-

seguros ou en entidades cuxa actividade principal consista en ter participacións en entidades aseguradoras, deduciranse as participacións superiores ao 20 por cento do capital da participada.»

Once. O primeiro parágrafo do punto 2 e o punto 4 do artigo 22, «Condições para a computabilidade dos recursos propios», quedan redactados do seguinte modo:

«2. Para considerárense recursos propios, as reservas, fondos e provisións a que se refiren os parágrafos c) d) d) bis e e) do punto 1 do artigo 20 deberán cumprir, á satisfacción do Banco de España, os seguintes requisitos:»

«4. Corresponderalle ao Banco de España a cualificación e inclusión nos recursos propios dunha entidade de crédito ou dun grupo consolidable de entidades de crédito de toda clase de accións preferentes ou participacións preferentes, emitidas de acordo coa normativa que sexa de aplicación, e dos elementos recollidos nos parágrafos f), f) bis, g) e h) do punto 1 do artigo 20, emitidos polas propias entidades ou por sociedades instrumentais e outras filiais. O Banco de España coidará en especial de que a lexislación do país onde se realice a emisión, ou a propia interposición das sociedades instrumentais ou filiais, non debiliten a eficacia dos requisitos e limitacións establecidas para eses instrumentos, nin o seu valor como recursos propios do grupo.»

Doce. Os parágrafos a) e c) do punto 1 e o parágrafo a) do punto 2 do artigo 23, «Límites no cómputo dos recursos propios», quedan redactados do seguinte modo:

«a) Os recursos propios básicos dunha entidade de crédito estarán constituídos pola suma dos elementos recollidos nos parágrafos a), b), d) e f) bis do punto 1 do artigo 20, así como polas accións sen voto que non outorguen dereitos acumulativos ao cobro de dividendos, menos o importe do concepto previstos no artigo 21.1.a) e as partidas incluídas nos conceptos previstos no artigo 21.1.b), c) e d) relativas a aqueles elementos.»

«c) Os recursos propios de segunda categoría dunha entidade de crédito estarán constituídos polos elementos contidos nas alíneas c) d) bis, e), g) e h) do punto 1 do artigo 20, polas accións sen voto que non cumpran as condicións para ser incluídas entre os recursos propios básicos e polas accións rescatables cuxa duración non sexa inferior á prevista no artigo 22.3 para os financiamentos subordinados.»

«a) O exceso dos elementos incluídos no artigo 20.1.g) e das accións rescatables computables como recursos propios de segunda categoría que outorguen dereitos acumulativos ao cobramento de dividendos, sobre o 50 por cento dos recursos propios básicos da entidade ou grupo consolidable.»

Trece. A alínea c) do punto 1 do artigo 36, Definición, queda redactada do seguinte modo:

«c) Que unha empresa cuxa actividade principal consista en ter participacións en entidades financeiras, unha persoa física, un grupo de persoas físicas que actúen sistematicamente en concerto ou unha entidade non consolidable conforme o previsto neste real decreto, controlen a varias

entidades financeiras, sendo polo menos unha delas unha empresa de servizos de investimento, e sempre que as empresas de servizos de investimento sexan as de maior dimensión relativa entre as entidades financeiras, de conformidade cos criterios que estableza para o efecto o ministro de Economía e Facenda.»

Catorce. As referencias contidas no Real decreto 1343/1992, do 6 de novembro, aos grupos consolidables de sociedades e axencias de valores entenderase efectuadas aos grupos consolidables de empresas de servizos de investimento.

Disposición derradeira segunda. *Modificación do Regulamento de desenvolvemento da Lei 13/1989, do 26 de maio, de cooperativas de crédito, aprobado polo Real decreto 84/1993, do 22 de xaneiro.*

O punto 2 do artigo 2, «Requisitos para obter e conservar a autorización», do Regulamento de desenvolvemento da Lei 13/1989, do 26 de maio, de cooperativas de crédito, aprobado polo Real decreto 84/1993, do 22 de xaneiro, queda redactado do seguinte modo:

«2. Concorre honorabilidade comercial e profesional naqueles que viñesen observando unha traxectoria persoal de respecto ás leis mercantís ou outras que regulan a actividade económica e a vida dos negocios, así como ás boas prácticas comerciais, financeiras e bancarias. En todo caso, entenderase que carecen de tal honorabilidade aqueles que, en España ou no estranxeiro, teñan antecedentes penais por delitos dolosos, estean inhabilitados para exercer cargos públicos ou de administración ou dirección de entidades financeiras ou estean inhabilitados conforme a Lei 22/2003, do 9 de xullo, concursal, mentres non concluíse o período de inhabilitación fixado na sentenza de cualificación do concurso, os quebrados e concursados non rehabilitados en procedementos concursais anteriores á entrada en vigor da referida lei.»

Disposición derradeira terceira. *Modificación do Real decreto 1245/1995, do 14 de xullo, sobre creación de bancos, actividade transfronteiriza e outras cuestións relativas ao réxime xurídico das entidades de crédito.*

O Real decreto 1245/1995, do 14 de xullo, sobre creación de bancos, actividade transfronteiriza e outras cuestións relativas ao réxime xurídico das entidades de crédito, modifícase nos seguintes termos:

Un. A alínea f) do punto 1 e o punto 2 do artigo 2, «Requisitos para exercer a actividade bancaria», quedan redactados do seguinte modo, e introdúcese un novo punto 6, coa seguinte redacción:

«f) Contar cun consello de administración formado por non menos de cinco membros. Todos os membros do consello de administración da entidade, así como os do consello de administración da súa entidade dominante cando exista, serán persoas de recoñecida honorabilidade comercial e profesional e deberán posuír, polo menos a maioría en cada consello, coñecementos e experiencia adecuados para exercer as súas funcións. Tales honorabilidade e experiencia deberán concorrer tamén nos directores xerais ou asimilados da entidade e do seu dominante cando exista, así como

nas persoas físicas que representen as persoas xurídicas que sexan conselleiros.»

«2. Concorre honorabilidade comercial e profesional naqueles que viñesen observando unha traxectoria persoal de respecto ás leis mercantís ou outras que regulan a actividade económica e a vida dos negocios, así como ás boas prácticas comerciais, financeiras e bancarias. En todo caso, entenderase que carecen de tal honorabilidade os que, en España ou no estranxeiro, teñan antecedentes penais por delitos dolosos, estean inhabilitados para exercer cargos públicos ou de administración ou dirección de entidades financeiras ou estean inhabilitados conforme a Lei 22/2003, do 9 de xullo, concursal, mentres non concluíse o período de inhabilitación fixado na sentenza de cualificación do concurso e os quebrados e concursados non rehabilitados en procedementos concursais anteriores á entrada en vigor da referida lei.»

«6. Ademais da xestión do rexistro de altos cargos da banca, corresponderalle ao Banco de España a creación e xestión dun rexistro de conselleiros e directores xerais das entidades dominantes, que non sexan entidades de crédito, empresas de servizos de investimento ou entidades aseguradoras ou reaseguradoras de bancos españois, onde deberán inscribirse obrigatoriamente os conselleiros, directores e asimilados daquelas. Para a inscrición no devandito rexistro as ditas persoas deberán comunicar o seu nomeamento dentro dos 15 días seguintes á súa toma de posesión incluíndo os datos persoais e profesionais que estableza, con carácter xeral, o Banco de España e declarar expresamente no documento que acredite a súa aceptación do cargo que reúnen os requisitos de honorabilidade e, se é o caso, profesionalidade a que se refire este artigo, e que non se atopan incursos en ningunha limitación ou incompatibilidade establecida nas normas que lles fosen de aplicación.»

Dous. O punto 2 e o último parágrafo do punto 3 do artigo 7, «Autorización de bancos suxeitos ao control de persoas estranxeiras», quedan redactados do seguinte modo:

«2. No caso de que o control do banco español vaia ser exercido por unha entidade de crédito, unha empresa de servizos de investimento ou unha entidade aseguradora ou reaseguradora autorizada noutro Estado membro da Unión Europea, pola entidade dominante dunha desas entidades, ou polas mesmas persoas físicas ou xurídicas que controlen unha entidade de crédito, unha empresa de servizos de investimento ou unha entidade aseguradora ou reaseguradora autorizada noutro Estado membro, o Banco de España, antes de emitir o informe a que se refire o punto 1 do artigo 1, deberá consultar as autoridades responsables da supervisión da entidade de crédito, empresa de servizos de investimento ou entidade aseguradora ou reaseguradora estranxeira.»

«As autorizacións que se concedan aos bancos sinalados neste punto serán comunicadas polo Banco de España á Comisión da Unión Europea, así como ás autoridades competentes dos demais Estados membros especificando a estrutura do grupo a que pertenza a entidade controlada.»

Tres. O punto 2 do artigo 19, «Información sobre a estrutura de capital das entidades de crédito», queda redactado do seguinte modo:

«3. O Banco de España, así que teña coñecemento diso, comunicaralle ao Ministerio de Economía e Facenda as transmisións de accións ou achegas dunha entidade de crédito que impliquen un cambio no control da entidade, no sentido do artigo 4 da Lei 24/1988, do 28 de xullo. Así mesmo, o Banco de España informará a Comisión da Unión Europea, así como as autoridades competentes dos demais Estados membros, das modificacións na estrutura de capital establecidas neste punto.»

Disposición derradeira cuarta. *Modificación do Real decreto 692/1996, do 26 de abril, sobre o réxime xurídico dos establecementos financeiros de crédito.*

O Real decreto 692/1996, do 26 de abril, sobre o réxime xurídico dos establecementos financeiros de crédito, modifícase nos seguintes termos:

Un. O punto 2 do artigo 4, «Autorización e rexistro dos establecementos financeiros de crédito suxeitos ao control de persoas estranxeiras», queda redactado do seguinte modo:

«2. No caso de que o control do establecemento financeiro de crédito español vaia ser exercido por unha entidade de crédito, unha empresa de servizos de investimento ou unha entidade aseguradora ou reaseguradora autorizada noutro Estado membro da Unión Europea, pola entidade dominante dunha desas entidades ou polas mesmas persoas físicas ou xurídicas que controlen unha entidade de crédito, unha empresa de servizos de investimento ou unha entidade aseguradora ou reaseguradora autorizada noutro Estado membro, o Banco de España, antes de emitir o informe a que se refire o artigo 3.1, deberá consultar as autoridades responsables da supervisión da entidade de crédito, empresa de servizos de investimento ou entidade aseguradora ou reaseguradora estranxeira.

As autorizacións que se lles concedan aos establecementos financeiros de crédito sinalados neste punto serán comunicadas polo Banco de España á Comisión da Unión Europea, así como ás autoridades competentes dos demais Estados membros especificando a estrutura do grupo ao que pertenza a entidade controlada.»

Dous. A alínea e) do punto 1 do artigo 5, «Requisitos para exercer a actividade», queda redactada do seguinte modo, e engádese un segundo parágrafo no seu punto 3, coa seguinte redacción:

«e) Contar cun consello de administración formado por non menos de tres membros. Todos os membros do consello de administración da entidade, así como os do consello de administración da súa entidade dominante cando exista, serán persoas de recoñecida honorabilidade comercial e profesional e deberán posuír, polo menos tres dos membros de cada un dos consellos, coñecementos e experiencia adecuados para exercer as súas funcións. Tales honorabilidade e experiencia deberán concorrer tamén nos directores xerais ou asimilados da entidade e da súa dominante, cando exista,

así como nas persoas físicas que representen as persoas xurídicas que sexan conselleiros.

Concorre honorabilidade comercial e profesional nos que viñeran observando unha traxectoria persoal de respecto ás leis mercantís ou outras que regulan a actividade económica e a vida dos negocios, así como ás boas prácticas comerciais, financeiras e bancarias. En todo caso, entenderase que carecen de tal honorabilidade os que, en España ou no estranxeiro, teñan antecedentes penais por delitos dolosos, estean inhabilitados para exercer cargos públicos ou de administración ou dirección de entidades financeiras ou estean inhabilitados conforme a Lei 22/2003, do 9 de xullo, concursal, mentres non concluíse o período de inhabilitación fixado na sentenza de cualificación do concurso e os quebrados e concursados non rehabilitados en procedementos concursais anteriores á entrada en vigor da referida lei.

Posúen coñecementos e experiencia adecuados para exercer as súas funcións nos establecementos financeiros de crédito os que desempeñaran, durante un prazo non inferior a dous anos, funcións de alta administración, dirección, control ou asesoramento de entidades financeiras ou funcións de similar responsabilidade noutras entidades, públicas ou privadas, de dimensión polo menos análoga á entidade que se pretende crear.»

«Correspóndelle igualmente ao Banco de España a creación e xestión dun rexistro de conselleiros e directores xerais das entidades dominantes, que non sexan entidades de crédito, empresas de servizos de investimento ou entidades aseguradoras ou reaseguradoras de establecementos financeiros de crédito españois, onde deberán inscribirse obrigatoriamente os conselleiros, directores e asimilados daquelas. Para a inscrición no devandito rexistro seguirase o mesmo procedemento previsto no parágrafo anterior.»

Disposición derradeira quinta. *Modificación do Real decreto 775/1997, do 30 de maio, sobre o réxime xurídico de homologación dos servizos e sociedades de taxación.*

O punto 2 do artigo 3, «Requisitos para a homologación», do Real decreto 775/1997, do 30 de maio, sobre o réxime xurídico de homologación dos servizos e sociedades de taxación, queda redactado do seguinte modo:

«2. Para os efectos da súa homologación, concorre honorabilidade comercial e profesional en quen viñese observando unha traxectoria persoal de respecto ás leis mercantís ou outras que regulan a actividade económica e a vida dos negocios, así como ás boas prácticas comerciais, financeiras e bancarias.

En todo caso, entenderase que carecen de tal honorabilidade aqueles que, en España ou no estranxeiro, teñan antecedentes penais por delitos dolosos, estean inhabilitados para exercer cargos públicos ou de administración ou dirección de entidades financeiras ou estean inhabilitados conforme a Lei 22/2003, do 9 de xullo, concursal, mentres non concluíse o período de inhabilitación fixado na sentenza de cualificación do concurso e os quebrados e concursados non rehabilitados en procedementos concursais anteriores á entrada en vigor da referida lei.»

Disposición derradeira sexta. *Modificación do Regulamento de ordenación e supervisión dos seguros privados, aprobado polo Real decreto 2486/1998, do 20 de novembro.*

O Regulamento de ordenación e supervisión dos seguros privados, aprobado polo Real decreto 2486/1998, do 20 de novembro, modifícase nos seguintes termos:

Un. Engádesse unha alínea b) bis e modifícase a alínea e), ambas as dúas no punto 1 do artigo 4, «Solicitude e autorización administrativa», coa seguinte redacción:

«b) bis Relación dos socios que teñen a condición de entidade aseguradora, entidade de crédito ou empresa de servizos de investimento, así como, se é o caso, as participacións, independentemente da súa contía, das que sexa titular calquera socio nunha entidade aseguradora, unha entidade de crédito ou unha empresa de servizos de investimento.

«e) Relación daqueles que, baixo calquera título, leven a dirección efectiva da entidade, ou da entidade dominante, á que se xuntará cuberto o cuestionario que para o efecto estableza o Ministerio de Economía e Facenda referido ás condicións de cualificación ou experiencia profesionais a que se refire o artigo 15 da lei.»

Dous. A alínea d) do punto 10 do artigo 50, «Bens e dereitos aptos para o investimento das provisións técnicas», queda redactada do seguinte modo:

«d) Ter sido taxados por unha entidade taxadora autorizada para a valoración de bens no mercado hipotecario, conforme as normas específicas para a valoración de inmobles aptos para a cobertura das provisións técnicas das entidades aseguradoras aprobadas polo Ministerio de Economía e Facenda.»

Tres. Engádesse un último parágrafo ao punto 1.d) do artigo 52, «Valoración dos investimentos das provisións técnicas», coa seguinte redacción:

«A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá comprobar e revisar de oficio, a través dos seus servizos técnicos, os valores atribuídos aos bens inmobles e dereitos reais inmobiliarios.»

Catro. Engádense os parágrafos e) e f) no punto 2, así como un novo punto 2 bis, no artigo 59, «Patrimonio propio non comprometido», coa seguinte redacción:

«e) As participacións iguais ou superiores ao 20 por cento do capital ou dereitos de voto da participada que a entidade aseguradora teña noutras entidades aseguradoras ou reaseguradoras, en entidades de crédito, en empresas de servizos de investimento ou en entidades cuxa actividade principal consista en ter participacións en entidades aseguradoras.

f) Os financiamentos subordinados ou outros valores computables no patrimonio propio non comprometido emitidos polas entidades mencio-

nadas no parágrafo precedente e adquiridos pola entidade aseguradora.»

«2 bis. As deducións recollidas no punto 2 anterior efectuaranse polo seu valor nos libros da entidade tedora.

Como alternativa á dedución dos elementos previstos nos parágrafos e) e f) do punto 2, que a entidade aseguradora posúa en entidades de crédito, empresas de servizos de investimento e calquera entidade do sector financeiro, as aseguradoras poderán aplicar os métodos do anexo do Real decreto 1332/2005, do 11 de novembro, de desenvolvemento da Lei 5/2005, do 22 de abril, de supervisión dos conglomerados financeiros e pola que se modifican outras leis do sector financeiro. O método 1 (consolidación contable) só se aplicará cando as entidades incluídas no ámbito de aplicación da consolidación contén cun nivel de xestión integrada e de control interno conforme o disposto no artigo 110 deste regulamento. O método que se elixa deberá aplicarse posteriormente de forma coherente.

En todo caso, as entidades integrantes de grupos aseguradores e de conglomerados financeiros suxeitos a supervisión adicional, poderán non deducir os elementos previstos nos parágrafos e) e f) do punto 2 que posúan en entidades de crédito, empresas de investimento, empresas de seguros ou de reaseguros ou sociedades de carteira de entidades de seguros incluídas no ámbito da supervisión adicional.»

Cinco. A alínea e) do punto 1 do artigo 67, «Grupo consolidable de entidades aseguradoras», queda redactada do seguinte modo:

«e) As entidades que teñan como actividade principal a tenza de accións ou participacións, salvo que se trate de sociedades financeiras mixtas de carteira sometidas a supervisión no nivel do conglomerado financeiro que non estean controladas por unha entidade aseguradora ou reaseguradora.»

Seis. O título do artigo 110 e o seu punto 1 quedan redactados do seguinte modo:

«Artigo 110. *Control interno e xestión de riscos das entidades aseguradoras.*

1. As entidades aseguradoras deberán establecer os procesos de xestión de riscos e mecanismos de control internos adecuados, incluídos procedementos administrativos e contables sólidos, así como dispor da información suficiente, para que a dirección da entidade poida ter un coñecemento actualizado sobre a evolución da súa actividade, o funcionamento dos seus departamentos e redes de distribución, e o comportamento das magnitudes económico-actuariais básicas do seu negocio.

O grupo consolidable de entidades aseguradoras, a través das entidades que o compoñen, establecerá os procesos de xestión de riscos e mecanismos de control interno axeitados, incluídos procedementos administrativos e contables sólidos, para asegurar a plena dispoñibilidade e axeitada presentación de cantos datos e información en xeral sexan precisos para a elaboración e cumprimento das contas consolidadas, incluídos os estados de cobertura de provisións técnicas e de marxe de solvencia consolidados.»

Sete. O artigo 121 queda redactado do seguinte modo:

«Artigo 121. *Rexistros administrativos.*

Abriranse libros para cada un dos tipos de entidades aseguradoras e reaseguradoras previstos na lei e das organizacións para a distribución da cobertura de riscos entre entidades ou para a prestación de servizos comúns relacionados coa súa actividade, así como para os seus altos cargos e os da súa entidade dominante, e para os axentes de seguros e sociedades de corretaxe de seguros e os seus altos cargos, todo iso coa desagregación que resulte necesario.»

Oito. O parágrafo primeiro do punto 1 do artigo 123, «Rexistro administrativo dos altos cargos de entidades aseguradoras e reaseguradoras», queda redactado do seguinte modo:

«1. As entidades aseguradoras e aquelas cuxa actividade principal consista en ter participacións en entidades aseguradoras deberán solicitar a inscrición dos administradores ou conselleiros, os directores xerais ou asimilados, os apoderados e os que baixo calquera título leven a dirección efectiva das entidades.»

Novo. Introdúcese unha disposición adicional novena, coa seguinte redacción:

«Disposición adicional novena. Información que debe subministrarse a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións ás autoridades de supervisión da Unión Europea.

Nos supostos a que se refiren os parágrafos a) e b) do artigo 77.2 da lei, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións informará, ademais da Comisión das Comunidades Europeas, as autoridades competentes dos demais Estados membros.»

Disposición derradeira sétima. *Modificación do Real decreto 2660/1998, do 14 de decembro, sobre o cambio de moeda estranxeira en establecementos abertos ao público distintos das entidades de crédito.*

O punto 3 do artigo 4, «Requisitos para obter e conservar a autorización para exercer a actividade de cambio de moeda estranxeira», do Real decreto 2660/1998, do 14 de decembro, sobre o cambio de moeda estranxeira en establecementos abertos ao público distintos das entidades de crédito, queda redactado do seguinte modo:

«3. Concorre honorabilidade comercial e profesional naqueles que viñesen observando unha traxectoria persoal de respecto ás leis mercantís ou outras que regulan a actividade económica e a vida dos negocios, así como ás boas prácticas comerciais, financeiras e bancarias.

No caso previsto no artigo 2.1, considerarase que concorren os requisitos de honorabilidade comercial e profesional pola existencia dun establecemento aberto ao público en que se estea a desenvolver a actividade principal do solicitante.

En todo caso, entenderase que carecen de tal honorabilidade aqueles que, en España ou no estranxeiro, teñan antecedentes penais por delitos dolosos, estean inhabilitados para exercer cargos públicos ou de administración ou dirección de entidades financeiras ou estean inhabilitados conforme a Lei 22/2003, do 9 de xullo, concursal, men-

tres non concluíse o período de inhabilitación fixado na sentenza de cualificación do concurso e os quebrados e concursados non rehabilitados en procedementos concursais anteriores á entrada en vigor da referida lei.»

Disposición derradeira oitava. *Modificación do Real decreto 867/2001, do 20 de xullo, sobre o réxime xurídico das empresas de servizos de investimento.*

O Real decreto 867/2001, do 20 de xullo, sobre o réxime xurídico das empresas de servizos de investimento, modifícase nos seguintes termos:

Un. A alínea e) do punto 1 e o punto 2 do artigo 14, «Requisitos para exercer a súa actividade», quedan redactados do seguinte modo:

«e) Contar cun consello de administración formado por non menos de cinco membros nas sociedades de valores, e por non menos de tres nas axencias de valores e sociedades xestoras de carteiras. Todos eles, así como os da súa entidade dominante, cando exista, serán persoas de recoñecida honorabilidade empresarial ou profesional e deberán posuír, polo menos a maioría en cada consello, coñecementos e experiencia adecuados en materias relacionadas co mercado de valores para exercer as súas funcións. Tales honorabilidade, coñecementos e experiencia serán exhibibles tamén nos directores xerais ou asimilados da entidade e da súa dominante cando exista, así como nas persoas físicas que representen as persoas xurídicas nos consellos de administración.

«2. Concorre honorabilidade comercial e profesional naqueles que viñesen observando unha traxectoria persoal de respecto ás leis mercantís ou outras que regulan a actividade económica e a vida dos negocios, así como ás boas prácticas comerciais e financeiras. En todo caso, entenderase que carecen de tal honorabilidade aqueles que, en España ou no estranxeiro, teñan antecedentes penais por delitos dolosos, estean inhabilitados para exercer cargos públicos ou de administración ou dirección de entidades financeiras ou estean inhabilitados conforme a Lei 22/2003, do 9 de xullo, concursal, mentres non concluíse o período de inhabilitación fixado na sentenza de cualificación do concurso e os quebrados e concursados non rehabilitados en procedementos concursais anteriores á entrada en vigor da referida lei.»

Dous. Introdúcese un novo punto 3 no artigo 16, «Requisitos da solicitude», coa seguinte redacción:

«3. Corresponderalle á Comisión Nacional do Mercado de Valores a creación e xestión dun rexistro de conselleiros e directores xerais das entidades dominantes que non sexan entidades de crédito, empresas de servizos de investimento ou entidades aseguradoras ou reaseguradoras de empresas de servizos de investimento españolas, onde deberán inscribirse obrigatoriamente os conselleiros, directores e asimilados daquelas.

Para a inscrición no dito rexistro tales persoas deberán comunicar o seu nomeamento dentro dos 15 días seguintes á súa toma de posesión, incluíndo os datos persoais e profesionais que estableza con carácter xeral a Comisión Nacional do Mercado de Valores e declarar expresamente no documento que acredite a súa aceptación do

cargo que reúnen os requisitos de honorabilidade e, se é o caso, profesionalidade que lles resulten exixibles, e que non se atopan incursos en ningunha limitación ou incompatibilidade establecida nas normas que lles fosen de aplicación.

Tres. Os puntos 1 e 2 do artigo 19, «Autorización de empresas de servizos de investimento suxeitas ao control de persoas estranxeiras», quedan redactados do seguinte modo:

«1. A autorización para a creación dunha empresa de servizos de investimento español deberá ser obxecto de consulta previa coa autoridade supervisora competente do correspondente Estado membro da Unión Europea cando se dea algunha de seguintes circunstancias:

a) Que a nova empresa vaia estar controlada por unha empresa de servizos de investimento, ou unha entidade de crédito ou unha entidade aseguradora ou reaseguradora, autorizada no devandito Estado.

b) Que o seu control o vaia exercer a empresa dominante dunha empresa de servizos de investimento, ou dunha entidade de crédito ou dunha entidade aseguradora ou reaseguradora autorizada nese Estado.

c) Que o seu control o vaian exercer as mesmas persoas físicas ou xurídicas que controlen unha empresa de servizos de investimento, ou unha entidade de crédito ou unha entidade aseguradora ou reaseguradora, autorizada nese Estado membro.

Entenderase que unha empresa é controlada por outra cando se dea algún dos supostos previstos no artigo 4 da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores.

2. A consulta dirixiraa a Comisión Nacional do Mercado de Valores ao organismo supervisor equivalente competente do país de orixe da entidade que exerza o control. Alcanzará, en especial, á avaliación da idoneidade dos accionistas e á honorabilidade e experiencia dos administradores e directivos da nova entidade ou da entidade dominante, e poderá reiterarse para a avaliación continuada do cumprimento, por parte das empresas de servizos de investimento españolas, dos ditos requisitos.»

Disposición derradeira novena. *Modificación do Regulamento de plans e fondos de pensións, aprobado polo Real decreto 304/2004, do 20 de febreiro.*

O segundo parágrafo do punto 2 do artigo 75 do Regulamento de plans e fondos de pensións, aprobado polo Real decreto 304/2004, queda redactado do seguinte modo:

«Con periodicidade polo menos anual, os inmobles do fondo deberán ser taxados. As taxacións deberaas efectuar unha entidade taxadora autorizada para a valoración de bens no mercado hipotecario, conforme as normas específicas para a valoración de inmobles aprobadas polo Ministerio de Economía e Facenda. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá comprobar e revisar de oficio, a través dos seus servizos técnicos, os valores atribuídos aos inmobles.»

Disposición derradeira décima. *Carácter básico.*

Este real decreto, que terá carácter básico, dítase ao abeiro dos títulos competenciais previstos no artigo 149.1.11.^a e 13.^a da Constitución.

Disposición derradeira undécima. *Incorporación de dereito da Unión Europea.*

Mediante este real decreto complétase a transposición ao dereito español da Directiva 2002/87/CE do Parlamento Europeo e do Consello, do 16 de decembro de 2002, relativa á vixilancia complementaria das entidades de crédito, as compañías de seguros e as entidades de investimento que pertencen a un conglomerado financeiro, pola que se modifican as directivas 73/239/CEE, 79/267/CEE, 92/49/CEE, 92/96/CEE, 93/6/CEE e 93/22/CEE do Consello, e as directivas 98/78/CE e 2000/12/CE do Parlamento Europeo e do Consello. Así mesmo, mediante este real decreto incorpórase ao dereito español a Directiva 2005/1/CE do Parlamento Europeo e do Consello, do 9 de marzo de 2005, pola que se modifican as directivas 73/239/CEE, 85/611/CEE, 91/675/CEE, 92/49/CEE e 93/6/CEE do Consello, e as directivas 94/19/CE, 98/78/CE, 2000/12/CE, 2001/34/CE, 2002/83/CE e 2002/87/CE co fin de establecer unha nova estrutura organizativa dos comités de servizos financeiros.

Disposición derradeira duodécima. *Habilitación para o desenvolvemento regulamentario.*

Facúltase o ministro de Economía e Facenda e, coa súa habilitación expresa, o Banco de España e a Comisión Nacional do Mercado de Valores, para ditar cantas disposicións sexan necesarias para o desenvolvemento e execución deste real decreto.

Disposición derradeira décimo terceira. *Entrada en vigor.*

Este real decreto entrará en vigor o día seguinte ao da súa publicación no «Boletín Oficial del Estado» e aplicarase en primeiro lugar á supervisión das contas do exercicio 2005.

Dado en Madrid o 11 de novembro de 2005.

JUAN CARLOS R.

O vicepresidente segundo do Goberno e ministro de Economía e Facenda,

PEDRO SOLBES MIRA

ANEXO

MÉTODOS DE CÁLCULO

Os métodos a que se refire o artigo 6.1 son os seguintes:

Método 1: método de consolidación contable

1. O cálculo dos requisitos da adecuación do capital adicional das entidades reguladas dun conglomerado financeiro efectuarase sobre a base das contas consolidadas.

2. Os requisitos da adecuación do capital adicional calcularase como a diferenza entre:

a) Os recursos propios do conglomerado financeiro calculados sobre a base da posición consolidada

do grupo; os elementos admisibles serán os que se consideren aptos de acordo coas normas sectoriais pertinentes, e

b) A suma dos requisitos de solvencia de cada un dos sectores financeiros representados no grupo; os requisitos de solvencia de cada un dos sectores financeiros calcularanse de conformidade coas normas sectoriais correspondentes.

3. No caso das entidades non reguladas do sector financeiro que non se inclúan nos cálculos dos requisitos de solvencia sectoriais antes mencionados, calcularase un requisito de solvencia teórico.

4. A diferenza non dará un resultado negativo.

Método 2: método de dedución e agregación

1. O cálculo dos requisitos da adecuación do capital adicional das entidades reguladas dun conglomerado financeiro efectuarase sobre a base das contas de cada unha das entidades do grupo.

2. Os requisitos da adecuación do capital adicional calcularase como a diferenza entre:

a) A suma dos recursos propios de cada entidade regulada e non regulada do sector financeiro do conglomerado financeiro; os elementos admisibles serán os que se consideren aptos de acordo coas normas sectoriais pertinentes, e

b) A suma de:

1.º Os requisitos de solvencia de cada entidade regulada e non regulada do sector financeiro do grupo; os requisitos de solvencia calcularanse de conformidade coas normas sectoriais pertinentes, e

2.º O valor contable das participacións noutras entidades do grupo.

3. No caso das entidades non reguladas do sector financeiro, calcularase un requisito de solvencia teórico. Os recursos propios e os requisitos de solvencia teranse en conta en relación coa súa parte proporcional, de conformidade co disposto no artigo 6.3 e no artigo 7.

4. A diferenza non dará un resultado negativo.

Método 3: método do valor contable/dedución dos requisitos

1. O cálculo dos requisitos da adecuación do capital adicional das entidades reguladas dun conglomerado financeiro efectuarase sobre a base das contas de cada unha das entidades do grupo.

2. Os requisitos da adecuación do capital adicional calcularanse como a diferenza entre:

a) Os recursos propios da empresa dominante ou da entidade que encabece o conglomerado financeiro; os elementos admisibles serán os que se consideren aptos de acordo coas normas sectoriais pertinentes, e

b) A suma de:

1.º O requisito de solvencia da empresa dominante ou da entidade que encabece o conglomerado mencionada no parágrafo a) anterior, e

2.º O maior entre o valor contable da participación daquela noutras entidades do grupo e os requisitos de solvencia destas entidades; os requisitos de solvencia destas últimas teranse en conta en relación coa súa parte proporcional, de conformidade co disposto no artigo 6.3 e no artigo 7.

3. No caso das entidades non reguladas do sector financeiro, calcularase un requisito de solvencia teórico.

Ao valorar os elementos admisibles para o cálculo dos requisitos da adecuación do capital adicional, as participacións poderán ser valoradas polo método de posta en equivalencia.

4. A diferenza non dará un resultado negativo.

Método 4: combinación dos métodos

O cálculo dos requisitos da adecuación do capital adicional das entidades reguladas dun conglomerado financeiro poderase efectuar mediante a combinación de dous ou dos tres métodos anteriores.

19251 *REAL DECRETO 1333/2005, do 11 de novembro, polo que se desenvolve a Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores, en materia de abuso de mercado. («BOE» 280, do 23-11-2005.)*

Este real decreto ten por obxecto completar a transposición ao ordenamento xurídico español da nova normativa comunitaria en materia de abuso de mercado. En primeiro lugar, culmínase a transposición ao ordenamento xurídico español da Directiva 2003/6/CE do Parlamento Europeo e do Consello, do 28 de xaneiro de 2003, sobre as operacións con información privilexiada e a manipulación do mercado (abuso de mercado).

Así mesmo, o real decreto traspón ao ordenamento xurídico español a Directiva 2003/124/CE da Comisión, do 22 de decembro de 2003, sobre a definición e revelación pública da información privilexiada e a definición de manipulación de mercado; a Directiva 2003/125/CE da Comisión, do 22 de decembro de 2003, sobre a presentación imparcial das recomendacións de investimento e a revelación de conflitos de intereses, e, por último, a Directiva 2004/72/CE da Comisión, do 29 de abril de 2004, de prácticas de mercado aceptadas, a definición de información privilexiada para os instrumentos derivados sobre materias primas, a elaboración de listas de persoas con información privilexiada, a notificación das operacións efectuadas por directivos e a notificación das operacións sospeitosas.

Estas tres directivas, xunto co Regulamento (CE) número 2273/2003 da Comisión, do 22 de decembro de 2003, sobre as exencións para os programas de recompra e a estabilización de instrumentos financeiros, desenvolven e completan a Directiva 2003/6/CE do Parlamento Europeo e do Consello, do 28 de xaneiro de 2003, sobre as operacións con información privilexiada e a manipulación do mercado (abuso de mercado), que constitúe a norma principal en que se definen todos os elementos integrantes do actual marco normativo do abuso de mercado no ámbito europeo.

A aprobación da Directiva 2003/6/CE supuxo un importante salto cualitativo xa que, por primeira vez, se estableceu un réxime unitario completo do abuso de mercado no nivel europeo, ao regular non só, como ocorría ata agora, a utilización de información privilexiada, senón tamén a manipulación de cotizacións. En definitiva, ambas as condutas constitúen dúas manifestacións dunha mesma realidade que debe converxer nun único concepto omnicompreensivo: o abuso de mercado.

Outra importante novidade da Directiva 2003/6/CE reside en que se trata da primeira norma comunitaria que foi aprobada e, posteriormente desenvolvida, de acordo co denominado procedemento Lamfalussy, cuxo obxectivo principal consiste en axilizar a toma de decisións no ámbito financeiro para acelerar a consecución dun mercado único de servizos financeiros.

Por iso, a Directiva 2003/6/CE, aprobada polo Parlamento Europeo e o Consello, é unha directiva marco ou