

## I. DISPOSICIÓN XERAIS

### MINISTERIO DE ECONOMÍA E COMPETITIVIDADE

**12425** *Real decreto 1336/2012, do 21 de setembro, polo que se modifican determinados reais decretos en relación coas facultades das autoridades europeas de supervisión.*

O Real decreto lei 10/2012, do 23 de marzo, polo que se modifican determinadas normas financeiras en relación coas facultades das autoridades europeas de supervisión, iniciou a transposición ao ordenamento xurídico español da Directiva 2010/78/UE do Parlamento Europeo e do Consello, do 24 de novembro de 2010, pola que se modifican as directivas 98/26/CE, 2002/87/CE, 2003/6/CE, 2003/41/CE, 2003/71/CE, 2004/39/CE, 2004/109/CE, 2005/60/CE, 2006/48/CE, 2006/49/CE e 2009/65/CE en relación coas facultades da Autoridade Europea de Supervisión (Autoridade Bancaria Europea), a Autoridade Europea de Supervisión (Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación) e a Autoridade Europea de Supervisión (Autoridade Europea de Valores e Mercados).

A citada directiva forma parte do chamado paquete de supervisión, polo que se crearon as referidas autoridades europeas de supervisión, así como unha autoridade de supervisión a nivel macroeconómico: a Xunta Europea de Risco Sistémico (XERS). En particular, a directiva introduce modificacións nas directivas sectoriais para integrar estas autoridades no marco europeo de cooperación entre supervisores e permitir que estas autoridades cumpran coas funcións establecidas nos seus respectivos regulamentos.

Este real decreto completa a transposición da Directiva 2010/78/UE, do 24 de novembro, con obxecto de incorporar a obriga de colaboración, información e comunicación das autoridades competentes, Banco de España e Comisión Nacional do Mercado de Valores (CNMV), coas autoridades europeas de supervisión correspondentes. Desta forma, remata a adaptación do esquema nacional de supervisión ás obrigas derivadas do dereito da Unión Europea que establecen o citado marco europeo de supervisión provisto daqueles instrumentos que se consideran imprescindibles para evitar a reprodución de prácticas financeiras que estiveron na orixe da crise económica.

Tendo en conta estas premisas, este real decreto está integrado por sete artigos, cada un dos cales introduce modificacións, nas liñas apuntadas anteriormente, nas normas seguintes: o 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 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 1310/2005, do 4 de novembro, polo que se desenvolve parcialmente a Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores, en materia de admisión á negociación de valores en mercados secundarios oficiais, de ofertas públicas de venda ou subscrición e do folleto exigible para tales efectos; o 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; o Real decreto 1362/2007, do 19 de outubro, polo que se desenvolve a Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores, en relación cos requisitos de transparencia relativos á información sobre os emisores cuxos valores estean admitidos á negociación nun mercado secundario oficial ou noutro mercado regulado da Unión Europea; o Real decreto 216/2008, do 15 de febreiro, de recursos propios das entidades financeiras; e o Real decreto 217/2008, do 15 de febreiro, sobre o réxime xurídico das empresas de servizos de investimento e das demais entidades que prestan servizos de investimento e polo que se modifica parcialmente o Regulamento da Lei 35/2003, do 4 de novembro, de institucións de investimento colectivo, aprobado polo Real decreto 1309/2005, do 4 de novembro.

O real decreto conclúe cunha disposición derogatoria, que contén unha cláusula de carácter xeral, e tres disposicións derradeiras. Como sinala a disposición derradeira primeira, o real decreto dítase de conformidade cos títulos competenciais recollidos nos artigos 149.1.6.<sup>a</sup>, 11.<sup>a</sup> e 13.<sup>a</sup> da Constitución española. Por último, as disposicións derradeiras segunda e terceira conteñen, respectivamente, a referencia á incorporación do dereito da Unión Europea e a data da súa entrada en vigor.

A tramitación deste real decreto observou o período de audiencia pública e solicitáronse os informes preceptivos, incluídos os da CNMV e do Banco de España por seren estas as autoridades competentes españolas que asumen a obriga de colaboración, información e comunicación coas autoridades europeas de supervisión.

Na súa virtude, por proposta do ministro de Economía e Competitividade, coa aprobación previa do ministro de Facenda e Administracións Públicas, de acordo co Consello de Estado e logo de deliberación do Consello de Ministros na súa reunión do día 21 de setembro de 2012,

DISPOÑO:

**Artigo primeiro.** *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 número 5 do artigo 1 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 nos seguintes termos:

«5. As inscricións no rexistro especial a que se refire o número 3 precedente, así como as baixas, publicaranse no «Boletín Oficial del Estado» e comunicaranse á Autoridade Bancaria Europea.»

**Artigo segundo.** *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 número 4 do artigo 1 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, queda redactado nos seguintes termos:

«4. As inscricións no rexistro especial a que se refire o número 3 precedente, así como as baixas, publicaranse no «Boletín Oficial del Estado» e comunicaranse á Autoridade Bancaria Europea.»

**Artigo terceiro.** *Modificación do Real decreto 1310/2005, do 4 de novembro, polo que se desenvolve parcialmente a Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores, en materia de admisión á negociación de valores en mercados secundarios oficiais, de ofertas públicas de venda ou subscripción e do folleto exigible para tales efectos.*

O Real decreto 1310/2005, do 4 de novembro, polo que se desenvolve parcialmente a Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores, en materia de admisión á negociación de valores en mercados secundarios oficiais, de ofertas públicas de venda ou subscripción e do folleto exigible para tales efectos, queda modificado como segue:

Un. Os números 3, 5 e 6 do artigo 24 quedan redactados do seguinte modo:

«3. A CNMV notificaralle á persoa que solicite a admisión á negociación nun mercado secundario oficial español ou noutro mercado regulado domiciliado na Unión Europea a súa decisión relativa á aprobación do folleto dentro do prazo máximo de 10 días hábiles desde a presentación do proxecto de folleto.

A CNMV poderá establecer prazos inferiores en función do formato do folleto, do tipo de valor e do tipo de emisor.

A falta de resolución expresa da CNMV no prazo establecido neste artigo terá carácter desestimatorio, de conformidade co disposto no artigo 26.4 da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores.

A CNMV notificaralle á Autoridade Europea de Valores e Mercados a aprobación do folleto e dos seus posibles suplementos ao mesmo tempo que esa aprobación se notifique á persoa que solicite a admisión á negociación nun mercado regulado. A CNMV proporcionaralle á Autoridade Europea de Valores e Mercados ao mesmo tempo unha copia do mencionado folleto e dos seus posibles suplementos.»

«5. Cando lle corresponda á CNMV a aprobación do folleto por ser España o Estado membro de orixe, a CNMV poderá trasladar esta competencia á autoridade competente doutro Estado membro da Unión Europea, logo de notificación á Autoridade Europea de Valores e Mercados e sempre que conte co acordo da autoridade competente. Esta decisión notificaráselle á persoa que solicite a admisión á negociación nos tres días hábiles seguintes á súa adopción.

6. A CNMV poderá aceptar, logo de notificación á Autoridade Europea de Valores e Mercados, o traslado de folletos procedentes da autoridade competente doutro Estado membro da Unión Europea para a súa aprobación. O prazo a que se refire o número 3 aplicarase a partir da data en que a autoridade competente do Estado membro de orixe notifique a transferencia.»

Dous. O primeiro parágrafo do número 1 do artigo 25 queda redactado do seguinte modo:

«1. Unha vez aprobado o folleto pola CNMV, deberase rexistrar no correspondente rexistro administrativo e será posto á disposición do público pola persoa que solicite a admisión á negociación tan axiña como sexa factible e, en todo caso, dentro dun prazo razoable antes da admisión á negociación dos valores de que se trate ou, como máximo, nese momento. A inclusión do folleto no rexistro do artigo 92.b) da Lei 24/1988, do 28 de xullo, non constitúe publicación para os efectos deste artigo.»

Tres. O artigo 29 queda redactado do seguinte modo:

«Artigo 29. *Eficacia transfronteiriza dos folletos aprobados pola CNMV.*

1. De conformidade co disposto no primeiro parágrafo do artigo 29 da Lei 24/1988, do 28 de xullo, o folleto aprobado pola CNMV, así como os seus suplementos, será válido para a admisión á negociación en calquera mercado regulado dos Estados membros de acollida sempre que a CNMV o notifique á Autoridade Europea de Valores e Mercados e á autoridade competente do Estado membro de acollida, de acordo co disposto no seguinte número.

2. Por instancia da persoa que solicita a admisión ou da persoa responsable da elaboración do folleto, a CNMV, dentro do prazo de tres días hábiles a partir desa petición ou, se a petición se presenta conxuntamente co proxecto de folleto, no seguinte día hábil á aprobación deste, facilitará á Autoridade Europea de Valores e Mercados e á autoridade competente do Estado ou dos Estados membros de acollida un certificado de aprobación que testemuñe que o folleto se elaborou de conformidade coas normas aprobadas polos Estados membros para a transposición da Directiva 2003/71/CE do Parlamento Europeo e do Consello, do 4 de novembro de 2003, sobre o folleto que se debe publicar en caso de oferta pública ou admisión a cotización de valores e pola que se modifica a Directiva 2001/34/CE e unha copia do dito folleto. Se procede, esta notificación irá acompañada pola tradución do resumo elaborado baixo a responsabilidade da persoa que solicita a admisión ou da persoa responsable da elaboración do folleto. Seguirase o mesmo procedemento para calquera suplemento do folleto.

3. Cando se exceptuase a inclusión de determinada información de conformidade co que se estableza na orde ministerial que desenvolva o artigo 27.4 da Lei 24/1988, do 28 de xullo, deberase declarar no certificado, así como a súa xustificación.

4. A lista publicada no sitio web da CNMV a que se refire o parágrafo segundo do artigo 29 da Lei 24/1988, do 28 de xullo, manterase actualizada e cada un dos seus elementos conservarase no sitio web durante un período mínimo de doce meses.»

Catro. O artigo 30 queda redactado do seguinte modo:

«Artigo 30. *Eficacia en España dos folletos aprobados noutros Estados membros da Unión Europea.*

De conformidade co disposto no terceiro parágrafo do artigo 29 da Lei 24/1988, do 28 de xullo, o folleto aprobado pola autoridade competente do Estado membro de orixe, así como os seus suplementos, será válido para a admisión á negociación nos mercados secundarios oficiais españois, sempre que a dita autoridade competente remita á Autoridade Europea de Valores e Mercados e á CNMV a documentación sinalada no número 2 do artigo anterior deste real decreto. Neste caso, a CNMV absterase de aprobar o dito folleto ou de realizar calquera procedemento administrativo en relación con el. Se for o caso, a Autoridade Europea de Valores e Mercados e a CNMV poderán chamar a atención da autoridade competente do Estado membro de orixe cando advirtan a necesidade de publicar un suplemento ao folleto, se sobreviñesen novos factores significativos, inexactitudes ou erros que sexan relevantes.»

Cinco. O número 1 do artigo 44 queda redactado do seguinte modo:

«1. De conformidade co disposto no artigo 85 da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores, a CNMV poderá solicitar das persoas enumeradas no artigo 84 da dita lei cantas informacións considere pertinentes sobre as materias relacionadas neste real decreto. En particular poderá:

- a. Exixir que o responsable do folleto complete a información achegada para cumprir co requirido pola correspondente epígrafe do modelo do folleto.
- b. Exixir aos emisores, oferentes ou persoas que soliciten a admisión á negociación nun mercado secundario oficial español ou nun mercado regulado, e ás persoas que os controlan ou que son controladas por eles, que faciliten información e documentos sobre as materias relacionadas neste real decreto.
- c. Exixir aos directivos do emisor, do oferente ou da persoa que solicita a admisión á negociación nun mercado secundario oficial español ou nun mercado regulado, así como aos intermediarios financeiros encargados de realizar a oferta ao público ou solicitar a admisión á negociación, que faciliten información sobre as materias relacionadas neste real decreto.
- d. Realizar cantas inspeccións resulten necesarias.

A Autoridade Europea de Valores e Mercados poderá participar nas inspeccións *in situ* que se realicen de maneira conxunta entre a CNMV e outra autoridade competente da Unión Europea.»

**Artigo cuarto.** *Modificación do 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.*

O 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, queda modificado como segue:

Un. Engádesse unha nova letra c) ao número 3 do artigo 11:

«c) Mecanismos establecidos para contribuír á elaboración e desenvolvemento, en caso necesario, de instrumentos e plans de rescate e resolución. Os ditos mecanismos actualizaranse regularmente conforme o que determine o coordinador.»

Dous. O número 3 do artigo 15 queda redactado do seguinte modo:

«3. O coordinador tamén informará da identificación realizada, da designación de entidade obrigada e da súa condición de coordinador as autoridades competentes que autorizaron 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 existir, así como o Comité Mixto das Autoridades Europeas de Supervisión a que fan referencia os respectivos artigos 54 a 57 dos regulamentos (UE) n.º 1093/2010 do Parlamento Europeo e do Consello, do 24 de novembro de 2010, polo que se crea unha autoridade europea de supervisión (Autoridade Bancaria Europea); n.º 1094/2010 do Parlamento Europeo e do Consello, do 24 de novembro de 2010, polo que se crea unha autoridade europea de supervisión (Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación), e n.º 1095/2010 do Parlamento Europeo e do Consello, do 24 de novembro de 2010, polo que se crea unha autoridade europea de supervisión (Autoridade Europea de Valores e Mercados).»

**Artigo quinto.** *Modificación do Real decreto 1362/2007, do 19 de outubro, polo que se desenvolve a Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores, en relación cos requisitos de transparencia relativos á información sobre os emisores cuxos valores estean admitidos á negociación nun mercado secundario oficial ou noutro mercado regulado da Unión Europea.*

Engádesse un novo número 3 ao artigo 21 do Real decreto 1362/2007, do 19 de outubro, polo que se desenvolve a Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores, en relación cos requisitos de transparencia relativos á información sobre os emisores cuxos valores estean admitidos á negociación nun mercado secundario oficial ou noutro mercado regulado da Unión Europea:

«3. A CNMV informará a Autoridade Europea de Valores e Mercados sobre as exencións que conceda de acordo co establecido neste artigo.»

**Artigo sexto.** *Modificación do Real decreto 216/2008, do 15 de febreiro, de recursos propios das entidades financeiras.*

O Real decreto 216/2008, do 15 de febreiro, de recursos propios das entidades financeiras, queda modificado como segue:

Un. Engádesse un novo parágrafo ao final do número 2 do artigo 76 bis:

«Se ao final do período inicial de dous meses algunha das autoridades competentes interesadas remitiu o asunto á Autoridade Bancaria Europea de conformidade co artigo 19 do Regulamento (UE) n.º 1093/2010 do Parlamento Europeo e do Consello, do 24 de novembro de 2010, polo que se crea unha autoridade europea de supervisión (Autoridade Bancaria Europea), se modifica a Decisión n.º 716/2009/CE e se derroga a Decisión 2009/78/CE da Comisión, o Banco de España aprazará a súa resolución e esperará a decisión que a Autoridade Bancaria Europea poida adoptar de conformidade co artigo 19, número 3, do dito regulamento. Posteriormente, resolverá conforme a decisión da Autoridade Bancaria Europea. O período de dous meses será considerado o período de conciliación no sentido do artigo 19 do citado regulamento. O Banco de España non poderá remitir o

asunto á Autoridade Bancaria Europea unha vez finalizado o período inicial de dous meses ou tras terse adoptado unha decisión conxunta.»

Dous. O número 1 do artigo 76 ter queda redactado do seguinte modo:

«1. Nos colexios de supervisores a que se refire o artigo décimo quáter da Lei 13/1985, do 25 de maio, poderá participar a Autoridade Bancaria Europea como considere adecuado co fin de fomentar e controlar o funcionamento eficiente, eficaz e coherente deses colexios de conformidade co artigo 21 do Regulamento (UE) n.º 1093/2010, as autoridades competentes responsables da supervisión das filiais dunha entidade de crédito matriz da Unión Europea ou dunha sociedade financeira de carteira matriz da Unión Europea e as autoridades competentes do Estado membro en que estean establecidas sucursais significativas, bancos centrais, se for o caso, así como, se procede, autoridades competentes de terceiros países, con suxeición a requisitos de confidencialidade que sexan equivalentes, a xuízo de todas as autoridades competentes, aos estipulados no artigo 6 do Real decreto lexislativo 1298/1986, do 28 de xuño.»

Tres. Engádese un novo parágrafo ao final do número 2 do artigo 107 bis:

«Se ao final do período inicial de dous meses algunha das autoridades competentes interesadas remitiu o asunto á Autoridade Europea de Valores e Mercados de conformidade co artigo 19 do Regulamento (UE) n.º 1095/2010 do Parlamento Europeo e do Consello, do 24 de novembro de 2010, polo que se crea unha autoridade europea de supervisión (Autoridade Europea de Valores e Mercados), se modifica a Decisión n.º 716/2009/CE e se derroga a Decisión 2009/77/CE da Comisión, a CNMV aprazará a súa resolución e esperará pola decisión que a Autoridade Europea de Valores e Mercados poida adoptar de conformidade co artigo 19, número 3, do dito regulamento. Posteriormente, resolverá conforme a decisión da Autoridade Europea de Valores e Mercados. O período de dous meses será considerado o período de conciliación no sentido do artigo 19 do citado regulamento. A CNMV non poderá remitir o asunto á Autoridade Europea de Valores e Mercados unha vez finalizado o período inicial de dous meses ou tras terse adoptado unha decisión conxunta.»

Catro. O número 1 do artigo 107 ter queda redactado do seguinte modo:

«1. Nos colexios de supervisores a que se refire o artigo 91 septies da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores, poderá participar a Autoridade Europea de Valores e Mercados como considere adecuado co fin de fomentar e controlar o funcionamento eficiente, eficaz e coherente dos colexios de supervisores de conformidade co artigo 21 do Regulamento (UE) n.º 1093/2010, as autoridades competentes responsables da supervisión das filiais dunha empresa de servizos de investimento matriz da Unión Europea ou dunha sociedade financeira de carteira matriz da Unión Europea, e as autoridades competentes do Estado membro en que estean establecidas sucursais significativas, bancos centrais, se for o caso, así como, se procede, autoridades competentes de terceiros países, con suxeición a requisitos de confidencialidade que sexan equivalentes, a xuízo de todas as autoridades competentes, aos requisitos estipulados no artigo 90 da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores.»

Cinco. As letras d) e e) do número 1 do artigo 108 quedan redactadas do seguinte modo:

«d) De acordo co disposto no artigo 91 bis da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores, subscribir acordos de coordinación e cooperación con outras autoridades competentes que teñan por obxecto facilitar e establecer unha

supervisión eficaz dos grupos encomendados á súa supervisión e asumir as tarefas adicionais que resulten de tales acordos.

En concreto, e tal e como prevé o artigo 85.1.b) da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores, a CNMV, cando sexa responsable da autorización da filial dunha empresa de servizos de investimento poderá subscribir un acordo bilateral de conformidade co artigo 28 do Regulamento (UE) n.º 1093/2010 do 24 de novembro de 2010, para delegar a súa responsabilidade de supervisión nas autoridades competentes que autorizaron e supervisen a empresa matriz, para que se ocupen da vixilancia da filial conforme as disposicións deste real decreto. Deberase manter informada a Autoridade Europea de Valores e Mercados da existencia e contido de tales acordos.

e) Advertir, tan axiña como sexa posible, o ministro de Economía e Competitividade, e as restantes autoridades supervisoras, nacionais ou estranxeiras, afectadas, a Autoridade Europea de Valores e Mercados e a Xunta Europea de Risco Sistémico do xurdimento dunha situación de urxencia, incluída unha situación como a definida no artigo 18 do Regulamento (UE) n.º 1095/2010, do 24 de novembro de 2010, e, en particular, dunha evolución adversa dos mercados financeiros, que poida comprometer a liquidez no mercado e a estabilidade do sistema financeiro de calquera Estado membro da Unión Europea en que fosen autorizadas entidades dun grupo ou en que estean establecidas sucursais significativas segundo se recolle no artigo 91 quinquies da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores.»

Seis. O número 2 do artigo 108 queda redactado do seguinte modo:

«2. A CNMV cooperará estreitamente con outras autoridades competentes, na concesión da autorización para o uso de cualificacións internas de crédito ou métodos internos de medición do risco operacional a aplicar nos grupos españois de empresas de servizos de investimento e na determinación das condicións, ás cales, se for o caso, deberá estar suxeita.

As solicitudes de autorización serán presentadas por unha empresa de servizos de investimento matriz da Unión Europea e as súas filiais ou, conxuntamente, polas filiais dunha sociedade financeira de carteira matriz da Unión Europea. Dirixiranse á CNMV na súa condición de autoridade responsable do exercicio da supervisión dos grupos consolidables de empresas de servizos de investimento.

Nestes supostos, nun prazo non superior a seis meses, contados a partir da data de recepción da solicitude completa, a CNMV promoverá a adopción dunha decisión conxunta sobre a solicitude coas demais autoridades competentes doutros Estados membros encargadas da supervisión das distintas entidades integradas no grupo. Para isto remitirá a dita solicitude sen demora ás demais autoridades competentes. A resolución motivada que recolla esta decisión conxunta será notificada ao solicitante pola CNMV.

En ausencia dunha decisión conxunta entre a CNMV e as demais autoridades competentes no prazo de seis meses, a CNMV resolverá sobre a solicitude. A resolución motivada terá en conta as opinións e reservas das demais autoridades competentes expresadas ao longo do prazo de seis meses. A resolución motivada será notificada ao solicitante e ás demais autoridades competentes pola CNMV.

Se ao final do período de seis meses algunha das autoridades competentes implicadas remitiu o asunto á Autoridade Europea de Valores e Mercados de conformidade co artigo 19 do Regulamento (UE) n.º 1095/2010, do 24 de novembro de 2010, polo que se crea unha autoridade europea de supervisión (Autoridade Europea de Valores e Mercados), se modifica a Decisión n.º 716/2009/CE e se derroga a Decisión 2009/77/CE da Comisión, a CNMV aprazará a súa resolución e esperará a decisión que a Autoridade Europea de Valores e Mercados poida adoptar de conformidade co artigo 19, número 3, do dito regulamento. Posteriormente, resolverá conforme a decisión da Autoridade Europea de Valores e

Mercados. O período de seis meses será considerado o período de conciliación no sentido do artigo 19 do citado regulamento.

No caso do procedemento equivalente que rexa conforme as normas dos distintos Estados membros que traspoñan a Directiva 2006/49/CE do Parlamento Europeo e do Consello, do 14 de xuño de 2006, sobre a adecuación do capital das empresas de servizos de investimento e das entidades de crédito, cando se trate de grupos consolidables de empresas de servizos de investimento en que se integre unha empresa de servizos de investimento española, a CNMV, ademais de cooperar na decisión conxunta que se vaia tomar, poderá aceptar, se for o caso, as decisións que ao respecto adopten as autoridades competentes doutros Estados membros da Unión Europea cando sexan estas as responsables da supervisión destes grupos. A entidade española afectada calculará os seus requirimentos de recursos propios conforme a dita decisión.

Este mesmo procedemento será aplicable ao recoñecemento de modelos internos das entidades que apliquen o método baseado en cualificacións internas, cando a solicitude sexa presentada por unha empresa de servizos de investimento matriz da Unión Europea e as súas filiais, ou conxuntamente polas filiais dunha sociedade financeira de carteira matriz da Unión Europea.»

Sete. O número 2 do artigo 109 queda redactado do seguinte modo:

«2. A CNMV establecerá unha lista das sociedades financeiras de carteira que controlen empresas de servizos de investimento. A dita lista será enviada ás autoridades competentes dos demais Estados membros, á Autoridade Europea de Valores e Mercados e á Comisión.»

Oito. O número 2 do artigo 110 queda redactado do seguinte modo:

«2. Para realizar a dita verificación, a CNMV deberá ter en conta as orientacións elaboradas pola Autoridade Europea de Valores e Mercados para tal efecto. A CNMV consultará a Autoridade Europea de Valores e Mercados antes de tomar unha decisión.»

Nove. O último parágrafo do número 3 do artigo 110 queda redactado do seguinte modo:

«As técnicas de supervisión deberán estar concibidas con vistas a cumprir os obxectivos da supervisión consolidada definidos neste capítulo e ser comunicadas ás demais autoridades competentes implicadas, á Comisión Europea e á Autoridade Europea de Valores e Mercados.»

**Artigo sétimo.** *Modificación do Real decreto 217/2008, do 15 de febreiro, sobre o réxime xurídico das empresas de servizos de investimento e das demais entidades que prestan servizos de investimento e polo que se modifica parcialmente o Regulamento da Lei 35/2003, do 4 de novembro, de institucións de investimento colectivo, aprobado polo Real decreto 1309/2005, do 4 de novembro.*

O artigo 13 do Real decreto 217/2008, do 15 de febreiro, sobre o réxime xurídico das empresas de servizos de investimento e das demais entidades que prestan servizos de investimento e polo que se modifica parcialmente o Regulamento da Lei 35/2003, do 4 de novembro, de institucións de investimento colectivo, aprobado polo Real decreto 1309/2005, do 4 de novembro, queda redactado nos seguintes termos:

«Artigo 13. *Comunicación á Autoridade Europea de Valores e Mercados e á Comisión Europea.*

A CNMV comunicará á Autoridade Europea de Valores e Mercados toda autorización de empresas de servizos de investimento en España.



De igual modo, a CNMV comunicará á Autoridade Europea de Valores e Mercados e á Comisión Europea as dificultades que as empresas de servizos de investimento españolas encontren para se estableceren, ou para prestaren servizos ou realizaren actividades de investimento nun Estado non membro da Unión Europea.»

**Disposición derogatoria única.** *Derogación normativa.*

Quedan derogadas cantas disposicións de igual ou inferior rango se opoñan ao disposto neste real decreto.

**Disposición derradeira primeira.** *Título competencial.*

Este real decreto dítase de conformidade co previsto no artigo 149.1.6.<sup>a</sup>, 11.<sup>a</sup> e 13.<sup>a</sup> da Constitución, que atribúe ao Estado a competencia exclusiva sobre lexislación mercantil, bases da ordenación do crédito, banca e seguros, e bases e coordinación da planificación xeral da actividade económica.

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

Mediante este real decreto culmina a incorporación ao dereito español da Directiva 2010/78/UE do Parlamento Europeo e do Consello, do 24 de novembro de 2010, pola que se modifican as directivas 98/26/CE, 2002/87/CE, 2003/6/CE, 2003/41/CE, 2003/71/CE, 2004/39/CE, 2004/109/CE, 2005/60/CE, 2006/48/CE, 2006/49/CE e 2009/65/CE en relación coas facultades da Autoridade Europea de Supervisión (Autoridade Bancaria Europea), a Autoridade Europea de Supervisión (Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación) e a Autoridade Europea de Supervisión (Autoridade Europea de Valores e Mercados), ao se completar a transposición dos artigos 2, 5, 6, 7 e 9 da Directiva 2010/78/UE.

**Disposición derradeira terceira.** *Entrada en vigor.*

Este real decreto entrará en vigor o día seguinte ao da súa publicación no «Boletín Oficial del Estado».

Dado en Madrid o 21 de setembro de 2012.

JUAN CARLOS R.

O ministro de Economía e Competitividade,  
LUIS DE GUINDOS JURADO