

I. DISPOSICIONS GENERALS

CAP DE L'ESTAT

9895 *Llei 16/2014, de 30 de setembre, per la qual es regulen les taxes de la Comissió Nacional del Mercat de Valors.*

FELIPE VI
REI D'ESPANYA

A tots els qui veguen i entenguen esta llei.
Sapieu: Que les Corts Generals han aprovat la llei següent i jo la sancione:

PREÀMBUL

La Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV), creada per la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors, és un ens de dret públic amb personalitat jurídica pròpia i plena capacitat pública i privada.

L'article 24 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors, estableix que els recursos de la CNMV estaran integrats, entre altres, per les taxes que perceba per la realització de les seues activitats o la prestació dels seus servicis.

L'article 13 de la Llei 22/1993, de 29 de desembre, de mesures fiscals, de reforma del règim jurídic de la funció pública i de la protecció per desocupació, després de determinar els elements essencials de les esmentades taxes, autoritza el Govern a acordar-ne l'aplicació i desenvolupar-ne la regulació.

En virtut de l'esmentada autorització s'han dictat diverses normes reguladores de les taxes de la CNMV, de les quals es manté en vigor el Reial Decret 1732/1998, de 31 de juliol, sobre taxes aplicables per les activitats i servicis prestats per la Comissió Nacional del Mercat de Valors. Este reial decret s'ha vist modificat en primer lloc per les successives lleis de pressupostos generals de l'Estat que han anat actualitzant els tipus de quantia fixa de les taxes de la hisenda estatal, amb l'objectiu genèric de neutralitzar l'efecte anual de la inflació en les taxes; en segon lloc, pel Reial Decret 845/1999, de 21 de maig, pel qual es modifica parcialment el Reial Decret 1393/1990, de 2 de novembre, pel qual s'aprova el Reglament de la Llei 46/1984, de 26 de desembre, reguladora de les institucions d'inversió col·lectiva en relació amb les societats i fons d'inversió immobiliària i es disposen altres mesures financeres, a fi d'introduir xicotetes modificacions en els fets imposables que recauen sobre el registre de fullets; i finalment, per la Llei 23/2005, de 18 de novembre, de reformes en matèria tributària per a l'impuls a la productivitat, amb el propòsit de millorar la competitivitat del mercat financer i adaptar-se al nou marc de major competència imposat per la Directiva 2003/71/CE, del Parlament Europeu i del Consell, de 4 de novembre de 2003, sobre el fullet que ha de publicar-se en cas d'oferta pública o admissió a negociació de valors i per la qual es modifica la Directiva 2001/34/CE.

L'article 10 de la Llei 8/1989, de 13 d'abril, de Taxes i Preus Públics, determina que l'establiment de les taxes, així com la regulació dels elements essencials de cada una d'estes, haurà de fer-se d'acord amb la llei. Així mateix, l'article 8 de la Llei 58/2003, de 17 de desembre, General Tributària, estableix els elements i matèries sotmeses a la reserva de llei tributària.

El temps transcorregut des de l'aprovació del Reial Decret 1732/1998, de 31 de juliol, que regula el vigent règim de taxes de la CNMV, unit als avanços de la tecnologia incorporats a l'operativa dels mercats i als processos d'integració que hi ha hagut en els últims anys, aconsellen la revisió de les taxes que aplica la CNMV per a adequar-les a l'estructura i les característiques actuals dels mercats i a l'estructura de la CNMV.

El procés de revisió que incorpora esta llei persegueix un triple objectiu. En primer lloc, garantir la suficiència financera de la CNMV respecte del principi d'equivalència. La font

principal d'ingressos de la CNMV són les taxes que liquida per les activitats i servicis que presta a les diferents persones, entitats i institucions que intervenen en els mercats financers. En este sentit, es revisen fets imposables en vigor i se n'incorporen uns altres de nous i, com a conseqüència d'això, nous subjectes passius i ajustos en les tarifes.

En segon terme, la revisió ha pres en consideració el sistema de taxes que altres supervisors del nostre entorn econòmic i jurídic apliquen, a fi d'aconseguir una major alineació del nostre règim de taxes a eixe context integrat dels mercats i evitar que els costos derivats de les taxes puguen actuar com un element negatiu en el desenrotllament del nostre mercat de capitals.

Finalment, s'incorporen millores en la gestió, les quals beneficiaran tant els subjectes passius de la taxa com la mateixa CNMV, al reduir-se els costos i càrregues vinculats als procediments de liquidació i recaptació, que realitzarà la CNMV, d'acord amb la informació que esta disposa en els seus registres o que, si és el cas, puga obtindre sense necessitat de recórrer a requeriments addicionals d'informació per a estos fins.

El capítol I conté preceptes relatius a l'objecte i a l'àmbit d'aplicació, règim pressupostari, fonts normatives, determinació de bases imposables i liquidables, i el tractament dels subjectes passius no residents en territori nacional.

El capítol II, integrat per set seccions, defineix les taxes aplicables per la realització d'activitats i la prestació de servicis per la CNMV.

La secció 1a regula, en la subsecció 1a, les taxes aplicables a l'examen de la documentació necessària per a la verificació del compliment dels requisits per a l'admissió a negociació de valors en mercats secundaris oficials; en la subsecció 2a, les taxes per examen de la documentació necessària per al registre de fullets informatius i documents de registre; i en la subsecció 3a, les taxes per examen de la documentació necessària per a la verificació i registre o inscripció de la constitució de fons de titulització i de fons d'actius bancaris i de les seues modificacions i noves incorporacions d'actius.

Es configura en esta secció com a element essencial del fet imposable la verificació del compliment dels requisits per a l'admissió a negociació de valors en mercats secundaris oficials. El registre de fullet no meritara cap taxa si la documentació presentada preveu l'admissió a negociació dels valors, cas en què es liquida únicament la taxa corresponent a la verificació del compliment dels requisits per a l'admissió a negociació de valors en mercats secundaris oficials, quan esta verificació s'haja realitzat. La mateixa regla s'aplica per a la verificació i el registre de la constitució dels fons de titulització i de fons d'actius bancaris.

Per als casos de denegació, caducitat o desistiment es preveu l'aplicació de taxes de quantia fixa.

La secció 2a s'ocupa, en la subsecció 1a de les taxes aplicables a l'examen, per la CNMV, de la documentació necessària per a l'admissió a tràmit i autorització d'ofertes públiques d'adquisició de valors (OPA) i de les seues modificacions. Esta taxa substitueix la d'autorització d'OPA fins ara vigent, i desplaça el fet imposable a la fase de l'examen de la documentació aportada per la persona o persones (físiques o jurídiques) que realitzen l'OPA, estableix quotes fixes mínimes i màximes, i fixa una taxa de quota fixa específica per a la modificació de condicions de l'OPA.

Així mateix, en la subsecció 2a s'estableix una taxa de quantia fixa per l'examen de la documentació necessària per a l'atorgament de dispensa o exempció de l'obligació de formular l'OPA.

Per als casos de denegació, caducitat o desistiment dels expedients afectats per les taxes d'esta secció 2a, es preveu l'aplicació de taxes de quantia fixa.

La secció 3a estableix taxes de quantia fixa per a l'examen, per la CNMV, de la documentació necessària per a l'autorització i registre de mercats secundaris oficials, sistemes multilaterals de negociació, sistemes de registre o liquidació de valors i entitats de contrapartida central, així com dels actes relacionats amb les esmentades entitats, totes estes arrellegades en l'article 84.1, lletres a) i b), de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors.

La subsecció 1a de la secció 4a detalla les taxes de quantia fixa aplicables a l'examen, per la CNMV, de la documentació necessària per a l'autorització o declaració de no-oposició de determinades persones o entitats i d'actes relacionats amb estes. Esta taxa afecta la creació i determinats actes d'empreses de servicis d'inversió (ESI), societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva (SGIIC), societats gestores d'entitats de capital de risc (SGECR) i societats gestores de fons de titulització (SGFT), així com les ESI i SGIIC no comunitàries que presten servicis a Espanya a través d'una sucursal o en règim de lliure prestació. Totes les taxes són de quantia fixa, en funció de les característiques de l'operació concreta a examinar.

La subsecció 2a arreplega les taxes aplicables per la inscripció de determinades persones o entitats i d'actes relacionats amb estes en els registres oficials de la CNMV, en funció del tipus d'entitat i de l'acte de què es tracte. Afecten estes taxes la inscripció d'ESI, SGIIC, SGECR, SGFT, institucions d'inversió col·lectiva (IIC), depositaris d'IIC, IIC estrangeres comercialitzades a Espanya, entitats de capital de risc (ECR) i sucursals i agents a Espanya d'ESI i SGIIC estrangeres, així com d'actes relacionats amb les esmentades entitats, quan els mencionats actes hagen de ser inscrits en els registres oficials de la CNMV. Totes les taxes són de quantia fixa, en funció de les característiques de la inscripció concreta a realitzar.

La secció 5a determina les taxes de quantia fixa aplicables a la comprovació, per la CNMV, del compliment dels requisits de comercialització de les IIC estrangeres a Espanya, i estableix la distinció entre aquelles entitats sotmeses a la Directiva 2009/65/CE, del Parlament Europeu i del Consell, de 13 de juliol, per la qual es coordinen les disposicions legals, reglamentàries i administratives sobre determinats organismes d'inversió col·lectiva en valors mobiliaris, i les altres. Es tracta d'una taxa de meritació anual.

La secció 6a engloba les taxes aplicables per la supervisió i inspecció que permanentment du a terme la CNMV sobre determinades persones i entitats. Així, la subsecció 1a regula les taxes aplicables per la supervisió dels requisits de solvència i activitat de les persones o entitats registrades en la CNMV, incloent-hi les ESI, SGIIC, SGFT, IIC i les seues entitats depositàries, ECR i SGECR. Es tracta de taxes la base imposable de les quals fa referència als recursos propis exigibles, en el cas de les ESI i societats gestores; al patrimoni, en el cas de les IIC; al patrimoni depositat, en el cas dels depositaris d'IIC, i a l'actiu total de fons o societats, en el cas de les ECR. En tots els casos s'estableix una quota fixa mínima i la meritació de la taxa té caràcter semestral, excepte per a les ECR i les SGFT i SGECR, en les quals la meritació té caràcter anual.

En la subsecció 2a s'arreplega la taxa per supervisió i inspecció de les normes de conducta de les persones o entitats que presten servicis d'inversió, que afecta totes les ESI, així com les entitats de crèdit (EC) i SGIIC habilitades per a prestar servicis d'inversió. També afecta les sucursals i agents domiciliats a Espanya d'ESI, EC i SGIIC estrangeres habilitades per a prestar servicis d'inversió i auxiliars, i a les ESI i EC d'estats no membres de la Unió Europea autoritzades per a prestar servicis d'inversió a Espanya en règim de lliure prestació sense sucursal. La taxa es compon de la suma de dos tarifes, cada una amb una quota fixa mínima. Per a la primera tarifa la base imposable són els ingressos bruts totals percebuts per la prestació de servicis d'inversió, servicis auxiliars i la resta d'activitats del mercat de valors associades a les anteriors, i la segona tarifa és proporcional al nombre de clients detallistes i professionals als quals es presten els mencionats servicis. La taxa és de meritació anual.

La subsecció 3a fa referència a les taxes per supervisió i inspecció de l'activitat dels membres dels mercats secundaris de valors, de les entitats participants en els sistemes de registre i liquidació de valors, on les bases imposables són el nombre d'operacions fetes en els mercats i els saldos mantinguts en la Societat de Sistemes. Estes taxes tenen meritació semestral.

La subsecció 4a estableix les taxes aplicables per la supervisió i inspecció de les entitats rectores dels mercats secundaris oficials i dels sistemes multilaterals de negociació, així com de les entitats de contrapartida central autoritzades a administrar

servicis de compensació sobre instruments financers i de les entitats autoritzades a gestionar sistemes de registre o liquidació de valors, on la base imposable, en el cas dels mercats al comptat de renda fixa i variable, són les xifres de negociació del mercat; per als mercats de futurs i opcions, el nombre de contractes; i en el cas de les entitats que administren sistemes de registre o liquidació i de compensació, s'aplica una quota fixa segons els servicis que preste. Estes taxes tenen meritació semestral.

Finalment, la subsecció 5a estableix les taxes aplicables per la supervisió i inspecció del compliment de les normes d'obligació de remissió d'informació de les entitats emissores de valors admesos a negociació, amb taxes de diferent quantia fixa en funció de la seua capitalització borsària, en el cas d'entitats amb accions admeses a negociació o en funció de les concretes obligacions de remissió d'informació, en el cas d'entitats els valors admesos a negociació de les quals no siguen accions. Estes taxes tenen meritació semestral.

Com a tancament d'este capítol, la secció 7a defineix les taxes aplicables per expedició de certificats que es referisquen a la informació inclosa en els registres públics de la CNMV, única taxa autoliquidada pel subjecte passiu.

El capítol III desplega les normes de gestió i pagament de les taxes de la CNMV.

Finalment, esta llei conté una disposició addicional de contenció del gasto públic, una disposició transitòria, que estableix el règim aplicable als expedients en tramitació a la data d'entrada en vigor de la llei; una derogatòria de les normes del mateix rang o d'un rang inferior relatives a les taxes de la CNMV, i tres disposicions finals. La primera conté la referència al títol competencial, la segona, a l'habilitació al Govern per a desplegar esta llei, i la tercera determina la seua entrada en vigor el dia 1 de gener de 2015, a fi d'assegurar-ne l'adequada implantació i el menor impacte en la gestió economicoadministrativa i comptable del profund canvi que esta llei suposa, tant per a la CNMV, com per als subjectes passius.

ÍNDEX

Capítol I. Disposicions generals.

- Article 1. Objecte i àmbit d'aplicació.
- Article 2. Règim pressupostari.
- Article 3. Fonts normatives.
- Article 4. Base imposable.
- Article 5. Base liquidable.
- Article 6. Representació de subjectes passius no residents.

Capítol II. Taxes aplicables per la prestació de determinats servicis per la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV).

Secció 1a. Taxes per examen de la documentació necessària per a la verificació del compliment dels requisits per a l'admissió a negociació de valors en mercats secundaris oficials, per al registre de fullets informatius i documents de registre en les seues diferents modalitats i per a la verificació i registre de la constitució de fons de titulització i de fons d'actius bancaris i de les seues modificacions i noves incorporacions d'actius.

Subsecció 1a. Taxes per examen de la documentació necessària per a la verificació del compliment dels requisits per a l'admissió a negociació de valors en mercats secundaris oficials.

- Article 7. Fet imposable.
- Article 8. Subjecte passiu.
- Article 9. Base imposable.
- Article 10. Tipus de gravamen i quotes.
- Article 11. Meritació.
- Article 12. Liquidació.

Subsecció 2a. Taxes per examen de la documentació necessària per al registre de fulls informatius i documents de registre en les seues diferents modalitats.

- Article 13. Fet imposable.
- Article 14. Subjecte passiu.
- Article 15. Quotes.
- Article 16. Meritació.
- Article 17. Liquidació.

Subsecció 3a. Taxes per examen de la documentació necessària per a la verificació i registre o inscripció de la constitució de fons de titulització i de fons d'actius bancaris i de les seues modificacions i noves incorporacions d'actius.

- Article 18. Fet imposable.
- Article 19. Subjecte passiu.
- Article 20. Quota.
- Article 21. Meritació.
- Article 22. Liquidació.

Secció 2a. Taxes per examen de la documentació necessària per a l'admissió a tràmit i autorització d'oferta pública d'adquisició de valors (OPA) i de les seues modificacions, i per a l'atorgament de dispensa o exempció de l'obligació de formular OPA.

Subsecció 1a. Taxes per examen de la documentació necessària per a l'admissió a tràmit i autorització d'OPA i de les seues modificacions.

- Article 23. Fet imposable.
- Article 24. Subjecte passiu.
- Article 25. Base imposable.
- Article 26. Tipus de gravamen i quotes.
- Article 27. Meritació.
- Article 28. Liquidació.

Subsecció 2a. Taxes per examen de la documentació necessària per a l'atorgament de dispensa o exempció de l'obligació de formular OPA.

- Article 29. Fet imposable.
- Article 30. Subjecte passiu.
- Article 31. Quota.
- Article 32. Meritació.
- Article 33. Liquidació.

Secció 3a. Taxes per examen de la documentació necessària per a l'autorització i registre de mercats secundaris oficials, sistemes multilaterals de negociació, sistemes de registre o liquidació de valors, entitats de contrapartida central i d'actes relacionats amb les esmentades entitats.

- Article 34. Fet imposable.
- Article 35. Subjecte passiu.
- Article 36. Quota.
- Article 37. Meritació.
- Article 38. Liquidació.

Secció 4a. Taxes per examen de la documentació necessària per a l'autorització o declaració de no-oposició i per la inscripció de persones o entitats i d'actes relacionats amb les esmentades persones o entitats, en els registres oficials de la CNMV.

Subsecció 1a. Taxes per examen de la documentació necessària per a l'autorització o declaració de no-oposició de determinades persones o entitats i d'actes relacionats amb les esmentades persones o entitats.

- Article 39. Fet imposable.
- Article 40. Subjecte passiu.
- Article 41. Quotes.
- Article 42. Meritació.
- Article 43. Liquidació.

Subsecció 2a. Taxes per inscripció de determinades persones o entitats i d'actes relacionats amb les esmentades persones o entitats en els registres oficials de la CNMV.

- Article 44. Fet imposable.
- Article 45. Subjecte passiu.
- Article 46. Quotes.
- Article 47. Meritació.
- Article 48. Liquidació.

Secció 5a. Taxes per comprovació del compliment dels requisits de comercialització a Espanya.

- Article 49. Fet imposable.
- Article 50. Subjecte passiu.
- Article 51. Quota.
- Article 52. Meritació.
- Article 53. Liquidació.

Secció 6a. Taxes per supervisió i inspecció de determinades persones o entitats.

Subsecció 1a. Taxes per supervisió i inspecció dels requisits de solvència i activitat de determinades persones o entitats inscrites en els registres oficials de la CNMV.

- Article 54. Fet imposable.
- Article 55. Subjecte passiu.
- Article 56. Bases imposables, tipus de gravamen i quotes.
- Article 57. Meritació.
- Article 58. Liquidació.

Subsecció 2a. Taxes per supervisió i inspecció de les normes de conducta de les persones o entitats que duen a terme activitats de prestació de servicis d'inversió.

- Article 59. Fet imposable.
- Article 60. Subjecte passiu.
- Article 61. Bases imposables, tipus de gravamen i quotes.
- Article 62. Meritació.
- Article 63. Liquidació.

Subsecció 3a. Taxes per supervisió i inspecció de l'activitat dels membres dels mercats secundaris oficials de valors, sistemes multilaterals de negociació i entitats de contrapartida central, de les entitats participants en els sistemes de registre o liquidació de valors i d'aquelles entitats que actuen com a contraparts en els contractes de derivats extraborsaris no compensats a través d'una entitat de contrapartida central.

- Article 64. Fet imposable.
- Article 65. Subjecte passiu.
- Article 66. Bases imposables, tipus de gravamen i quotes.
- Article 67. Meritació.
- Article 68. Liquidació.

Subsecció 4a. Taxes per supervisió i inspecció dels mercats secundaris oficials, els sistemes multilaterals de negociació, les entitats de contrapartida central autoritzades a administrar serveis de compensació sobre instruments financers, les entitats autoritzades a gestionar sistemes de registre o liquidació de valors i de la resta d'entitats indicades en l'article 84.1.a) i b), de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors.

- Article 69. Fet imposable.
- Article 70. Subjecte passiu.
- Article 71. Bases imposables, tipus de gravamen i quotes.
- Article 72. Meritació.
- Article 73. Liquidació.

Subsecció 5a. Taxes per supervisió i inspecció del compliment de les normes d'obligació de remissió d'informació a la CNMV per a les persones o entitats emissores de valors admesos a negociació, fons de titulització i fons d'actius bancaris.

- Article 74. Fet imposable.
- Article 75. Subjecte passiu.
- Article 76. Quotes.
- Article 77. Meritació.
- Article 78. Liquidació.

Secció 7a. Taxes per expedició de certificats.

- Article 79. Fet imposable.
- Article 80. Subjecte passiu.
- Article 81. Quota.
- Article 82. Meritació.
- Article 83. Liquidació.

Capítol III. Normes de gestió.

- Article 84. Òrgan gestor.
- Article 85. Pagament.

Disposició addicional. Contenció del gasto públic.

Disposició transitòria. Normativa aplicable en matèria de taxes als expedients en tramitació.

- Disposició derogatòria.
- Disposició final primera. Títol competencial.
- Disposició final segona. Habilitació per al desplegament reglamentari.
- Disposició final tercera. Entrada en vigor.

CAPÍTOL I

Disposicions generals

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

1. La present llei té per objecte establir el règim jurídic de les taxes aplicables per la realització d'activitats i la prestació de serveis per la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV), tal com es definixen en els articles següents.

2. Les taxes aplicables per la realització d'activitats i la prestació de serveis per la CNMV seran aplicables en tot el territori nacional.

Article 2. *Règim pressupostari.*

Els ingressos derivats de les taxes aplicables per la realització d'activitats i la prestació de serveis per la CNMV tenen la naturalesa d'ingressos pressupostaris de la CNMV.

Article 3. *Fonts normatives.*

Les taxes aplicables per la realització d'activitats i la prestació de servicis per la CNMV es regiran pel que estableix la present llei i, si no, per la Llei 8/1989, de 13 d'abril, de Taxes i Preus Públics i per la Llei 58/2003, de 17 de desembre, General Tributària.

Article 4. *Base imposable.*

1. La base imposable de les liquidacions a practicar per la CNMV es determinarà d'acord amb la informació que, en compliment de les seues obligacions de remissió d'informació, remetien els subjectes passius o tercers que actuen en nom seu a la CNMV.

2. En el cas que, per a un determinat període de meritació, no hi haguera obligació de remissió d'informació a la CNMV, la base imposable es determinarà a partir de les dades contingudes en la informació corresponent al període anterior.

3. Si no hi haguera cap obligació de remissió d'informació a la CNMV, els subjectes passius o tercers que actuen en nom seu hauran de remetre la informació requerida per a efectuar la liquidació, dins dels 30 dies següents al de meritació de la taxa.

4. En el cas que no es remetera la informació esmentada en els apartats anteriors dins dels terminis requerits, la CNMV durà a terme les actuacions de comprovació i investigació necessàries per a la pràctica de l'oportuna liquidació, de conformitat amb el que disposa la Llei 58/2003, de 17 de desembre, General Tributària.

Article 5. *Base liquidable.*

La base liquidable serà el resultat d'efectuar, si és el cas, sobre la base imposable, les reduccions definides en esta llei, de conformitat amb el que estableix la Llei 58/2003, de 17 de desembre, General Tributària.

Article 6. *Representació de subjectes passius no residents.*

1. En el cas de liquidacions a practicar per la CNMV, si el subjecte passiu resultara ser una persona o entitat no resident en el territori nacional, haurà de nomenar un representant a Espanya als efectes del pagament de les taxes de la CNMV.

2. El representant amb domicili en territori espanyol serà qui es relacione amb la CNMV en matèria de taxes, atindrà les actuacions administratives que se'n deriven i serà responsable solidari per al pagament de la taxa.

CAPÍTOL II

Taxes aplicables per la prestació de determinats servicis per la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV)

Secció 1a. Taxes per examen de la documentació necessària per a la verificació del compliment dels requisits per a l'admissió a negociació de valors en mercats secundaris oficials, per al registre de fullets informatius i documents de registre en les seues diferents modalitats i per a la verificació i registre de la constitució de fons de titulització i de fons d'actius bancaris i de les seues modificacions i noves incorporacions d'actius.

Subsecció 1a. Taxes per examen de la documentació necessària per a la verificació del compliment dels requisits per a l'admissió a negociació de valors en mercats secundaris oficials.

Article 7. *Fet imposable.*

Constitueix el fet imposable de la taxa l'examen de la documentació necessària per a la verificació per part de la CNMV del compliment dels requisits per a l'admissió a negociació de valors en mercats secundaris oficials, exigible d'acord amb la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors, i per les seues disposicions de desplegament.

Article 8. *Subjecte passiu.*

Serà subjecte passiu de la taxa la persona o entitat que sol·licite l'admissió a negociació de valors en mercats secundaris oficials.

Article 9. *Base imposable.*

La base imposable serà, en el cas de valors participatius, el valor efectiu dels valors de l'oferta pública que siguen admesos a negociació o el seu valor nominal quan no hi haja hagut oferta pública prèvia. En el cas d'accions d'una societat que sol·licita per primera vegada l'admissió a negociació en borsa de valors, s'establirà una quota fixa mínima.

En el cas de valors no participatius, la base imposable serà el valor nominal dels valors que siguen admesos a negociació o el seu valor efectiu quan no disposen de valor nominal.

Article 10. *Tipus de gravamen i quotes.*

1. Tarifa 1.1. Taxa per examen de la documentació necessària per a la verificació del compliment dels requisits per a l'admissió a negociació de valors participatius en mercats secundaris oficials. La quota tributària serà el resultat de multiplicar la base liquidable pel tipus de gravamen del 0,01 per cent, amb quotes fixes mínima i màxima de 4.000,00 i 70.000,00 euros, respectivament. En el cas d'accions d'una societat que sol·licita per primera vegada l'admissió a negociació en borsa de valors, la quota fixa mínima prevista en l'article anterior serà de 25.000,00 euros.

2. Tarifa 1.2. Taxa per examen de la documentació necessària per a la verificació del compliment dels requisits per a l'admissió a negociació de valors participatius en mercats secundaris oficials, emesos en un altre estat de la Unió Europea i emparats per un fullet aprovat per l'autoritat competent de l'estat membre d'origen, que haja sigut comunicat a la CNMV en la forma i el termini previstos en la legislació vigent. La quota tributària serà el resultat de multiplicar la base liquidable pel tipus de gravamen del 0,002 per cent, amb quotes fixes mínima i màxima de 600,00 i 11.000,00 euros, respectivament. En el cas d'accions d'una societat que sol·licita per primera vegada l'admissió a negociació en borsa de valors, la quota fixa mínima prevista en l'article anterior serà de 4.000,00 euros.

3. Tarifa 1.3. Taxa per examen de la documentació necessària per a la verificació del compliment dels requisits per a l'admissió a negociació de valors no participatius en mercats secundaris oficials. La quota tributària serà el resultat de sumar les quotes de les tarifes 1.3.1 i 1.3.2 següents:

a) Tarifa 1.3.1. La quota tributària serà el resultat de multiplicar la base liquidable pel tipus de gravamen del 0,01 per cent, amb quotes fixes mínima i màxima de 3.000,00 i 60.000,00 euros, respectivament.

b) Tarifa 1.3.2. S'aplicarà una quota fixa de 500,00 euros a cada una de les verificacions del compliment dels requisits per a l'admissió que un mateix subjecte passiu realitze en el marc d'un fullet de base, quan s'haja superat el nombre de deu verificacions en el marc del dit fullet, excepte les relatives a pagarés i *warrants*.

4. Tarifa 1.4. Taxa per examen de la documentació necessària per a la verificació del compliment dels requisits per a l'admissió a negociació de valors no participatius en mercats secundaris oficials, emesos en un altre estat de la Unió Europea i emparats per un fullet aprovat per l'autoritat competent de l'estat membre d'origen, que haja sigut comunicat a la CNMV en la forma i el termini previstos en la legislació vigent. La quota tributària serà el resultat de sumar les quotes de les tarifes 1.4.1 i 1.4.2 següents:

a) Tarifa 1.4.1. La quota tributària serà el resultat de multiplicar la base liquidable pel tipus de gravamen del 0,002 per cent, amb quotes fixes mínima i màxima de 400,00 i 9.000,00 euros, respectivament.

b) Tarifa 1.4.2. S'aplicarà una quota fixa de 100,00 euros a cada una de les verificacions del compliment dels requisits per a l'admissió que un mateix subjecte passiu realitze en el marc d'un fulllet de base, quan s'haja superat el nombre de deu verificacions en el marc del dit fulllet, excepte les relatives a pagarés i *warrants*.

Article 11. *Meritació.*

La meritació de les taxes arreplegades en l'article 10 es produirà en el moment de la presentació en la CNMV de la sol·licitud corresponent.

Article 12. *Liquidació.*

1. Una vegada verificat el compliment dels requisits per a l'admissió a negociació de valors en mercats secundaris oficials, la CNMV practicarà la liquidació oportuna de les taxes arreplegades en l'article 10.

2. En el cas de les taxes per examen de la documentació relativa a verificacions del compliment dels requisits per a l'admissió a negociació de valors no participatius, arreplegades en els apartats 3 i 4 de l'article 10, que un mateix subjecte passiu realitze en el marc d'un fulllet de base, es practicarà una única liquidació trimestral per a totes aquelles verificacions produïdes en cada trimestre natural corresponents al dit fulllet de base. La suma de les quotes de les tarifes 1.3.1 i 1.4.1, liquidades a cada subjecte passiu en el marc d'un fulllet de base, no podrà superar l'import que haguera resultat d'una única liquidació practicada a la totalitat de l'import admés a negociació en aplicació del fulllet de base.

3. En els casos de denegació de la verificació del compliment dels requisits per a l'admissió a negociació de valors en mercats secundaris oficials o de desistiment o caducitat de l'expedient, la CNMV practicarà l'oportuna liquidació, a partir del moment en què les esmentades circumstàncies es produïsquen, per una quota fixa de 3.000,00 euros, en el cas de les taxes dels apartats 1 i 3 de l'article 10, i de 400,00 euros, en el cas de les taxes dels apartats 2 i 4 de l'article 10.

Subsecció 2a. Taxes per examen de la documentació necessària per al registre de fulllets informatius i documents de registre en les seues diferents modalitats

Article 13. *Fet imposable.*

1. Constituïx el fet imposable de la taxa l'examen de la documentació necessària per a la inscripció en els registres oficials de la CNMV dels fulllets informatius i documents de registre, excepte aquells que formen part de fulllets informatius elaborats com a document únic, així com dels suplementos d'estos, tot això exigible d'acord amb la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors, i les seues disposicions de desplegament.

2. No seran exigibles estes taxes si la documentació aportada per a examen preveu l'admissió a negociació dels valors en mercats secundaris oficials i esta es produïx en un termini inferior a sis mesos des de la data de registre del fulllet informatiu i document de registre, i en este cas s'aplicarà el que preveu l'article 10.

Article 14. *Subjecte passiu.*

Serà subjecte passiu de la taxa la persona o entitat a favor de la qual se sol·licite la inscripció en el registre corresponent oficial.

Article 15. *Quotes.*

1. Tarifa 1.5. Taxa per examen de la documentació necessària per a la inscripció en els registres oficials de la CNMV de fulllets informatius i documents de registre de valors participatius: s'hi aplicarà una quota fixa de 25.000,00 euros. Si l'entitat emissora dels valors tinguera valors participatius admesos a negociació en un mercat secundari oficial

en el moment de presentació de la sol·licitud d'inscripció del fulllet informatiu o document de registre, la quota a aplicar serà de 10.000,00 euros.

2. Tarifa 1.6. Taxa per examen de la documentació necessària per a la inscripció en els registres oficials de la CNMV de fulllets informatius i documents de registre de valors no participatius i d'altres instruments financers: s'hi aplicarà una quota fixa de 5.000,00 euros.

3. Tarifa 1.7. Taxa per examen de la documentació necessària per a la inscripció en els registres oficials de suplementos de fulllets informatius i documents de registre: s'hi aplicarà una quota fixa de 300,00 euros.

4. Quan en un fulllet s'incloguen de forma conjunta valors participatius i valors no participatius o altres instruments financers, les taxes a aplicar seran les corresponents a la tarifa 1.5.

Article 16. *Meritació.*

1. La meritació de les taxes arreplegades en l'article 15 es produirà en el moment de la presentació en la CNMV de la sol·licitud corresponent.

2. Es produirà també la meritació de les taxes arreplegades en l'article 15.1 i 15.2 quan, una vegada feta la inscripció en els registres d'un fulllet informatiu o document de registre que prevegen l'admissió a negociació dels valors, l'admissió a negociació dels corresponents valors no es produïska en el termini de sis mesos a comptar de la data d'inscripció del fulllet o document de registre.

Article 17. *Liquidació.*

1. Les taxes arreplegades en l'article 15 seran liquidades per la CNMV una vegada produïda la inscripció del fulllet o document de registre, excepte en el supòsit establert en l'apartat 2 de l'article 16, en què la liquidació es farà una vegada produïda la meritació.

2. En els casos de denegació de la inscripció i de desistiment o caducitat de l'expedient, la liquidació es farà a partir del moment en què les esmentades circumstàncies es produïsqen.

Subsecció 3a. Taxes per examen de la documentació necessària per a la verificació i registre o inscripció de la constitució de fons de titulització i de fons d'actius bancaris i de les seues modificacions i noves incorporacions d'actius.

Article 18. *Fet imposable.*

1. Constituïx el fet imposable de la taxa l'examen de la documentació necessària per a la verificació i registre o inscripció de la constitució dels fons de titulització i fons d'actius bancaris, així com de les seues modificacions i noves incorporacions d'actius, tot això exigible d'acord amb el que preveuen la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors; la Llei 19/1992, de 7 de juliol, sobre règim de societats i fons d'inversió immobiliària i sobre fons de titulització hipotecària; la Llei 9/2012, de 14 de novembre, de reestructuració i resolució d'entitats de crèdit; el Reial Decret 926/1998, de 14 de maig, pel qual es regulen els fons de titulització d'actius i les societats gestores de fons de titulització, i el Reial Decret 1559/2012, de 15 de novembre, pel qual s'establix el règim jurídic de les societats de gestió d'actius, i les seues disposicions de desplegament.

2. No serà exigible esta taxa si la documentació aportada per a examen preveu l'admissió a negociació dels valors en mercats secundaris oficials i esta es produïx en un termini inferior a sis mesos des de la data de registre del fulllet, i en este cas s'aplicarà el que preveu l'article 10.

Article 19. *Subjecte passiu.*

Serà subjecte passiu de la taxa el fons de titulització o fons d'actius bancaris a favor del qual se sol·licite la verificació i registre o inscripció de la seua constitució o de les seues modificacions i noves incorporacions d'actius.

Article 20. *Quota.*

1. Tarifa 1.8. Taxa per examen de la documentació necessària per a la verificació i registre o inscripció de la constitució de fons de titulització i fons d'actius bancaris: s'hi aplicarà una quota fixa de 5.000,00 euros.

2. Tarifa 1.9. Taxa per examen de la documentació necessària per al registre de la modificació de l'escriptura de constitució de fons de titulització i fons d'actius bancaris: s'hi aplicarà una quota fixa de 300,00 euros.

3. Tarifa 1.10. Taxa per examen de la documentació necessària per al registre i verificació de les noves incorporacions d'actius: s'hi aplicarà una quota fixa de 100,00 euros.

Article 21. *Meritació.*

La meritació de les taxes arrellegades en l'article 20 es produirà en el moment de la presentació en la CNMV de la sol·licitud o de la comunicació de la modificació corresponent.

Article 22. *Liquidació.*

1. Les taxes arrellegades en els apartats 1 i 2 de l'article 20, seran liquidades per la CNMV una vegada que es produísca la corresponent verificació i registre o inscripció.

2. En el cas de la taxa arrellegada en l'article 20.3, es farà una única liquidació trimestral, l'import de la qual serà el resultat de sumar totes les taxes meritades corresponents a aquelles incorporacions produïdes per un mateix subjecte passiu durant el corresponent trimestre natural.

3. En els casos de denegació de la verificació i registre o inscripció i de desistiment o caducitat de l'expedient, la liquidació es farà en el moment en què les esmentades circumstàncies es produïsqen.

Secció 2a. Taxes per examen de la documentació necessària per a l'admissió a tràmit i autorització d'oferta pública d'adquisició de valors (OPA) i de les seues modificacions, i per a l'atorgament de dispensa o exempció de l'obligació de formular OPA

Subsecció 1a. Taxes per examen de la documentació necessària per a l'admissió a tràmit i autorització d'OPA i de les seues modificacions

Article 23. *Fet imposable.*

Constitueix el fet imposable l'examen de la documentació necessària per a l'admissió a tràmit i autorització d'OPA, així com d'aquelles modificacions que requerisquen autorització, tot això exigible d'acord amb la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors, i les seues disposicions de desplegament.

Article 24. *Subjecte passiu.*

Serà subjecte passiu la persona o entitat a favor de la qual se sol·licite l'autorització. Si l'autorització se sol·licitara a favor de més d'una persona o entitat, seran subjectes passius cada una d'elles.

Article 25. *Base imposable.*

La base imposable serà el valor efectiu dels valors que constituïsquen l'objecte de l'oferta, calculat d'acord amb les regles següents:

a) En el cas que l'OPA es formule com a compravenda, el valor efectiu es calcularà multiplicant la contraprestació oferida en diners per cada valor pel nombre de valors als quals es dirigisca l'oferta.

b) En el cas que l'OPA es formule com a permuta o com a combinació de compravenda i permuta, el valor efectiu es calcularà multiplicant el preu en efectiu equivalent que aparega en el fullet de l'oferta pel nombre de valors als quals es dirigisca esta.

Article 26. *Tipus de gravamen i quotes.*

1. Tarifa 2.1. Taxa per examen de la documentació necessària per a l'admissió a tràmit i autorització d'OPA. La quota tributària serà el resultat de multiplicar la base liquidable pels tipus de gravamen definits a continuació:

a) Tarifa 2.1.1. En el cas que la base imposable aplicable ho siga d'acord amb el que estableix l'apartat a) de l'article 25, el tipus de gravamen serà: 0,0225 per cent, amb quotes fixes mínima i màxima de 10.000,00 i 150.000,00 euros, respectivament.

b) Tarifa 2.1.2. En el cas que la base imposable aplicable ho siga d'acord amb el que estableix l'apartat b) de l'article 25, el tipus de gravamen serà: 0,03 per cent, amb quotes fixes mínima i màxima de 10.000,00 i 200.000,00 euros, respectivament.

2. Tarifa 2.2. Taxa per examen de la documentació necessària per a l'autorització de la modificació d'OPA: s'hi aplicarà una quota fixa de 35.000,00 euros.

3. Les quotes definides en els dos apartats anteriors es prorratejaran, si és el cas, entre cada un dels subjectes passius a favor del qual se sol·licite l'autorització, en funció de la seua participació en l'oferta o en la seua modificació.

Article 27. *Meritació.*

La meritació de les taxes esmentades en l'article 26 es produirà en el moment de la presentació en la CNMV de la corresponent sol·licitud d'admissió a tràmit i autorització.

Article 28. *Liquidació.*

1. Una vegada autoritzada l'OPA o la seua modificació, la CNMV practicarà l'oportuna liquidació, d'acord amb el que disposa l'article 26.

2. En els casos de denegació de l'admissió a tràmit i autorització de l'OPA o de la seua modificació, així com en els de desistiment o caducitat del corresponent expedient, la CNMV practicarà la liquidació de les taxes definides en l'article 26, per una quota fixa de 10.000,00 euros.

Subsecció 2a. Taxes per examen de la documentació necessària per a l'atorgament de dispensa o exempció de l'obligació de formular OPA.

Article 29. *Fet imposable.*

Constituïx el fet imposable l'examen de la documentació necessària per a l'atorgament de dispensa o exempció de l'obligació de formular una OPA que ho requerisca, d'acord amb la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors, i les seues disposicions de desplegament.

Article 30. *Subjecte passiu.*

Serà subjecte passiu la persona o entitat a favor de la qual se sol·licite la dispensa o exempció. Si la dispensa o exempció se sol·licitara a favor de més d'una persona o entitat, seran subjectes passius cada un d'estos.

Article 31. *Quota.*

1. Tarifa 2.3. Taxa per examen de la documentació necessària per a l'atorgament de dispensa o exempció de l'obligació de formular una OPA: s'hi aplicarà una quota fixa de 35.000,00 euros.

2. La quota anterior es prorratejarà, si és el cas, entre cada un dels subjectes passius a favor dels quals se sol·licite la dispensa o exempció.

Article 32. *Meritació.*

La meritació de la taxa arrellegada en l'article 31 es produirà en el moment de la presentació en la CNMV de la corresponent sol·licitud de dispensa o exempció.

Article 33. *Liquidació.*

1. Una vegada atorgada la dispensa o exempció de l'obligació de formular una OPA, la CNMV practicarà l'oportuna liquidació, d'acord amb el que disposa l'article 31.

2. En el cas de denegació de la dispensa o exempció de l'obligació de formular una OPA, així com en els casos de desistiment o caducitat de l'expedient corresponent, la CNMV practicarà la liquidació de la taxa definida en l'article 31, per una quota fixa de 10.000,00 euros.

Secció 3a. Taxes per examen de la documentació necessària per a l'autorització i registre de mercats secundaris oficials, sistemes multilaterals de negociació, sistemes de registre o liquidació de valors, entitats de contrapartida central i d'actes relacionats amb les esmentades entitats

Article 34. *Fet imposable.*

Constituïx el fet imposable de la taxa l'examen de la documentació necessària per a:

a) L'autorització i el registre subsegüent de mercats secundaris oficials, excepte els de deute públic, de sistemes multilaterals de negociació, de sistemes de registre o liquidació de valors i d'entitats de contrapartida central (infraestructures dels mercats).

b) L'autorització i el registre subsegüent de la modificació dels reglaments de les infraestructures dels mercats.

c) L'autorització de la modificació dels estatuts de les entitats indicades en l'article 84.1.a) i b), de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors.

d) L'autorització de les operacions societàries que afecten les entitats indicades en l'article 84.1.a) i b) de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors, així com la declaració de no-oposició a l'adquisició de participacions significatives i l'autorització de l'adquisició de participacions de control en les esmentades entitats.

e) L'autorització de les participacions societàries i acords o convenis a què es referixen els articles 31.5, 44 bis.7 i 44 ter.7 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors.

f) L'autorització del nomenament de membres del consell d'administració, directius i assimilats en les entitats indicades en l'article 84.1.a) i b), de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors.

g) L'emissió de la notificació i el certificat per a l'adquisició de la condició de membre o entitat participant en les infraestructures de mercats per les entitats prestadores de

servicis d'inversió, exigible tot això d'acord amb el que disposen la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors, i les seues disposicions de desplegament.

Article 35. *Subjecte passiu.*

Serà subjecte passiu de la taxa la persona o entitat a favor de la qual se sol·licite l'autorització i, si és el cas, el registre, la declaració de no-oposició o l'emissió de la notificació o el certificat.

Article 36. *Quota.*

Tarifa 3. S'aplicaran les quotes de quantia fixa següents en funció del tipus de documentació a examinar:

Tarifa	Quota fixa (euros)	Tipus de documentació a examinar
Tarifa 3.1	20.000,00	Autorització i el registre subsegüent d'infraestructures dels mercats.
Tarifa 3.2	10.000,00	Autorització de les operacions societàries de les entitats indicades en l'article 84.1.a) i b), de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors, a excepció de les relatives a entitats rectores de sistemes multilaterals de negociació. Autorització de les adquisicions de participacions significatives de control en les entitats indicades en l'article 84.1.a) i b), de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors.
Tarifa 3.3	5.000,00	Autorització de les operacions societàries de les entitats rectores de sistemes multilaterals de negociació. Acords de no-oposició a l'adquisició de participacions significatives superiors al 10% del capital diferents de les de control en les entitats indicades en l'article 84.1.a) i b), de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors. Autorització d'acords o convenis a què es referixen els articles 31.5, 44 bis.7 i 44 ter.7 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors.
Tarifa 3.4	3.000,00	Autorització de la modificació d'estatuts de les entitats indicades en l'article 84.1.a) i b), de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors. Autorització i el registre subsegüent de la modificació dels reglaments de les entitats indicades en l'article 84.1.a) i b), de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors.
Tarifa 3.5	1.000,00	Acords de no-oposició sobre adquisició de participacions significatives no de control inferiors al 10% del capital en les entitats indicades en l'article 84.1.a) i b), de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors.
Tarifa 3.6	300,00	Autorització del nomenament de membres del consell d'administració, directius i assimilats en les entitats indicades en l'article 84.1.a) i b), de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors. Emissió de la notificació i certificat per a l'adquisició de la condició de membre o entitat participant en les infraestructures dels mercats per les entitats prestadores de servicis d'inversió.

Article 37. *Meritació.*

La meritació de les taxes arreplegades en l'article 36 es produirà en el moment de la presentació en la CNMV de la corresponent sol·licitud d'autorització i, si és el cas, registre, de declaració de no-oposició o d'emissió de notificació i certificat.

Article 38. *Liquidació.*

1. Les taxes arrellegades en l'article 36 seran liquidades per la CNMV, una vegada produïda l'autorització, el registre, la declaració de no-oposició o l'emissió de notificació i certificat.

2. En els casos de denegació de l'autorització, el registre, la declaració de no-oposició o l'emissió de notificació i certificat, així com en els de desistiment o caducitat de l'expedient corresponent, la liquidació corresponent es practicarà una vegada que les esmentades circumstàncies es produïsquen.

Secció 4a. Taxes per examen de la documentació necessària per a l'autorització o declaració de no-oposició i per la inscripció de persones o entitats i d'actes relacionats amb les esmentades persones o entitats, en els registres oficials de la CNMV

Subsecció 1a. Taxes per examen de la documentació necessària per a l'autorització o declaració de no-oposició de determinades persones o entitats i d'actes relacionats amb les esmentades persones o entitats

Article 39. *Fet imposable.*

Constitueix el fet imposable de la taxa l'examen per la CNMV de la documentació necessària per a:

a) L'autorització d'empreses de serveis d'inversió (ESI), societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva (SGIIC), societats gestores d'entitats de capital de risc (SGEGR) i societats gestores de fons de titulització (SGFT), així com de la modificació dels seus estatuts i del seu programa d'activitats i de les operacions societàries que els afecten.

b) La declaració de no-oposició a l'adquisició de participacions significatives i de control d'ESI, SGIIC, SGEGR i SGFT.

c) L'autorització a ESI i SGIIC a prestar serveis amb sucursal o sense en un estat no membre de la Unió Europea.

d) La creació o presa de participació per ESI i SGIIC o els seus grups en ESI o SGIIC estrangera domiciliada en un estat no membre de la Unió Europea.

e) L'autorització a ESI i SGIIC no comunitàries o no sotmeses a la Directiva 2009/65/CE, del Parlament Europeu i del Consell, de 13 de juliol, per la qual es coordinen les disposicions legals, reglamentàries i administratives sobre determinats organismes d'inversió col·lectiva en valors mobiliaris, per a la prestació a Espanya de serveis per mitjà de sucursal o en règim de lliure prestació de serveis i per a la modificació del seu programa d'activitats.

Tot això d'acord amb el que preveuen la Llei 19/1992, de 7 de juliol, sobre règim de societats i fons d'inversió immobiliària i sobre fons de titulització hipotecària; la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors; la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'Institucions d'Inversió Col·lectiva; la Llei 25/2005, de 24 de novembre, reguladora de les entitats de capital de risc i les seues societats gestores, i les disposicions de desplegament d'estes.

Article 40. *Subjecte passiu.*

1. Serà subjecte passiu de la taxa la persona o entitat a favor de la qual se sol·licite l'autorització o declaració de no-oposició.

2. Si la sol·licitud es fera a favor de més d'una persona o entitat, seran subjectes passius cada una d'estes.

3. Si la sol·licitud es fera a favor d'una persona o entitat inclús sense constituir, serà subjecte passiu la persona o entitat sol·licitant.

4. La quota es prorratejarà a parts iguals, si és el cas, entre cada un dels subjectes passius sol·licitants.

Article 41. *Quotes.*

1. Tarifa 4.1. Taxa per examen de la documentació necessària per a l'autorització o declaració de no-oposició i d'altres actes relacionats amb les entitats següents:

a) ESI, excepte agències de valors (AV) que sol·liciten autorització únicament per a la recepció i transmissió d'ordes, sense mantindre fons o instruments dels seus clients, presten o no addicionalment el servei d'assessorament sobre inversions (AV d'àmbit restringit), societats gestores de carteres (SGC) i empreses d'assessorament financer (EAFI).

b) SGIIC.

c) SGEGR.

d) SGFT.

e) ESI i SGIIC no comunitàries o no sotmeses a la Directiva 2009/65/CE, de 13 de juliol, que presten serveis a Espanya per mitjà de sucursal o en règim de lliure prestació de serveis (ESI no comunitària i SGIIC no comunitària).

S'aplicaran les quotes de quantia fixa següents en funció del tipus de documentació a examinar:

Tarifa	Quota fixa (euros)	Tipus de documentació a examinar
Tarifa 4.1.1	10.000,00	Autorització de les entitats compreses en les lletres de la a) a la d) anteriors i de les operacions societàries que les afecten. Autorització per a la prestació de serveis a Espanya a les entitats compreses en la lletra e) anterior.
Tarifa 4.1.2	5.000,00	Declaració de no-oposició per a adquisició de participacions de control en les entitats compreses en les lletres de la a) a la e) anteriors. Autorització a les entitats compreses en les lletres a) i b) anteriors o els seus grups, per a la creació o la presa de participació en ESI o SGIIC estrangeres domiciliades en un estat no membre de la Unió Europea. Autorització a les entitats compreses en les lletres a) i b) anteriors per a la prestació de serveis per mitjà de sucursal en un estat no membre de la Unió Europea.
Tarifa 4.1.3	3.000,00	Autorització de la modificació d'estatuts de les entitats compreses en les lletres a) a d) anteriors. Autorització de la modificació del programa d'activitats de les entitats compreses en les lletres a) a e) anteriors. Declaració de no-oposició per a adquisició de participacions significatives no de control en les entitats compreses en les lletres de la a) a la e) anteriors. Autorització a les entitats compreses en les lletres a) i b) anteriors per a la prestació de serveis per mitjà de lliure prestació de serveis en un estat no membre de la Unió Europea.

2. Tarifa 4.2. Taxa per examen de la documentació necessària per a l'autorització o declaració de no-oposició i d'altres actes relacionats amb les persones o entitats següents:

a) AV d'àmbit restringit.

b) SGC.

c) EAFI.

S'aplicaran les quotes de quantia fixa següents en funció del tipus de documentació a examinar:

Tarifa	Quota fixa (euros)	Tipus de documentació a examinar
Tarifa 4.2.1	6.000,00	Autorització de les entitats compreses en les lletres a) i b) anteriors i de les operacions societàries que les afecten.
Tarifa 4.2.2	3.000,00	Declaració de no-oposició per a adquisició de participacions de control en les entitats compreses en les lletres a) i b) anteriors. Autorització a les entitats compreses en les lletres a) i b) anteriors o els seus grups, per a la creació o la presa de participació en ESI o SGIIC estrangeres domiciliades en un estat no membre de la Unió Europea. Autorització a les entitats compreses en les lletres a) i b) anteriors per a la prestació de servicis per mitjà de sucursal o lliure prestació de servicis en un estat no membre de la Unió Europea.
Tarifa 4.2.3	1.000,00	Autorització de les persones o entitats de la lletra c) anterior i de les seues operacions societàries. Declaració de no-oposició per a adquisició de participacions significatives de control en les entitats de la lletra c) anterior. Autorització a les persones o entitats de la lletra c) anterior o els seus grups per a la creació o presa de participació en ESI o SGIIC domiciliades en un estat no membre de la Unió Europea. Autorització per a la modificació d'estatuts i del programa d'activitats de les persones o entitats compreses en les lletres a) a la c) anteriors. Declaració de no-oposició per a adquisició de participacions significatives no de control en les entitats compreses en les lletres a) a la c) anteriors. Autorització a les persones o entitats de la lletra c) anterior per a la prestació de servicis per mitjà de sucursal o lliure prestació de servicis en un estat no membre de la Unió Europea.

Article 42. *Meritació.*

Les taxes definides en l'article 41 es meritaran en el moment en què s'acorde la corresponent autorització o declaració de no-oposició. En cas de denegació de l'autorització o declaració, o desistiment o caducitat de l'expedient, no es produirà la meritació de la taxa.

Article 43. *Liquidació.*

Les taxes que es detallen en l'article 41 seran liquidades per la CNMV.

Subsecció 2a. Taxes per inscripció de determinades persones o entitats i d'actes relacionats amb les esmentades persones o entitats en els registres oficials de la CNMV.

Article 44. *Fet imposable.*

1. Constituïx el fet imposable de la taxa la inscripció de persones o entitats en els registres oficials d'ESI, de SGIIC, de SGEGR, de SGFT, d'institucions d'inversió col·lectiva (IIC), d'entitats de capital de risc (ECR), d'entitats depositàries d'IIC, d'IIC estrangeres comercialitzades a Espanya, de sucursals d'ESI i de SGIIC no comunitàries, de sucursals i agents a Espanya d'ESI i de SGIIC autoritzades en un estat membre de la Unió Europea, així com dels actes relacionats amb les esmentades persones o entitats, sempre que hagen de ser inscrits en els corresponents registres oficials de la CNMV, tot això d'acord amb el que preveuen la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors; la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'Institucions d'Inversió Col·lectiva; la Llei 25/2005, de 24 de novembre, reguladora de les entitats de capital de risc i les seues societats gestores; la Llei 19/1992, de 7 de juliol, sobre règim de societats i fons d'inversió immobiliària i sobre fons de titulització hipotecària, i les disposicions de desplegament d'estes.

2. No constituïx fet imposable d'esta taxa la inscripció de la baixa de persones o entitats en els registres oficials de la CNMV, ni les inscripcions practicades d'ofici per la CNMV.

Article 45. *Subjecte passiu.*

Serà subjecte passiu de la taxa la persona o entitat a favor de la qual se sol·licite la inscripció en el registre oficial corresponent.

Article 46. *Quotes.*

1. Tarifa 4.3. Taxa per inscripció d'ESI, de SGIIC, de SGEGR i de SGFT autoritzades a Espanya en els corresponents registres oficials de la CNMV, així com dels actes relacionats amb les esmentades entitats, sempre que hagen de ser inscrits en els registres oficials de la CNMV. S'aplicaran les quotes de quantia fixa següents:

Tarifa	Quota fixa (euros)	Tipus d'inscripció
Tarifa 4.3	300,00	Inscripció en el registre.
		Inscripció de modificacions d'estatuts, de programes d'activitats i d'operacions societàries.
		Inscripció de consellers, administradors, directius i assimilats. Inscripció de consellers, administradors, directius i assimilats de les entitats dominants d'ESI. Inscripció de l'entitat com a encarregada de l'administració del registre d'anotacions en un compte d'emissors de valors. Inscripció d'acords de delegació.

2. Tarifa 4.4. Taxa per inscripció de sucursals d'ESI i de SGIIC autoritzades en un estat membre de la Unió Europea, d'ESI i de SGIIC no comunitàries i dels seus agents a Espanya, i d'entitats depositàries d'IIC, en els registres oficials de la CNMV, així com dels actes relacionats amb les esmentades entitats, sempre que hagen de ser inscrits en els corresponents registres oficials de la CNMV. S'aplicaran les quotes de quantia fixa següents:

Tarifa	Quota fixa (euros)	Tipus d'inscripció
Tarifa 4.4.1	5.000,00	Inscripció de sucursals d'ESI o de SGIIC autoritzades en un estat membre de la Unió Europea. Inscripció d'entitats depositàries d'IIC. Inscripció del primer agent d'ESI o de SGIIC autoritzades en un estat membre de la Unió Europea, domiciliat a Espanya.
Tarifa 4.4.2	300,00	Inscripció del segon o següents agents d'ESI o de SGIIC autoritzades en un estat membre de la Unió Europea, domiciliats a Espanya. Inscripció de sucursal d'ESI i de SGIIC no comunitària. Inscripció de modificació de dades que figuren en els registres de sucursals d'ESI i de SGIIC estrangeres.

3. Tarifa 4.5. Taxa per inscripció d'ECR i d'IIC espanyoles i estrangeres comercialitzades a Espanya en els corresponents registres oficials de la CNMV, així com dels actes relacionats amb les esmentades entitats, sempre que hagen de ser inscrits en els registres oficials de la CNMV. S'aplicaran les quotes de quantia fixa següents:

Tarifa	Quota fixa (euros)	Tipus d'inscripció
Tarifa 4.5.1	2.500,00	Inscripció d'IIC i d'ECR espanyoles. Inscripció d'operacions de fusió, escissió o altres operacions societàries d'IIC i d'ECR espanyoles. Inscripció d'IIC no sotmeses a la Directiva 2009/65/CE. Inscripció de nou objectiu concret de rendibilitat en fons d'inversió.
Tarifa 4.5.2	1.000,00	Inscripció de modificacions essencials de fullets i documents de dades fonamentals per a l'inversor de fons d'inversió no incloses en la tarifa 4.5.1. Inscripció de modificacions de fullets d'ECR. Inscripció d'IIC autoritzades en un altre estat membre de la Unió Europea, d'acord amb la Directiva 2009/65/CE.
Tarifa 4.5.3	300,00	Inscripció de modificacions de reglaments o d'estatuts. Inscripció de consellers, directius i assimilats. Inscripció de modificacions de fullets i documents de dades fonamentals de l'inversor d'IIC, no incloses en les tarifes 4.5.1 i 4.5.2. Inscripció de la verificació dels requisits per a l'admissió a negociació en mercats secundaris oficials d'IIC nacionals i estrangeres. Inscripció d'acords de gestió d'actius o de delegació o subdelegació de gestió, així com d'altres acords de delegació. Inscripció de canvi d'entitat encarregada de la representació i/o administració de societats d'inversió.

Article 47. *Meritació.*

Les taxes arreplegades en l'article 46 es meritaran en el moment que s'acorde la inscripció corresponent en els registres oficials de la CNMV.

Article 48. *Liquidació.*

Les taxes arreplegades en l'article 46 seran liquidades per la CNMV.

Secció 5a. *Taxes per comprovació del compliment dels requisits de comercialització a Espanya*

Article 49. *Fet imposable.*

Constitueix el fet imposable de la taxa la comprovació permanent del compliment dels requisits de comercialització a Espanya que realitza la CNMV sobre les IIC estrangeres comercialitzades a Espanya, d'acord amb el que preveuen la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors; la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, i les disposicions de desplegament d'estes.

Article 50. *Subjecte passiu.*

Seran subjectes passius les IIC estrangeres comercialitzades a Espanya, inscrites en els registres oficials de la CNMV a la data de meritació.

Article 51. *Quota.*

1. Tarifa 5.1. Taxa per comprovació permanent del compliment dels requisits de comercialització a Espanya de les IIC no espanyoles, no sotmeses a la Directiva 2009/65/CE, de 13 de juliol: s'hi aplicarà una quota fixa de 3.000,00 euros.

2. Tarifa 5.2. Taxa per comprovació permanent del compliment dels requisits de comercialització a Espanya de les IIC no espanyoles, sotmeses a la Directiva 2009/65/CE, de 13 de juliol: s'hi aplicarà una quota fixa de 2.500,00 euros.

Article 52. *Meritació.*

La taxa es meritara anualment el dia 1 de gener de cada exercici.

Article 53. *Liquidació.*

Les taxes definides en l'article 51 seran liquidades per la CNMV.

Secció 6a. Taxes per supervisió i inspecció de determinades persones o entitat

Subsecció 1a. Taxes per supervisió i inspecció dels requisits de solvència i activitat de determinades persones o entitats inscrites en els registres oficials de la CNMV

Article 54. *Fet imposable.*

Constituïx el fet imposable de la taxa la supervisió i inspecció dels requisits de solvència i activitat que permanentment fa la CNMV sobre determinades persones o entitats inscrites en els registres oficials de la CNMV, per mitjà de l'examen de la informació que periòdicament li remeten i les comprovacions que efectuen sobre esta informació, així com per mitjà de les inspeccions in situ necessàries, tot això d'acord amb el que preveu la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors; la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'Institucions d'Inversió Col·lectiva; la Llei 25/2005, de 24 de novembre, reguladora de les entitats de capital de risc i les seues societats gestores; la Llei 19/1992, de 7 de juliol, sobre règim de societats i fons d'inversió immobiliària i sobre fons de titulització hipotecària, i en les disposicions de desplegament d'estes, en relació amb els requisits de solvència i activitat següents:

- a) Solvència, exigències de recursos propis mínims, requisits o aptitud de les inversions i coeficients que siguen aplicables.
- b) Els relatius al capital, patrimoni i nombre d'accionistes exigits per les normes.
- c) Exigències en relació amb l'estructura organitzativa, d'acord amb l'activitat, dels mitjans materials i humans i sistemes de control requerits.

Article 55. *Subjecte passiu.*

Seran subjectes passius les ESI, SGIIC, SGEGR, SGFT, IIC, ECR i entitats depositàries d'IIC i ECR, inscrites en els registres oficials de la CNMV a la data de meritació, excepte aquelles que en la data de meritació es troben en procés de liquidació o absorció i ho hagen notificat a la CNMV per mitjà de l'oportú fet rellevant.

Article 56. *Bases imposables, tipus de gravamen i quotes.*

1. Tarifa 6.1. Taxa per supervisió i inspecció dels requisits de solvència i activitat de les ESI i SGIIC. La base imposable serà, si és el cas, els recursos propis exigibles segons la normativa en vigor, a la data de meritació. El tipus de gravamen i la quota seran:

- a) Tarifa 6.1.1. Per a les ESI que, d'acord amb la regulació prudencial aplicable, hagen de disposar d'un determinat nivell de recursos propis: el 0,1 per cent, amb una quota fixa mínima de 500,00 euros.

b) Tarifa 6.1.2. Per a les SGIIC: el 0,025 per cent, amb una quota fixa mínima de 500,00 euros.

2. Tarifa 6.2. Taxa per supervisió i inspecció dels requisits de solvència i activitat de les IIC. La base imposable serà el patrimoni dels fons i de les societats d'inversió, a la data de meritació. El tipus de gravamen serà el 0,00175 per cent, amb una quota fixa mínima de 500,00 euros.

3. Tarifa 6.3. Taxa per supervisió i inspecció dels requisits de l'activitat de les entitats depositàries d'IIC i ECR. La base imposable serà l'import efectiu del patrimoni dels fons i societats d'inversió i ECR depositats en l'entitat, a la data de meritació. El tipus de gravamen serà el 0,0005 per cent, amb una quota fixa mínima de 500,00 euros.

4. Tarifa 6.4. Taxa per supervisió i inspecció dels requisits de solvència i activitat de les SGFT i SGEGR. La base imposable seran els recursos propis exigibles, segons la normativa en vigor, el 31 de desembre de l'exercici anterior al de meritació. El tipus de gravamen serà:

a) Tarifa 6.4.1. Per a les SGFT: el 0,050 per cent, amb una quota fixa mínima de 1.000,00 euros.

b) Tarifa 6.4.2. Per a les SGEGR: el 0,040 per cent, amb una quota fixa mínima de 1.000,00 euros.

5. Tarifa 6.5. Taxa per supervisió i inspecció dels requisits de solvència i activitat de les ECR. La base imposable serà l'actiu total dels fons i de les societats de capital de risc, el 31 de desembre de l'exercici anterior a la data de meritació. El tipus de gravamen serà el 0,002 per cent, amb una quota fixa mínima de 1.000,00 euros.

Article 57. *Meritació.*

1. Les taxes arreplegades en l'article 56.1, 56.2 i 56.3 es meritaran l'últim dia de cada semestre natural.

2. Les taxes arreplegades en l'article 56.4 i 56.5 es meritaran anualment l'1 de setembre de cada exercici.

Article 58. *Liquidació.*

Les taxes definides en l'article 56 seran liquidades per la CNMV.

Subsecció 2a. Taxes per supervisió i inspecció de les normes de conducta de les persones o entitats que duen a terme activitats de prestació de servicis d'inversió

Article 59. *Fet imposable.*

Constituïx el fet imposable de la taxa la supervisió i inspecció que permanentment fa la CNMV sobre el compliment dels requisits establits en el títol VII, capítol I, i els articles 70.ter i 70. *quater* de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors, per part de les persones o entitats habilitades per a la prestació de servicis d'inversió, servicis auxiliars i la resta d'activitats del mercat de valors associades als anteriors, per mitjà de l'examen de la informació que periòdicament li remetien, i les comprovacions que sobre esta efectua, així com per mitjà de les inspeccions in situ necessàries per a estes comprovacions, en els termes que establixen la mencionada Llei 24/1988, 28 de juliol, del Mercat de Valors, i les seues disposicions de desplegament.

Article 60. *Subjecte passiu.*

Seran subjectes passius de la taxa:

a) les ESI, les entitats de crèdit (EC) i les SGIIC habilitades per a prestar servicis d'inversió, en la data de meritació de la taxa;

- b) les sucursals i agents domiciliats a Espanya d'ESI, EC i SGIC estrangeres habilitades per a prestar servicis d'inversió i auxiliars, en la data de meritació de la taxa;
- c) les ESI i EC d'estats no membres de la Unió Europea autoritzades per a prestar servicis d'inversió a Espanya en règim de lliure prestació sense sucursal.

Article 61. *Bases imposables, tipus de gravamen i quotes.*

Tarifa 6.6. Taxa per supervisió i inspecció de les normes de conducta en la prestació de servicis d'inversió, servicis auxiliars i la resta d'activitats del mercat de valors associades als anteriors. La taxa serà el resultat de sumar les tarifes 6.6.1 i 6.6.2 següents:

- a) Tarifa 6.6.1. La base imposable serà el volum dels ingressos bruts totals, inclosos incentius, percebuts en l'exercici anterior al de meritació, per la prestació de servicis d'inversió, servicis auxiliars i la resta d'activitats del mercat de valors associades als anteriors. La quota serà el resultat d'aplicar un tipus de gravamen del 0,047 per cent a la base liquidable, amb una quota fixa mínima de 350,00 euros.
- b) Tarifa 6.6.2. La base imposable serà el nombre de clients detallistes i professionals als quals l'entitat, en l'exercici anterior al de meritació, haja prestat servicis d'inversió, servicis auxiliars o alguna activitat del mercat de valors associada amb els anteriors. La quota serà el resultat de multiplicar la base liquidable per 0,47 euros, amb una quota fixa mínima de 850,00 euros.

Article 62. *Meritació.*

Les taxes a què es referix l'article 61 es meritaran anualment el dia 1 d'abril de cada exercici.

Article 63. *Liquidació.*

Les taxes definides en l'article 61 seran liquidades per la CNMV.

Subsecció 3a. Taxes per supervisió i inspecció de l'activitat dels membres dels mercats secundaris oficials de valors, sistemes multilaterals de negociació i entitats de contrapartida central, de les entitats participants en els sistemes de registre o liquidació de valors i d'aquelles entitats que actuen com a contraparts en els contractes de derivats extraborsaris no compensats a través d'una entitat de contrapartida central

Article 64. *Fet imposable.*

Constitueix el fet imposable de la taxa la supervisió i inspecció que permanentment fa la CNMV sobre els membres dels mercats secundaris oficials de valors, els membres dels sistemes multilaterals de negociació, els membres de les entitats de contrapartida central (ECC) establides en territori nacional i les entitats participants en els sistemes de registre o liquidació de valors, per mitjà de l'examen de la informació que periòdicament li remetien, i les comprovacions que sobre esta efectua, d'acord amb el que establixen la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors, i les seues disposicions de desplegament.

També constituirà el fet imposable d'esta taxa la supervisió i comprovació de les tècniques de reducció de riscos que apliquen les entitats residents que actuen com a contraparts financeres o no financeres en els contractes de derivats extraborsaris no compensats a través d'una ECC, d'acord amb el que disposa el Reglament (UE) núm. 648/2012, del Parlament Europeu i del Consell, de 4 de juliol de 2012, relatiu als derivats extraborsaris, les entitats de contrapartida central i els registres d'operacions.

Article 65. *Subjecte passiu.*

Seran subjectes passius de la taxa les persones o entitats membres dels mercats secundaris oficials de valors i dels sistemes multilaterals de negociació la supervisió de les quals correspon a la CNMV, les entitats membres compensadors d'una ECC i les entitats participants en els sistemes de registre o liquidació de valors.

També seran subjectes passius d'esta taxa les persones o entitats residents que actuen com a contraparts financeres o no financeres en els contractes de derivats extraborsaris que no es compensen en una ECC, en la mesura que estiguen a l'abast de les revisions que haguera de dur a terme la CNMV en relació amb les tècniques de reducció del risc aplicables als contractes de derivats extraborsaris no compensats en una ECC previstes en l'article 11 de l'esmentat Reglament 648/2012 UE.

Article 66. *Bases imposables, tipus de gravamen i quotes.*

1. Tarifa 6.7. Taxa per supervisió de l'activitat dels membres dels mercats secundaris oficials de valors i dels membres dels sistemes multilaterals de negociació. Constituirà la base imposable de la taxa el nombre d'operacions de compra i venda de valors que duguen a terme els subjectes passius en els mercats secundaris oficials de valors i en els sistemes multilaterals de negociació, per compte propi, o en la transmissió dels quals participen o mitjancen durant el semestre natural, a excepció de les operacions a venciment o simples de compra i venda de valors que tinguen la qualificació de deute públic. En funció de l'import de cada operació i del tipus d'operació de què es tracte, s'aplicaran els tipus de quantia fixa següents:

a) Tarifa 6.7.1. Operacions sobre accions i la resta de valors al comptat de renda variable:

Trams: valor efectiu en euros per operació	Quota en euros
Fins a 300,00	0,020000
De 300,01 fins a 3.000,00	0,050000
De 3.000,01 fins a 35.000,00	0,350659
De 35.000,01 fins a 70.000,00	0,478864
De 70.000,01 fins a 140.000,00	0,683993
Més de 140.000,00.	0,991685

b) Tarifa 6.7.2. Operacions sobre valors de renda fixa:

Trams: valor nominal en euros per operació	Quota en euros
Fins a 3.000,00.	0,031250
De 3.000,01 fins a 6.000,00	0,062500
Més de 6.000,00.	0,218750

c) Quan la suma de quotes que resulte d'aplicar els anteriors tipus de gravamen siga inferior a 300,00 euros, s'hi aplicarà una quota fixa de 300,00 euros.

2. Tarifa 6.8. Taxa per supervisió de l'activitat dels membres dels mercats secundaris oficials i dels sistemes multilaterals de negociació de contractes de futurs i opcions. Constituirà la base imposable de la taxa, en el cas de contractes de derivats de subjacent financer, el nombre de contractes negociats en el semestre i, en el cas dels contractes de derivats de subjacent no financer, les unitats de servici, subministrament

o entrega que subjauen en l'objecte dels contractes negociats en el semestre de meritació.

S'aplicaran els següents tipus de quantia fixa:

a) Tarifa 6.8.1. Contractes de derivats de subjacent financer sobre valors mobiliaris i índexs sobre cistelles formades per estos valors.

Trams: valor nocional en euros del contracte	Quota en euros per contracte
Fins a 50.000,00	0,0007
A partir de 50.000,01	0,0058

Als efectes del càlcul d'esta tarifa, el valor nocional es calcularà d'acord amb les fórmules següents:

- Per als futurs sobre valors mobiliaris i índexs: preu del futur X multiplicador del contracte.
- Per als futurs sobre deute: preu del futur X nominal del contracte.
- Per a les opcions sobre valors mobiliaris i índexs: preu d'exercici X multiplicador del contracte.
- Per a les opcions sobre deute: preu d'exercici X nominal del contracte.

b) Tarifa 6.8.2. Contractes de derivats de subjacent no financer.

Unitats de servici, subministrament o entrega	Quota en euros per unitat
Per megawat hora	0,00031
Per tona d'oli d'oliva	0,05000

c) S'aplicarà una quota fixa mínima de 300,00 euros a cada tarifa de les lletres a) i b) anteriors.

3. Tarifa 6.9. Taxa per supervisió de l'activitat de les entitats participants en els sistemes de registre o liquidació de valors. La base imposable serà la mitjana del valor efectiu —en el cas de valors de renda variable— i del valor nominal —en el cas de valors de renda fixa— del saldo que mantinguen, per compte propi i de tercers, en els sistemes de registre o liquidació de valors, l'últim dia de cada un dels mesos del semestre natural, a excepció dels valors que tinguen la qualificació de deute públic. En funció del tipus de valor mantingut com a saldo, s'aplicaran els tipus de gravamen següents:

a) Tarifa 6.9.1. Saldos de renda variable: el tipus de gravamen serà del 0,00014 per cent, amb quotes fixes mínima i màxima de 1.700,00 i 75.000,00 euros, respectivament.

b) Tarifa 6.9.2. Saldos de renda fixa: el tipus de gravamen serà del 0,00047 per cent, amb quotes fixes mínima i màxima de 3.100,00 i 190.000,00 euros, respectivament.

4. Tarifa 6.10. Taxa per supervisió de l'activitat dels membres compensadors d'una ECC. Constituirà la base imposable de la taxa el nombre de transaccions o el seu valor efectiu, o el valor nocional dels contractes derivats o el seu nombre, o l'import de les garanties que l'ECC exigisca que siguen aportades per la posició oberta, segons siga l'operativa i naturalesa dels valors mobiliaris objecte de les transaccions i dels subjacents dels contractes de derivats per als quals cada membre siga responsable de la compensació i, si és el cas, liquidació en l'ECC. En el cas dels contractes derivats amb subjacent no financer, la base imposable serà la unitat de servici, subministrament o entrega, en funció de la naturalesa del subjacent de cada contracte.

Les tarifes a aplicar en funció de l'operativa i de la naturalesa dels valors mobiliaris o dels subjacents dels contractes de derivats objecte de compensació, seran les següents:

a) Tarifa 6.10.1. Compensació de compravendes d'accions i la resta de valors mobiliaris de renda variable. S'aplicarà un tipus de quantia fixa de 0,00525 euros per transacció de negociació portada a compensar en el semestre de meritació.

b) Tarifa 6.10.2. Compensació de transaccions o operacions simples i simultànies sobre valors representatius de deute. S'aplicarà un tipus de gravamen del 0,00525 per cent sobre l'import mitjà del valor de les garanties per la posició oberta, requerides al llarg del semestre de meritació per les transaccions o operacions portades a compensar.

c) Tarifa 6.10.3. Compensació de contractes de derivats amb subjacent financer sobre valors mobiliaris i índexs sobre cistelles formades per estos valors. S'aplicaran els tipus de quantia fixa següents:

Trams: valor nocional en euros per contracte compensat en el semestre	Quota en euros per contracte
Fins a 50.000,00.	0,0007
A partir de 50.000,01.	0,0058

d) Tarifa 6.10.4. Compensació de contractes de derivats sobre tipus d'interés, tipus de canvi o qualsevol altre subjacent de naturalesa financera no comprés en lletres anteriors. S'aplicarà un tipus de gravamen del 0,00525 per cent sobre l'import mitjà del valor de les garanties per posició, requerides al llarg del semestre de meritació per les transaccions o operacions o contractes portats a compensar.

e) Tarifa 6.10.5. Compensació de contractes de derivats amb subjacent no financer. En funció de la unitat de servici, subministrament o entrega que subjau en l'objecte dels contractes compensats al llarg del semestre de meritació, s'aplicaran els tipus de quantia fixa següents:

Unitats de servici, subministrament o entrega	Quota en euros
Per megawat hora.	0,00031
Per tona d'oli d'oliva.	0,05000

f) S'aplicarà una quota fixa mínima de 300,00 euros a cada tarifa de les lletres a) a e) anteriors.

5. Tarifa 6.11. Taxa per supervisió i comprovació de les tècniques de reducció de riscos que apliquen les entitats residents que actuen com a contraparts financeres o no financeres en els contractes de derivats extraborsaris no compensats a través d'una ECC. Constituirà la base imposable de la taxa el nombre de contractes subscrits en cada semestre de l'any natural per cada entitat resident de què siga contrapart, quan els mencionats contractes estiguen subjectes a tècniques de reducció de riscos, d'acord amb el que preveu l'article 11 del ja esmentat Reglament 648/2012 UE, no hagueren sigut objecte de compensació en una ECC i estigueren sotmesos al deure de notificació a un registre d'operacions autoritzat, d'acord amb l'article 9 de l'esmentat reglament. A este efecte, les entitats contraparts subjectes a esta taxa remetran a la CNMV en els vint dies naturals següents al de finalització del semestre de meritació, una declaració comprensiva de tots els contractes de derivats extraborsaris abans mencionats, i detallaran els comunicats a cada registre d'operacions i amb desglossament d'aquells en què la seua contrapart fóra una entitat no financera establida a Espanya.

S'aplicarà un tipus de quantia fixa de 0,0035 euros per cada contracte objecte de la declaració, amb una quota fixa mínima de 300,00 euros.

Article 67. Meritació.

Les taxes es meritaran l'últim dia del semestre natural per tots els conceptes compresos en les tarifes esmentades en l'article 66 que concórreguen en el subjecte passiu d'estes.

Article 68. Liquidació.

Les taxes relacionades en l'article 66 seran liquidades per la CNMV.

Subsecció 4a. Taxes per supervisió i inspecció dels mercats secundaris oficials, els sistemes multilaterals de negociació, les entitats de contrapartida central autoritzades a administrar servicis de compensació sobre instruments financers, les entitats autoritzades a gestionar sistemes de registre o liquidació de valors i de la resta d'entitats indicades en l'article 84.1.a) i b) de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors

Article 69. Fet imposable.

Constituïx el fet imposable de la taxa la supervisió i inspecció que permanentment fa la CNMV sobre les entitats que es detallen en l'article 84.1.a) i b) de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors, per mitjà de l'examen de la informació que periòdicament li remeten i les comprovacions que sobre esta efectua, d'acord amb el que estableixen l'esmentada Llei 24/1988, de 28 de juliol, i les seues disposicions de desplegament.

Article 70. Subjecte passiu.

Seran subjectes passius les entitats a què es referix l'article 84.1.a) i b) de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors.

Article 71. Bases imposables, tipus de gravamen i quotes.

1. Tarifa 6.12. Taxa per supervisió de les societats rectores dels mercats secundaris oficials de valors i de les entitats rectores dels sistemes multilaterals de negociació, excepte els mercats secundaris oficials i sistemes multilaterals de negociació de futurs i opcions. Constituirà la base imposable de la taxa la suma de l'import negociat en el semestre natural de tots els valors admesos a negociació per la societat o entitat rectora del corresponent mercat o sistema multilateral de negociació. Als efectes de determinar este import, els valors de renda variable es computaran pel seu valor efectiu de negociació i els de renda fixa, pel seu nominal negociat, a excepció d'aquells valors que tinguen la qualificació de deute públic, els quals no formaran part del dit còmput.

a) Tarifa 6.12.1. Taxa per supervisió de les societats rectores dels mercats secundaris oficials de valors i de les entitats rectores dels sistemes multilaterals de negociació que admeten a negociació valors de renda variable i, si és el cas, també de renda fixa. S'aplicaran les quotes de quantia fixa següents:

Tarifa 6.12.1	Suma del valor efectiu (RV) i del valor nominal (RF) dels valors negociats (en milions d'euros).	Quota fixa (euros)
Tarifa 6.12.1.1	Fins a 1.000,00.	0,00
Tarifa 6.12.1.2	Des de 1.000,01 fins a 5.000,00.	5.000,00
Tarifa 6.12.1.3	Des de 5.000,01 fins a 40.000,00.	50.000,00
Tarifa 6.12.1.4	Des de 40.000,01 fins a 100.000,00.	75.000,00
Tarifa 6.12.1.5	Des de 100.000,01 fins a 200.000,00.	150.000,00
Tarifa 6.12.1.6	Des de 200.000,01 fins a 400.000,00.	225.000,00
Tarifa 6.12.1.7	Més de 400.000,00.	300.000,00

b) Tarifa 6.12.2. Taxa per supervisió de les societats rectores dels mercats secundaris oficials de valors i de les entitats rectores dels sistemes multilaterals de negociació que admeten a negociació exclusivament valors de renda fixa. S'aplicaran les quotes de quantia fixa següents:

Tarifa 6.12.2	Valor nominal dels valors de renda fixa negociats (en milions d'euros)	Quota fixa (euros)
Tarifa 6.12.2.1	Fins a 100.000,00	0,00
Tarifa 6.12.2.2	Des de 100.000,01 fins a 1.000.000,00	25.000,00
Tarifa 6.12.2.3	Des de 1.000.000,01 fins a 2.500.000,00	50.000,00
Tarifa 6.12.2.4	Des de 2.500.000,01 fins a 10.000.000,00	150.000,00
Tarifa 6.12.2.5	Més de 10.000.000,00	200.000,00

2. Tarifa 6.13. Taxa per supervisió de les societats rectores dels mercats secundaris oficials de futurs i opcions i de les entitats rectores dels sistemes multilaterals de negociació que operen amb contractes de futurs i opcions. Constituirà la base imposable de la taxa el nombre de contractes negociats en el semestre natural. S'aplicaran les quotes de quantia fixa següents:

Tarifa 6.13	Nombre de contractes negociats	Quota fixa (euros)
Tarifa 6.13.1	Sense contractes	0,00
Tarifa 6.13.2	Des d'1 fins a 100.000 contractes	5.000,00
Tarifa 6.13.3	Des de 100.001 fins a 1.000.000 de contractes	10.000,00
Tarifa 6.13.4	Més d'1.000.000 de contractes	20.000,00

3. Tarifa 6.14. Taxa per supervisió de les entitats de contrapartida central autoritzades a administrar servicis de compensació sobre instruments financers i de les entitats autoritzades a gestionar sistemes de registre o liquidació de valors.

a) Tarifa 6.14.1. Taxa per supervisió de les entitats de contrapartida central autoritzades a administrar servicis de compensació sobre instruments financers. S'aplicaran les quotes de quantia fixa següents:

Tarifa 6.14.1	Servicis que s'estiguen prestant a la data de meritació	Quota fixa (euros)
Tarifa 6.14.1.1	Compensació amb liquidació o sense de contractes derivats	30.000,00
Tarifa 6.14.1.2	Compensació de valors de renda variable	70.000,00
Tarifa 6.14.1.3	Compensació de valors de renda fixa	25.000,00

b) Tarifa 6.14.2. Taxa per supervisió de les entitats autoritzades a gestionar sistemes de registre o liquidació de valors. S'aplicaran les quotes de quantia fixa següents:

Tarifa 6.14.2	Servicis que s'estiguen prestant a la data de meritació	Quota fixa (euros)
Tarifa 6.14.2.1	Registre o liquidació de valors de renda variable	80.000,00
Tarifa 6.14.2.2	Registre o liquidació de valors de renda fixa	80.000,00

Article 72. Meritació.

Les taxes es meritiran l'últim dia del semestre natural per tots els conceptes compresos en les tarifes esmentades en l'article 71 que concórreguen en el subjecte passiu.

Article 73. *Liquidació.*

Les taxes arreplegades en l'article 71 seran liquidades per la CNMV.

Subsecció 5a. Taxes per supervisió i inspecció del compliment de les normes d'obligació de remissió d'informació a la CNMV per a les persones o entitats emissores de valors admesos a negociació, fons de titulització i fons d'actius bancaris

Article 74. *Fet imposable.*

Constitueix el fet imposable de la taxa la supervisió i inspecció que permanentment fa la CNMV sobre la informació que remeten les persones o entitats emissores de valors admesos a negociació en mercats secundaris oficials, els fons de titulització i els fons d'actius bancaris, d'acord amb el que estableixen la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors; la Llei 19/1992, de 7 de juliol, sobre règim de societats i fons d'inversió immobiliària i sobre fons de titulització hipotecària; la Llei 3/1994, de 14 d'abril, d'adaptació de la legislació espanyola en matèria d'entitats de crèdit a la Segona Directiva de Coordinació Bancària, i la Llei 9/2012, de 14 de novembre, de resolució i reestructuració del sector bancari i les seues disposicions de desplegament.

Article 75. *Subjecte passiu.*

Seràn subjectes passius les persones o entitats emissores de valors admesos a negociació en mercats secundaris oficials a la data de meritació de la taxa, que hagen de remetre informació a la CNMV, així com els fons de titulització i els fons d'actius bancaris.

Article 76. *Quotes.*

1. Tarifa 6.15. Taxa per supervisió de les obligacions de remissió d'informació a la CNMV de les persones o entitats emissores de valors admesos a negociació en mercats secundaris oficials, fons de titulització i fons d'actius bancaris. S'aplicaran les quotes de quantia fixa següents:

Tarifa 6.15.	Persones o entitats a què és aplicable	Quota fixa (euros)
Tarifa 6.15.1	Emissores d'accions admeses a negociació la capitalització borsària de les quals, al tancament de l'última sessió del semestre de meritació, siga igual o superior a 10.000 milions d'euros.....	40.000,00
Tarifa 6.15.2	Emissores d'accions admeses a negociació la capitalització borsària de les quals, al tancament de l'última sessió del semestre de meritació, siga inferior a 10.000 milions d'euros i superior a 2.000 milions d'euros.....	25.000,00
Tarifa 6.15.3	Emissores d'accions admeses a negociació la capitalització borsària de les quals, al tancament de l'última sessió del semestre de meritació, siga igual o inferior a 2.000 milions d'euros.....	10.000,00
Tarifa 6.15.4	Emissores de valors admesos a negociació en mercats secundaris oficials, no incloses en els apartats anteriors (tarifes 6.15.1 a 6.15.3), obligades a fer pública informació regulada.....	7.500,00
Tarifa 6.15.5	Emissores de valors admesos a negociació en mercats secundaris oficials, no incloses en els apartats anteriors (tarifes 6.15.1 a 6.15.4), fons de titulització i fons d'actius bancaris.....	500,00

2. Als efectes de la determinació de la quota fixa, en el cas que per a una acció o valor determinat no fóra possible obtindre la dada de capitalització borsària al tancament de l'última sessió del semestre de meritació, es prendrà la dada de l'última capitalització borsària coneguda de la mencionada acció o valor.

3. No seran aplicables les taxes contingudes en l'apartat 1 a aquelles persones o entitats emissores de valors admesos a negociació en mercats secundaris oficials que no estiguen obligades a remetre informació a la CNMV.

Article 77. *Meritació.*

Les taxes a què es referix l'article 76 es meritaran l'últim dia del semestre natural.

Article 78. *Liquidació.*

Les taxes arreplegades en l'article 76 seran liquidades per la CNMV.

Secció 7a. Taxes per expedició de certificats

Article 79. *Fet imposable.*

Constituïx el fet imposable de la taxa l'expedició de certificats relatius a la informació inclosa en els registres públics de la CNMV.

Article 80. *Subjecte passiu.*

Serà subjecte passiu de la taxa la persona o entitat sol·licitant del certificat.

Article 81. *Quota.*

Tarifa 7. Taxa per expedició de certificat: s'hi aplicarà una quota fixa de 30,00 euros.

Article 82. *Meritació.*

La taxa es meritara quan es presente la sol·licitud, la qual es tramitara una vegada efectuat el pagament corresponent.

Article 83. *Liquidació.*

La taxa per expedició de certificats serà objecte d'autoliquidació pel subjecte passiu.

CAPÍTOL III

Normes de gestió

Article 84. *Òrgan gestor.*

1. La gestió i recaptació de les taxes aplicables per la realització d'activitats i prestació de servicis correspondrà a la CNMV, i es podrà utilitzar, per a l'efectivitat del cobrament d'estes, la via de constrenyiment.

2. La gestió recaptatòria en període executiu es podrà dur a terme, prèvia subscripció del conveni oportú, pels òrgans de recaptació de l'Agència Estatal d'Administració Tributària.

Article 85. *Pagament.*

Els subjectes passius efectuaran el pagament de les taxes d'acord amb els models oficials que seran aprovats pel Ministeri d'Economia i Competitivitat.

El pagament de les taxes s'efectuarà en les condicions i terminis establits en la Llei 58/2003, de 17 de desembre, General Tributària i en el Reglament General de Recaptació, aprovat pel Reial Decret 939/2005, de 29 de juliol, i la seua normativa de desplegament.

Disposició addicional. *Contenció del gasto públic.*

L'aplicació d'esta norma no podrà suposar un augment net dels gastos de personal al servici de la CNMV.

Disposició transitòria. *Normativa aplicable en matèria de taxes als expedients en tramitació.*

Als expedients en matèria de taxes que es troben en tramitació a l'entrada en vigor d'esta llei, els serà aplicable la normativa vigent en el moment de meritació de la taxa, a excepció dels expedients en matèria de taxes de les seccions 1a i 2a del capítol II als quals s'aplicarà el Reial Decret 1732/1998, de 31 de juliol.

Disposició derogatòria.

Sense perjuí del que disposa la disposició transitòria, queden derogades totes les disposicions que d'este rang o d'un rang inferior que s'oposen al que establixen la present llei i, expressament, les següents:

a) L'article 13 de la Llei 22/1993, de 29 de desembre, de mesures fiscals, de reforma del règim jurídic de la funció pública i de la protecció per desocupació.

b) El Reial Decret 1732/1998, de 31 de juliol, sobre taxes aplicables per les activitats i servicis prestats per la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

Disposició final primera. *Títol competencial.*

Esta llei es dicta a l'empara de les competències de l'Estat en matèria de legislació mercantil, bases de l'ordenació del crèdit, i bases i coordinació de la planificació general de l'activitat econòmica de l'article 149.1.6a, 11a i 13a, respectivament, de la Constitució Espanyola.

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

S'habilita el Govern per a dictar totes les disposicions que siguen necessàries per al desplegament i aplicació d'esta llei.

Disposició final tercera. *Entrada en vigor.*

La present llei entrarà en vigor el dia 1 de gener de 2015.

Per tant,

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

Madrid, 30 de setembre de 2014.

FELIPE R.

El president del Govern,
MARIANO RAJOY BREY