

I. DISPOSICIONS GENERALS

MINISTERI D'ECONOMIA I HISENDA

4058 REIAL DECRET 322/2008, de 29 de febrer, sobre el règim jurídic de les entitats de diner electrònic.

El present Reial decret sobre el règim jurídic de les entitats de diner electrònic atén la necessitat de completar la incorporació al dret espanyol de la Directiva 2000/46/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 18 de setembre de 2000, sobre l'accés a l'activitat de les entitats de diner electrònic i el seu exercici així com la supervisió cautelar de les esmentades entitats.

Aquest Reial decret, que es configura essencialment com una norma de procediment, s'estructura entorn dels elements següents:

- Règim jurídic de la creació d'entitats de diner electrònic (EDE).
- Règim de supervisió prudencial.
- Limitació d'activitats i obligació de realitzar determinades inversions.
- Règim d'exempció.

El capítol I es refereix a les disposicions de caràcter general i introdueix la matèria, fent referència a l'àmbit d'aplicació i a les activitats de les EDE, qüestions ja establertes per l'article 21 de la Llei 44/2002, de 22 de novembre, de mesures de reforma del sistema financer.

S'ha de recordar que el Reial decret legislatiu 1298/1986, de 28 de juny, sobre adaptació del dret vigent en matèria d'entitats de crèdit al de les Comunitats Europees, conceptua les EDE com a entitats de crèdit. Per això el capítol II, en establir el règim de creació de les EDE, respon essencialment a l'esquema dels procediments ja previstos per a les restants entitats de crèdit: reserva de denominació, activitats, requisits per a la constitució de l'entitat, documents que han de contenir les sol·licituds de creació, en especial tots els que fan referència a la idoneïtat i honorabilitat dels càrrecs d'administració i als mecanismes de bona gestió interna i prevenció del blanqueig de capitals.

Ara bé, amb independència de les similituds en el procediment d'autorització de les EDE amb altres entitats de crèdit, aquest Reial decret recull les característiques especials d'aquestes noves entitats amb un règim diferenciat en un bon nombre d'aspectes. Les peculiaritats de les EDE s'estableixen en virtut d'una doble característica que pretén aconseguir el màxim grau d'equilibri en el tractament d'aquestes entitats en relació amb altres entitats de crèdit. D'una banda s'estableixen menys requisits relacionats amb la supervisió cautelar, com un capital mínim inicial menor o la no-subjecció a determinats preceptes de la normativa bancària, mentre que, d'una altra, es limiten les activitats que aquestes entitats poden portar a terme i s'imposa un règim d'inversions obligatòries en determinats actius.

Si bé a les entitats de diner electrònic se'ls aplica el gruix de les normes prudencials de les entitats de crèdit, des de les relatives a la bona organització administrativa i comptable fins als procediments per a prevenció del blanqueig de capitals, les obligacions a què estan sotmeses són menys oneroses que les del conjunt d'entitats de crèdit. Aquestes entitats no estan obligades a les exigències de la regulació de dipòsits, ja que es preveu que els fons siguin intercanviats immediatament per diner electrònic. Per la mateixa raó només estan obligades a acollir-se a un sistema de garantia de dipòsits si el suport al qual s'incorpora el diner electrònic és nominatiu, o quan la recepció dels fons canviats per diner electrònic va lligada a un compte representatiu d'un dipòsit constituït pel seu titular.

A part, a aquestes entitats se'ls exigeix un capital inicial mínim d'un milió d'euros i uns fons propis permanents, iguals o superiors al 2 per cent del saldo dels seus passius

financers derivats del diner electrònic emès en circulació o de la mitjana del saldo esmentat durant els sis mesos precedents, si aquest últim import és superior.

La verificació d'aquests càlculs i dels corresponents a les limitacions a la inversió, s'ha de portar a terme a través de l'oportuna verificació que ha de realitzar el Banc d'Espanya almenys dues vegades a l'any, a partir de la informació que consideri necessària.

A més, les entitats han d'informar el Banc d'Espanya de la seva estructura de capital i especialment de la presència en l'accionariat d'altres entitats financeres i d'accionistes amb percentatges superiors al 2,5 per cent del capital social.

En qualsevol cas, aquestes entitats de diner electrònic, com a entitats de crèdit que són, queden subjectes a la supervisió i control de la seva activitat per part del Banc d'Espanya. En aquest mateix sentit aquest Reial decret inclou l'habilitació al Banc per dictar les normes de desplegament necessàries per a l'exercici adequat de les funcions de supervisió i control que li són pròpies en relació amb les entitats de crèdit.

El capítol III estableix la limitació a les inversions. L'altra cara de la moneda del règim de creació i exercici d'activitat de les EDE el configura el conjunt de limitacions a què estan sotmeses aquestes entitats, i això, amb la finalitat de garantir un tracte equitatiu en relació amb les restants entitats de crèdit, així com l'adequada salvaguarda de l'estabilitat financera. Aquestes limitacions són substancialment dues: limitacions a l'activitat, que recull el capítol I, i limitacions o obligacions en determinades inversions.

Així, les EDE han de realitzar una sèrie d'inversions obligatòries en un determinat conjunt d'actius i per això s'enquadren sota el títol de «limitacions a la inversió». Han d'invertir un import no inferior al de les seves obligacions financeres derivades del diner electrònic en circulació sigui en actius amb una ponderació de risc de crèdit del 0 per cent i un grau de liquiditat suficient, sigui en dipòsits a la vista d'entitats de crèdit de determinats països, sempre que aquests estats no reescalonin el seu deute públic exterior, o bé en determinats instruments de deute que compleixin els requisits que estableix el Reial decret. Els dos últims grups d'inversions no poden superar en vint vegades el volum dels fons propis de l'entitat i han d'estar subjectes a les mateixes limitacions que la resta de les entitats de crèdit.

Finalment, es preveu el règim d'utilització de productes derivats per part de les EDE, amb vista a la cobertura de riscos de mercat. En sintonia amb aquestes previsions, el Banc d'Espanya pot imposar les limitacions que consideri oportunes als riscos de mercat en relació amb les inversions que les entitats realitzin en el primer grup d'actius. La valoració d'actius s'ha d'efectuar segons els criteris que estableixi el Banc d'Espanya.

El capítol IV desplega el règim d'exempció. Una característica singular del règim jurídic de les EDE és la previsió d'exempció del compliment de determinades disposicions per a les entitats que compleixin les característiques previstes. De les tres exempcions que preveu la Directiva 2000/46, la Llei 44/2002, de 22 de novembre, de mesures de reforma del sistema financer, en recull una, en exercici de l'opció nacional. Tan sols poden quedar eximides d'algunes de les disposicions del Reial decret les entitats que emetin diner electrònic que sigui acceptat com a mitjà de pagament únicament per qualsevol filial de l'entitat que realitzi funcions operatives o altres funcions auxiliars relatives al diner electrònic emès o distribuït per l'entitat, per l'empresa matriu de l'entitat o per qualsevol filial de l'empresa matriu esmentada.

El Reial decret disposa, en qualsevol cas, la necessitat de constituir una EDE per beneficiar-se d'una exempció. En tot cas, aquesta circumstància queda reflectida en el Registre especial d'entitats de diner electrònic del Banc d'Espanya, i tan sols exclou les entitats eximides de les limitacions a l'activitat previstes en el Reial decret, dels requisits de capital inicial mínim d'un milió d'euros i de nivell de fons propis i, finalment, de les limitacions a les inversions que recull l'article 11.

La justificació d'aquest règim diferenciat té la base en el reduït àmbit d'actuació d'aquestes entitats, i com a corol·lari necessari al seu estatus especial, no disposen del conegut com a passaport comunitari, i han d'informar degudament de les seves operacions al supervisor.

Finalment, el capítol V estableix el règim sancionador i de supervisió de l'activitat de les entitats de diner electrònic. S'estableix el règim sancionador, unes determinades causes de revocació de l'autorització per actuar com a EDE o per fer-ho en règim d'exempció.

La disposició addicional única preveu la possible transformació d'una entitat en banc pel procediment ja previst per a cooperatives de crèdit i establiments financers de crèdit per la disposició addicional quarta del Reial decret 1245/1995, de 14 de juliol, sobre creació de bancs, activitat transfronterera i altres qüestions relatives al règim jurídic de les entitats de crèdit.

El Reial decret es dicta en exercici de les competències que atribueix a l'Estat l'article 149. 1.6a, 11a i 13a i en virtut de l'habilitació atorgada al Govern per l'article 21 novè de la Llei 44/2002, de 22 novembre, de mesures de reforma del sistema financer, per desplegar el règim jurídic aplicable a la creació i condicions d'exercici de l'activitat de les EDE i, en particular, per a l'establiment del seu capital inicial mínim, exigències de recursos propis permanents, règim d'inversions, així com les limitacions a les seves activitats comercials.

En virtut d'això, a proposta del ministre d'Economia i Hisenda, amb l'aprovació prèvia de la ministra d'Administracions Públiques, d'acord amb el Consell d'Estat i amb la deliberació prèvia del Consell de Ministres en la reunió del dia 29 de febrer de 2008,

DISPOSO :

CAPÍTOL I

Disposicions generals

Article 1. *Àmbit d'aplicació.*

1. Tenen la consideració d'entitats de diner electrònic les entitats de crèdit diferents de les que defineix l'article 1.1.a) del Reial decret legislatiu 1298/1986, de 28 de juny, sobre adaptació del dret vigent en matèria d'entitats de crèdit al de les Comunitats Europees, l'activitat principal de les quals consisteixi a emetre mitjans de pagament en forma de diner electrònic, en els termes que preveu el present Reial decret.

2. S'entén per diner electrònic el valor monetari representat per un crèdit exigible al seu emissor:

- Emmagatzemat en un suport electrònic.
- Emès en rebre fons d'un import amb un valor no inferior al valor monetari emès.
- Acceptat com a mitjà de pagament per empreses diferents de l'emissor.

3. El present Reial decret no s'aplica al Banc d'Espanya, ni a l'Institut de Crèdit Oficial, ni a les entitats de crèdit que defineix l'article 1.1.a) del Reial decret legislatiu 1298/1986, de 28 de juny, sobre adaptació del dret vigent en matèria d'entitats de crèdit al de les Comunitats Europees.

Article 2. *Activitats.*

1. Les activitats comercials de les entitats de diner electrònic diferents de l'emissió de diner electrònic es limiten a les següents:

a) la prestació de serveis financers i no financers estretament relacionats amb l'emissió de diner electrònic, com ara la gestió de diner electrònic mitjançant l'exercici de funcions operatives i altres funcions auxiliars en relació amb la seva emissió, i l'emissió i gestió d'altres mitjans de pagament, amb exclusió de la concessió de qualsevol forma de crèdit; i

b) l'emmagatzematge d'informació en el suport electrònic en nom d'altres empreses o d'organismes públics.

Les entitats de diner electrònic no poden tenir participacions en altres empreses excepte en cas que aquestes últimes exerceixin funcions operatives o altres funcions suplementàries en relació amb el diner electrònic emès o distribuït per l'entitat de què es tracti.

2. L'emissió de diner electrònic, quan el suport a què s'incorpori sigui nominatiu, o quan la recepció dels fons canviats per diner electrònic estigui lligada a un compte representatiu d'un dipòsit constituït pel seu titular, només pot ser realitzada per les entitats adherides a un sistema de garantia de dipòsits.

CAPÍTOL II

Règim jurídic de creació de les entitats de diner electrònic

Article 3. *Reserva de denominació.*

La denominació d'«entitats de diner electrònic», així com la seva abreviatura EDE, queda reservada a aquestes entitats, les quals estan obligades a incloure-la en la seva denominació social.

Article 4. *Autorització i registre d'entitats de diner electrònic.*

1. Correspon al ministre d'Economia i Hisenda, amb l'informe previ del Banc d'Espanya i del Servei Executiu de la Comissió de Prevenció del Blanqueig de Capitals i Infraccions Monetàries en els aspectes de la seva competència, autoritzar la creació d'entitats de diner electrònic.

2. La sol·licitud d'autorització ha de ser resolta de conformitat amb el que preveu l'article 3.2 del Reial decret 692/1996, de 26 d'abril, de règim jurídic dels establiments financers de crèdit.

3. Una vegada obtinguda l'autorització i després de la seva constitució i inscripció en el Registre Mercantil, les entitats de diner electrònic, abans de començar les seves activitats, han de quedar inscrites en el Registre especial d'entitats de diner electrònic que es crearà al Banc d'Espanya. Quan una entitat de diner electrònic es beneficiï d'una exempció en els termes de l'article 12, aquesta circumstància ha de quedar reflectida en aquest Registre especial. Les inscripcions en el Registre especial, així com les baixes, han de publicar-se en el «Butlletí Oficial de l'Estat» i comunicar-se a la Comissió Europea.

4. L'autorització concedida d'acord amb el que preveu aquest article caduca si no s'inicien les activitats autoritzades dins dels dotze mesos següents a la data de notificació de l'autorització, per causa imputable a l'interessat.

Article 5. *Autorització d'entitats de diner electrònic sota control estranger.*

1. La creació d'entitats de diner electrònic espanyoles el control de les quals, en els termes que preveu l'article 4 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, hagi de ser exercit per persones estrangeres, queda subjecta al que estableix a l'efecte aquest Reial decret.

2. En cas que el control de l'entitat de diner electrònic espanyola hagi de ser exercit per una entitat de crèdit, una empresa de serveis d'inversió o una entitat asseguradora o reasseguradora autoritzada en un altre Estat membre de la Unió Europea, per l'entitat dominant d'una d'aquestes entitats o per les mateixes persones físiques o jurídiques que controlin una entitat de crèdit, una empresa de serveis d'inversió o una entitat asseguradora o reasseguradora autoritzada en un altre Estat membre, el Banc d'Espanya, abans d'emetre l'informe a què es refereix l'article 4.1, ha de consultar les autoritats responsables de la supervisió de l'entitat de crèdit, empresa de serveis d'inversió o entitat asseguradora o reasseguradora estrangera.

3. En cas que el control de l'entitat de diner electrònic hagi de ser exercit per una o diverses persones, siguin o no entitats de crèdit, domiciliades o autoritzades en un Estat no membre de la Unió Europea, es pot exigir la prestació d'una garantia que inclogui la totalitat d'activitats de l'entitat. L'autorització pot ser denegada, a més de pels restants motius que preveu aquest Reial decret, quan hagi estat comunicada a Espanya, d'acord amb el que disposa l'article 43.3 de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit, una decisió adoptada pel Consell de la Unió Europea en comprovar que les entitats de crèdit comunitàries no es beneficien en l'Estat esmentat

d'un tracte que ofereixi les mateixes condicions de competència que a les seves entitats nacionals i que no es compleixin les condicions d'accés efectiu al mercat.

Article 6. *Requisits per exercir l'activitat d'entitat de diner electrònic.*

1. Són requisits necessaris per obtenir i conservar l'autorització d'una entitat de diner electrònic:

a) Tenir el seu domicili social així com la seva efectiva administració i direcció en territori espanyol.

b) Revestir la forma de societat anònima constituïda pel procediment de fundació simultània i amb durada indefinida.

c) Tenir un capital social mínim d'un milió d'euros, íntegrament subscrit, desemborsat íntegrament en efectiu i representat per accions nominatives.

d) Limitar estatutàriament el seu objecte social a les activitats pròpies d'una entitat de diner electrònic.

e) Que els accionistes titulars de participacions significatives siguin considerats idonis, d'acord amb els termes que preveu l'article 8.

f) Tenir un consell d'administració format per no menys de tres membres. Tots els membres del consell d'administració de l'entitat, així com els del consell d'administració de la seva entitat dominant quan existeixi, han de ser persones de reconeguda honorabilitat comercial i professional i han de tenir, almenys tres dels membres de cadascun dels consells, coneixements i experiència adequats per exercir les seves funcions.

L'honorabilitat i experiència també han de concórrer en els directors generals o assimilats de l'entitat i de la seva dominant, quan n'hi hagi, així com en les persones físiques que representin les persones jurídiques que siguin consellers.

Concorre honorabilitat comercial i professional en els qui hagin observat una trajectòria personal de respecte a les lleis mercantils o altres que regulen l'activitat econòmica i la vida dels negocis, així com les bones pràctiques comercials, financeres i bancàries. En tot cas, s'entén que no tenen aquesta honorabilitat els qui, a Espanya o a l'estranger, tinguin antecedents penals per delictes dolosos, estiguin inhabilitats per exercir càrrecs públics o d'administració o direcció d'entitats financeres o estiguin inhabilitats de conformitat amb la Llei 22/2003, de 9 de juliol, concursal, mentre no hagi conclòs el període d'inhabilitació fixat en la sentència de qualificació del concurs i els fallits i concursats no rehabilitats en procediments concursals anteriors a l'entrada en vigor de la Llei ementada.

Posseeixen coneixements i experiència adequats per exercir les seves funcions en les entitats de diner electrònic els qui hagin desenvolupat, durant un termini no inferior a dos anys, funcions d'alta administració, direcció, control o assessorament d'entitats financeres o funcions de similar responsabilitat en altres entitats, públiques o privades, de dimensió almenys anàloga a l'entitat que es pretén crear.

El consell d'administració ha de disposar de normes de funcionament i procediments adequats per facilitar que tots els seus membres puguin complir en tot moment les obligacions que els corresponguin d'acord amb les normes d'ordenació i disciplina de les entitats de diner electrònic i la resta de la legislació aplicable.

g) Tenir una bona organització administrativa i comptable, així com procediments de control interns adequats que garanteixin la gestió sana i prudent de l'entitat. Aquests han de respondre als riscos financers i no financers a què estiguin exposades les entitats, inclosos els riscos tècnics i de procediment, així com els derivats de la seva cooperació amb qualsevol empresa que realitzi funcions operatives o altres funcions auxiliars de les activitats comercials desenvolupades per aquelles.

h) Tenir procediments i òrgans adequats de control intern i de comunicació per prevenir i impedir la realització d'operacions relacionades amb el blanqueig de capitals, en les condicions que estableixen els articles 11 i 12 del Reglament de la Llei 19/1993, de 28 de desembre, sobre determinades mesures de prevenció del blanqueig de capitals, aprovat pel Reial decret 925/1995, de 9 de juny.

2. Les entitats de diner electrònic han de complir en tot moment els requisits que preveu aquest article i especialment el de disposar de fons propis, tal com es defineixen a l'article 7 de la Llei 13/1985, de 25 de maig, de coeficients d'inversió, recursos propis i obligacions d'informació dels intermediaris financers, no inferiors als que estableix la lletra c) de l'apartat 1 d'aquest article.

3. Els fons propis de les entitats de diner electrònic han de ser, de forma permanent, iguals o superiors al 2 per cent del saldo dels seus passius financers derivats del diner electrònic emès en circulació o de la mitjana de l'esmentat saldo durant els sis mesos precedents, si aquest últim import és superior. El Banc d'Espanya ha de determinar la forma de càlcul de les magnituds esmentades.

4. Quan una entitat no hagi completat els sis primers mesos d'activitat, inclòs el dia d'inici, els seus fons propis han de ser, de forma permanent, iguals o superiors al 2 per cent del saldo dels seus passius financers derivats del diner electrònic emès en circulació o del saldo que es preveu aconseguir al final dels sis primers mesos d'activitat, si aquest últim import és superior. Aquest saldo que es preveu aconseguir és el que ha de constar en el seu programa d'activitats, o el que resulti dels ajustos exigits a l'esmentat programa.

5. Correspon al Banc d'Espanya la creació i gestió d'un Registre d'alts càrrecs de les entitats de diner electrònic, on s'han d'inscriure obligatòriament els consellers, directors generals i assimilats d'aquests. Per a la inscripció en el Registre d'alts càrrecs, els consellers i directors generals o assimilats han de declarar expressament en el document que acrediti la seva acceptació del càrrec que reuneixen els requisits d'honorabilitat i, si s'escau, professionalitat a què es refereix el present article, i que no estan incursos en cap de les limitacions o incompatibilitats que els siguin aplicables.

6. Correspon igualment al Banc d'Espanya la creació i gestió d'un registre de consellers i directors generals de les entitats dominants de les entitats de diner electrònic, que no siguin entitats de crèdit, empreses de serveis d'inversió o entitats asseguradores o reasseguradores, on s'han d'inscriure obligatòriament els consellers, directors i assimilats d'aquelles. Per a la inscripció a l'esmentat registre s'ha de seguir el mateix procediment que preveu l'apartat anterior.

Article 7. *Requisits de la sol·licitud.*

1. La sol·licitud d'autorització per a la creació d'una entitat de diner electrònic s'ha d'adreçar a la Direcció General del Tresor i Política Financera per triplicat acompanyada dels documents següents:

a) Projecte d'estatuts socials acompanyat d'una certificació registral negativa de la denominació social proposada.

b) Programa d'activitats en què de manera específica ha de constar el gènere d'operacions que es pretén realitzar, l'organització administrativa i comptable, els procediments de control intern que s'estableixin per garantir la gestió sana i prudent de l'entitat, així com els procediments i òrgans de control intern i de comunicació que s'estableixin per prevenir i impedir la realització d'operacions relacionades amb el blanqueig de capitals. Així mateix, en el programa esmentat s'ha d'especificar el saldo per passius financers derivats de diner electrònic emès en circulació que es pretén aconseguir al final dels primers sis mesos d'activitat.

c) Reglament intern de funcionament del consell d'administració.

d) Reglament de funcionament del departament o servei d'atenció al client i, si s'escau, del defensor del client, d'acord amb l'Ordre ECO/734/2004, d'11 de març, sobre els departaments i serveis d'atenció al client i el defensor del client de les entitats financeres.

e) Relació de socis que han de constituir la societat, amb indicació de les seves participacions en el capital social. Si es tracta de socis que tenen la consideració de persones jurídiques, s'han d'indicar les participacions en el seu capital superiors al 5 per cent. En el cas de socis que hagin de posseir una participació significativa, s'ha d'aportar a més, si són persones físiques, informació sobre la seva trajectòria i activitat professional, així com sobre la seva situació patrimonial; si són persones jurídiques, s'han d'aportar els

comptes anuals i l'informe de gestió, amb els informes d'auditoria, si n'hi ha, dels dos últims exercicis, la composició dels seus òrgans d'administració i l'estructura detallada del grup al qual eventualment pertanyi.

f) Relació de persones que han d'integrar el primer consell d'administració i dels qui hagin d'exercir com a directors generals o assimilats, amb informació detallada sobre la seva trajectòria i activitat professional i els corresponents qüestionaris d'honorabilitat degudament emplenats.

g) Justificació d'haver constituït en el Banc d'Espanya, en metàl·lic o en deute públic, un dipòsit equivalent al 20 per cent del capital social mínim exigít.

2. En tot cas, durant la instrucció del procediment, es poden exigir als promotors totes les dades, informes o antecedents que es considerin oportuns per verificar el compliment de les condicions i requisits que estableix aquest Reial decret.

3. El dipòsit que preveu la lletra g) de l'apartat 1 d'aquest article s'ha d'alliberar una vegada constituïda la societat i inscrita en el Registre especial del Banc d'Espanya, així com en cas que no s'iniciïn les activitats autoritzades dins dels dotze mesos següents a la data de notificació de l'autorització, per causa imputable a l'interessat.

Article 8. *Denegació de la sol·licitud.*

1. El ministre d'Economia i Hisenda ha de denegar, mitjançant una resolució motivada, l'autorització de creació d'una entitat de diner electrònic quan no es compleixin els requisits que estableixen els articles 6 i 7 anteriors i en especial, quan, atenent la necessitat de garantir una gestió sana i prudent de l'entitat projectada, no es consideri adequada la idoneïtat dels accionistes que hi hagin de tenir una participació significativa. A aquests efectes:

a) S'entén per participació significativa en una entitat de diner electrònic la que arribi, de forma directa o indirecta, almenys, al 5 per cent del capital o dels drets de vot de l'entitat; o la que, sense arribar al percentatge assenyalat, permeti exercir-hi una influència notable.

b) La idoneïtat s'ha d'apreciar, entre d'altres factors, en funció de:

1r L'honorabilitat comercial i professional dels accionistes, en el sentit que preveu l'article 6.1.f). Aquesta honorabilitat es presumeix sempre quan els accionistes siguin administracions públiques o ens que en depenen.

2n Els mitjans patrimonials de què disposen els esmentats accionistes per atendre els compromisos assumits.

3r La transparència en l'estructura del grup a què eventualment pugui pertànyer l'entitat i, en general, l'existència de greus dificultats per inspeccionar o obtenir la informació necessària sobre l'exercici de les seves activitats.

4t La possibilitat que l'entitat quedi exposada, de forma inapropiada, al risc de les activitats no financeres dels seus promotors, o quan, tractant-se d'activitats financeres, l'estabilitat o el control de l'entitat pugui quedar afectada per l'alt risc d'aquelles.

5è La possibilitat que el bon exercici de la supervisió de l'entitat sigui obstaculitzada pels vincles estrets que aquesta mantingui amb altres persones físiques o jurídiques, per les disposicions legals, reglamentàries o administratives del país al dret del qual estigui subjecta alguna de les esmentades persones físiques o jurídiques, o per problemes relacionats amb l'aplicació de les esmentades disposicions.

A aquests efectes, s'entén que existeixen vincles estrets quan dues o més persones físiques o jurídiques estiguin unides mitjançant:

Un vincle de control en el sentit que determina l'article 4 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors; o

El fet de posseir, de manera directa o indirecta, o mitjançant un vincle de control, el 20 per cent o més dels drets de vot o del capital d'una empresa o entitat.

2. Denegada, si s'escau, la sol·licitud, i sense perjudici dels recursos jurisdiccionals que siguin procedents contra la resolució adoptada, el Banc d'Espanya ha de procedir a la

devolució del dipòsit que preveu l'article 7.1.g). Així mateix ha de procedir a la devolució en el cas de renúncia a la sol·licitud.

Article 9. *Modificació dels estatuts.*

1. La modificació dels estatuts socials de les entitats de diner electrònic està subjecta al procediment d'autorització i registre que estableix l'article 4, si bé la sol·licitud d'autorització s'ha de resoldre dins dels dos mesos següents a la seva recepció a la Direcció General del Tresor i Política Financera o en el moment en què es completi la documentació exigible, i un cop transcorreguts es pot entendre estimada.

2. No requereixen autorització prèvia, encara que han de ser comunicades al Banc d'Espanya, en un termini no superior als quinze dies hàbils següents a l'adopció de l'acord corresponent, les modificacions dels estatuts socials que tinguin per objecte:

- a) Canvi del domicili social dins del territori nacional.
- b) Augment de capital social.
- c) Incorporar textualment als estatuts preceptes legals o reglamentaris de caràcter imperatiu o prohibitiu, o complir resolucions judicials o administratives.
- d) Les altres modificacions respecte de les quals la Direcció General del Tresor i Política Financera, en resposta a consulta prèvia formulada a l'efecte per l'entitat de diner electrònic afectada, hagi considerat innecessari, per la seva escassa rellevància, el tràmit de l'autorització.

3. Si, rebuda la comunicació, les modificacions excedeixen en el seu abast el que preveu aquest apartat, el Banc d'Espanya ho ha d'advertir als interessats en el termini de trenta dies, perquè revisin les modificacions o, si s'escau, s'ajustin al procediment d'autorització de l'apartat 1.

Article 10. *Fusions.*

La fusió d'una entitat de diner electrònic amb una altra entitat de crèdit o amb qualsevol altra empresa ha de ser autoritzada pel ministre d'Economia i Hisenda d'acord amb el procediment que estableix l'article 9.1, si bé el termini per a la resolució és de tres mesos.

CAPÍTOL III

Limitació d'inversions

Article 11. *Limitacions a la inversió.*

1. Les entitats de diner electrònic han d'invertir per un import no inferior a les seves obligacions financeres derivades del diner electrònic en circulació únicament en els actius que figuren a continuació:

a) efectiu en caixa i elements equivalents, exposicions davant d'administracions centrals o bancs centrals dels països esmentats a la lletra b), les Comunitats Europees o el Banc Central Europeu o exposicions explícitament garantides per aquests, exposicions davant d'administracions regionals o locals o exposicions explícitament garantides per aquests o exposicions garantides, a satisfacció del Banc d'Espanya, amb valors emesos per aquests, que d'acord amb els articles 22 i 23 del Reial decret 216/2008, de 15 de febrer, de recursos propis de les entitats financeres, rebin una ponderació del 0 per cent i tinguin un grau de liquiditat suficient.

b) dipòsits a la vista mantinguts en entitats de crèdit dels estats membres i els països membres de ple dret de l'organització per a la cooperació i el desenvolupament econòmic (OCDE), i els països que hagin establert acords especials de préstec amb el Fons Monetari Internacional (FMI), en el marc dels acords generals d'emprèstit (AGE). Tot país que reescaloni el seu deute públic exterior sobirà en queda, tanmateix, exclòs.

- c) instruments de deute que compleixin els requisits següents:
- que tinguin un grau de liquiditat suficient,
 - que no estiguin coberts pel que disposa la lletra a) d'aquest apartat,
 - que tinguin una ponderació del risc de crèdit del 20 per cent d'acord amb la secció 1a del capítol III del títol I del Reial decret 216/2008, de 15 de febrer, de recursos propis de les entitats financeres, i
 - que siguin emesos per empreses diferents de les que tinguin una participació significativa, segons es defineix a l'article 56.1 de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit, en l'entitat de diner electrònic de què es tracti, o que hagin de ser inclosos en els comptes consolidats d'aquestes empreses.
2. Les inversions que esmenten les lletres b) i c) de l'apartat 1 no poden excedir en vint vegades el volum dels fons propis de l'entitat de diner electrònic de què es tracti i estan subjectes a les limitacions aplicables a les entitats de crèdit de conformitat amb el capítol VIII del títol I del Reial decret 216/2008, de 15 de febrer, de recursos propis de les entitats financeres.
3. Als efectes de la cobertura dels riscos de mercat derivats de l'emissió de diner electrònic i de les inversions a què es refereix l'apartat 1, les entitats de diner electrònic poden utilitzar productes financers derivats relacionats amb tipus d'interès i tipus de canvi amb un grau de liquiditat suficient, negociats en mercats organitzats subjectes a límits legals diaris o, en el cas de contractes sobre tipus de canvi, amb un venciment inicial igual o inferior a catorze dies naturals. La utilització de productes derivats només és admissible quan es procuri eliminar totalment els riscos de mercat i, en la mesura que sigui possible, s'aconsegueixi aquest objectiu.
4. El Banc d'Espanya ha d'imposar les limitacions apropiades als riscos de mercat en què puguin incórrer les entitats de diner electrònic com a conseqüència de les inversions a què es refereix l'apartat 1.
5. Als efectes de l'aplicació de l'apartat 1, els actius es valoren al preu de cost o, en cas de ser menor, al preu de mercat.
6. Si el valor dels actius a què fa referència l'apartat 1 és inferior a l'import de les obligacions financeres derivades del diner electrònic en circulació, l'entitat de diner electrònic considerada ha d'adoptar sense demora les mesures apropiades per posar remei a aquesta situació. Amb aquest fi i únicament durant un període transitori, el Banc d'Espanya pot permetre que les obligacions financeres de l'entitat derivades del diner electrònic en circulació siguin recolzades per actius diferents dels que preveu l'apartat 1, per un import no superior al 5 per cent d'aquestes obligacions, o per l'import total dels fons propis de l'entitat en cas que aquesta xifra sigui inferior.
7. El Banc d'Espanya ha d'establir els criteris de valoració dels actius a què es refereix aquest article.

CAPÍTOL IV

Règim d'exempció

Article 12. *Exempcions.*

1. Les entitats de diner electrònic poden quedar eximides de l'aplicació de les disposicions que preveuen els articles 2.1, 6.1.c), 6.1.d), 6.2, 6.3, 6.4 i 11, quan el diner electrònic emès per l'entitat sigui acceptat com a mitjà de pagament únicament per qualsevol filial de l'entitat que realitzi funcions operatives o altres funcions auxiliars relatives al diner electrònic emès o distribuït per l'entitat, per l'empresa matriu de l'entitat o per qualsevol filial de l'esmentada empresa matriu.

2. Les sol·licituds d'exempció s'han de presentar davant la Direcció General del Tresor i Política Financera, i s'han de fonamentar en el supòsit que preveu l'apartat anterior.

Aquestes sol·licituds es poden presentar juntament amb la sol·licitud d'autorització per a la creació d'una entitat de diner electrònic o, en qualsevol moment, per entitats ja

autoritzades. En tot cas, la sol·licitud d'exempció s'ha de resoldre separatament de la sol·licitud d'autorització de creació de l'entitat

3. Correspon al ministre d'Economia i Hisenda, amb l'informe previ del Banc d'Espanya, autoritzar els supòsits d'exempció, i és aplicable a la resolució de la sol·licitud el que disposa l'article 4.2. La denegació s'ha de fer en tot cas mitjançant resolució motivada.

4. En tot cas, durant la instrucció del procediment, es poden exigir als promotors o a les entitats de diner electrònic totes les dades, informes o antecedents que es considerin oportuns per verificar el compliment de les condicions i requisits que estableix aquest Reial decret.

5. Les clàusules dels contractes subscrits per les entitats que es beneficiïn d'una exempció han d'estipular que el dispositiu electrònic d'emmagatzematge a disposició dels portadors als efectes de realitzar pagaments està subjecte a un import màxim d'aprovisionament que no ha d'excedir els 150 euros.

6. Les entitats a les quals s'hagi concedit una exempció d'acord amb el que estableix el present article han de remetre al Banc d'Espanya, amb la periodicitat que aquest determini, un informe sobre les operacions realitzades, inclòs l'import total d'obligacions financeres relacionades amb diner electrònic.

CAPÍTOL V

Règim sancionador i de supervisió de l'activitat de les entitats de diner electrònic

Article 13. *Règim sancionador.*

El règim sancionador aplicable a les entitats de diner electrònic, així com, si s'escau, als seus administradors, directius i persones físiques o jurídiques que posseeixin, directament o indirectament, una participació en el capital o en els drets de vot que representi un percentatge igual o superior al 5 per cent d'aquests, és el que estableix el títol I de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit.

Article 14. *Revocació de l'autorització i de l'exempció.*

1. Són causes de revocació de l'autorització per a l'exercici de l'activitat d'emissió de diner electrònic les següents:

- a) La renúncia de manera expressa a l'autorització.
- b) L'incompliment d'alguna de les condicions que van motivar la concessió de l'autorització.
- c) La interrupció de l'exercici de l'activitat durant un període superior a sis mesos.
- d) La sanció que preveu l'article 9.b de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit, relativa a la revocació de l'autorització de l'entitat.

2. No obstant el que assenyala l'apartat b) anterior:

a) Per falta d'honorabilitat comercial o professional de consellers o directors, només es procedent la revocació si els afectats no cessen en els seus càrrecs en un mes, comptat des del requeriment que a aquest efecte els adreça el Banc d'Espanya. No es considera que hi ha falta d'honorabilitat sobrevinguda per la mera circumstància que, estant en l'exercici del seu càrrec, un conseller o director sigui inculpat o processat per algun dels delictes que esmenta l'article 6.1.

b) No és procedent la revocació per insuficiència de recursos propis, si aquests arriben, almenys, a les quatre cinques parts del capital social mínim i la insuficiència no dura més de dotze mesos.

3. Són causes de revocació de l'exempció que preveu l'article 12:

- a. La renúncia de manera expressa a l'exempció.

b. L'incompliment d'alguna de les condicions que van motivar la concessió de l'exempció

4. El ministre d'Economia i Hisenda és competent per acordar la revocació.

5. La resolució per la qual es revoca l'autorització o l'exempció ha de ser motivada i s'ha d'inscriure en el Registre Mercantil i en el Registre d'entitats de diner electrònic del Banc d'Espanya.

Article 15. Verificació de requisits específics.

El Banc d'Espanya ha de verificar almenys dues vegades a l'any que els càlculs que justifiquen el compliment dels articles 6 i 11 siguin efectuats bé per les mateixes entitats de diner electrònic, que les han de comunicar al Banc juntament amb tots els elements de càlcul necessari, bé pel mateix Banc d'Espanya, utilitzant les dades facilitades per les entitats de diner electrònic.

Article 16. Informació sobre l'estructura de capital de les entitats de diner electrònic.

Amb independència de l'obligació que estableix l'article 61.1 de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit, les entitats de diner electrònic han de comunicar al Banc d'Espanya, de la forma que aquest estableixi, durant el mes següent a cada trimestre natural, la composició del seu capital social, indicant tots els accionistes, que al final de l'esmentat període tinguin la consideració d'entitats financeres i els que, no sent-ho, tinguin inscrites a nom seu accions que representin un percentatge del capital social de l'entitat igual o superior al 2,50 per cent.

Disposició addicional única. Autorització per a la transformació en bancs d'entitats de diner electrònic ja constituïdes.

L'autorització per a la transformació en bancs d'entitats de diner electrònic ja constituïdes s'ha d'atorgar en els mateixos termes previstos per als establiments financers de crèdit per la disposició addicional quarta del Reial decret 1245/1995, de 14 de juliol, sobre creació de bancs, activitat transfronterera i altres qüestions relatives al règim jurídic de les entitats de crèdit.

Disposició derogatòria única. Derogació normativa.

S'entenen derogades totes les normes del mateix rang o inferior que s'oposin al que disposa aquest Reial decret.

Disposició final primera. Títols competencials.

El present Reial decret es dicta de conformitat amb el que disposa l'article 149.1.6a, 11a i 13a de la Constitució.

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

Mitjançant aquest Reial decret es completa la incorporació al dret espanyol de la Directiva 2000/46/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 18 de setembre de 2000, sobre l'accés a l'activitat de les entitats de diner electrònic i el seu exercici així com la supervisió cautelar de les entitats esmentades.

Disposició final tercera. Facultats de desplegament.

S'habilita el ministre d'Economia i Hisenda per dictar les normes que siguin necessàries per al desplegament del present Reial decret.

S'autoritza el Banc d'Espanya per dictar les normes necessàries per a l'exercici de les funcions de supervisió i control de l'activitat de les entitats de diner electrònic que li atribueix l'article 21 de la Llei 44/2002, de 22 de novembre, de mesures de reforma del sistema financer, i el present Reial decret, i, en especial, per determinar la informació que les

entitats de diner electrònic han de remetre i la periodicitat amb què han de portar a terme la remissió.

Disposició final quarta. *Entrada en vigor.*

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

Madrid, 29 de febrer de 2008.

JUAN CARLOS R.

El vicepresident segon del Govern
i ministre d'Economia i Hisenda,

PEDRO SOLBES MIRA