

I. DISPOSICIONS GENERALS

MINISTERI D'ECONOMIA I HISENDA

19670 *Reial decret 1817/2009, de 27 de novembre, pel qual es modifiquen el Reial decret 1245/1995, de 14 de juliol, sobre creació de bancs, activitat transfronterera i altres qüestions relatives al règim jurídic de les entitats de crèdit i el Reial decret 692/1996, de 26 d'abril, sobre el règim jurídic dels establiments financers de crèdit.*

El present Reial decret desplega la modificació efectuada a la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit, per la Llei 5/2009, de 29 de juny, per la qual es modifiquen la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit, i el text refós de la Llei d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, aprovat pel Reial decret legislatiu 6/2004, de 29 d'octubre, per a la reforma del règim de participacions significatives en empreses de serveis d'inversió, en entitats de crèdit i en entitats asseguradores, d'ara endavant, Llei 5/2009, de 29 de juny. Aquesta Llei 5/2009, de 29 de juny, inicia la transposició a l'ordenament jurídic nacional de la Directiva 2007/44/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 5 de setembre de 2007, per la qual es modifica la Directiva 92/49/CEE del Consell i les Directives 2002/83/CE, 2004/39/CE, 2005/68/CE i 2006/48/CE en el que afecta les normes procedimentals i els criteris d'avaluació aplicables en relació amb l'avaluació cautelar de les adquisicions i dels increments de participacions en el sector financer. Ara es completa la transposició amb el present Reial decret pel que fa a les entitats de crèdit.

La Directiva 2007/44/CE té per objectiu millorar el règim de participacions significatives incrementant la seguretat jurídica i dotant-lo de més claredat. L'esmentat règim aborda l'avaluació cautelar de les adquisicions de participacions que puguin suposar l'exercici d'una influència notable en les entitats financeres. Suposa, en definitiva, un control administratiu previ que té per objecte avaluar, a efectes prudencials, la identitat, honorabilitat i solvència dels accionistes més significatius de les entitats.

En particular, la Directiva 2007/44/CE regula els procediments i criteris d'acord amb els quals es realitza l'avaluació de les participacions significatives. La Llei 5/2009, de 29 de juny, incorpora a l'ordenament jurídic espanyol els aspectes essencials d'aquesta directiva, com són, d'una banda, els criteris que l'autoritat supervisora ha d'observar a l'hora d'avaluar una modificació de l'estructura accionarial que afecti les participacions significatives i, de l'altra, el mateix procediment de no-oposició.

El present Reial decret completa la transposició de la directiva esmentada regulant, entre d'altres qüestions, com s'han de computar les participacions en entitats de crèdit per determinar el que es considera una participació significativa (apartat tres de l'article 1). Preveu, així mateix, l'elaboració i publicació d'una llista per part del Banc d'Espanya en la qual s'ha de determinar el contingut de la informació que aquest pot exigir per avaluar l'adquisició d'una participació significativa (apartat quatre), i al mateix temps el Reial decret ja detalla els aspectes fonamentals als quals necessàriament ha de fer referència la llista.

El Reial decret també estén el règim de participacions significatives al procediment de creació d'un banc o un establiment financer de crèdit. Efectivament, l'apartat u de l'article 1 obliga la ministra d'Economia i Hisenda a denegar l'autorització de la creació d'un banc quan no es consideri adequada la idoneïtat dels accionistes que hi hagin de tenir una participació significativa, i l'apartat dos de l'article 2 introdueix la mateixa obligació per als establiments financers de crèdit.

El desplegament reglamentari introduït afecta a més el procediment de no-oposició d'una modificació en l'estructura accionarial que afecti les participacions significatives, en tant que es faculta el Banc d'Espanya a l'apartat cinc de l'article 1 per interrompre el

termini d'avaluació per un màxim de trenta dies hàbils, quan l'adquirent potencial sigui una entitat autoritzada o domiciliada fora de la Unió Europea o quan no estigui subjecte a supervisió financera a Espanya o a la mateixa Unió Europea.

Per la seva banda, els apartats dos i sis de l'article 1 i l'apartat u de l'article 2 introdueixen modificacions, respectivament, en l'obligació del Banc d'Espanya de comunicar a la Comissió Europea i a les autoritats competents dels altres estats membres les transmissions d'accions o aportacions d'una entitat de crèdit que impliquin canvis en el control de l'entitat. Així mateix, se suprimeixen la facultat de la ministra d'Economia i Hisenda de denegar l'autorització de creació d'un banc en absència de reciprocitat amb tercers països i l'obligació del Banc d'Espanya d'informar la Comissió Europea i la resta d'autoritats supervidores de l'estructura del grup en cas de control per accionistes de tercers països. Amb el present Reial decret s'eliminen aquestes obligacions i facultats, que tenen origen en la transposició de la Segona Directiva del Consell 89/646/CEE de 15 de desembre de 1989, sobre la coordinació de les disposicions legals, reglamentàries i administratives relatives a l'accés i exercici de l'activitat de les entitats de crèdit i per la qual es modifica la Directiva 77/780/CEE, i de la seva refosa en la Directiva 2000/12/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 20 de març de 2000, relativa a l'accés a l'activitat de les entitats de crèdit i al seu exercici. Les dues directives van ser derogades i la Directiva 2006/48/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 14 de juny de 2006, relativa a l'accés a l'activitat de les entitats de crèdit i al seu exercici (refosa), que regula actualment la matèria, ja no conté obligacions anàlogues.

Aquest Reial decret es dicta a l'empara de la disposició final setena de la Llei 5/2009, de 29 de juny, en la qual s'habilita el Govern per dictar totes les disposicions que siguin necessàries per al desplegament, execució i compliment del que preveu la mateixa Llei.

En virtut d'això, a proposta de la ministra d'Economia i Hisenda, d'acord amb el Consell d'Estat i amb la deliberació prèvia del Consell de Ministres en la reunió de 27 de novembre de 2009,

DISPOSO:

Article primer. *Modificació del Reial decret 1245/1995, de 14 de juliol, sobre creació de bancs, activitat transfronterera i altres qüestions relatives al règim jurídic de les entitats de crèdit.*

El Reial decret 1245/1995, de 14 de juliol, sobre creació de bancs, activitat transfronterera i altres qüestions relatives al règim jurídic de les entitats de crèdit, queda modificat de la manera següent:

U. El primer paràgraf i la lletra a) de l'apartat 1 de l'article 4 queden redactats de la manera següent:

«1. La ministra d'Economia i Hisenda, mitjançant resolució motivada, ha de denegar l'autorització de creació d'un banc quan no es compleixin els requisits dels articles 2 i 3 i, en especial, quan, atenent la necessitat de garantir una gestió sana i prudent de l'entitat projectada, no es consideri adequada la idoneïtat dels accionistes que hi hagin de tenir una participació significativa o una participació de tal forma que el percentatge de drets de vot o de capital posseït resulti igual o superior al 5 per cent. A aquests efectes:

a) S'entén per participació significativa en un banc la que compleixi el que preveu l'article 56 de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit.»

Dos. L'article 7 queda redactat de la manera següent:

«Article 7. *Autorització de bancs subjectes al control de persones estrangeres.*

1. La creació de bancs espanyols el control dels quals, en els termes que preveu l'article 4 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, hagi de ser exercit per persones estrangeres, queda subjecta al que estableixen els articles precedents d'aquest Reial decret.

2. En cas que el control del banc espanyol hagi de ser exercit per una entitat de crèdit, una empresa de serveis d'inversió o una entitat asseguradora o reasseguradora autoritzada en un altre Estat membre de la Unió Europea, per l'entitat dominant d'una d'aquestes entitats, o per les mateixes persones físiques o jurídiques que controlin una entitat de crèdit, una empresa de serveis d'inversió o una entitat asseguradora o reasseguradora autoritzada en un altre Estat membre, el Banc d'Espanya, abans d'emetre l'informe a què es refereix l'apartat 1 de l'article 1, ha de consultar les autoritats responsables de la supervisió de l'entitat de crèdit, empresa de serveis d'inversió o entitat asseguradora o reasseguradora estrangera.

3. En cas que el control del banc espanyol hagi de ser exercit per una o diverses persones, siguin o no entitats de crèdit, domiciliades o autoritzades en un Estat no membre de la Unió Europea, es pot exigir la prestació d'una garantia que compregui la totalitat d'activitats de l'esmentada entitat.»

Tres. L'article 18 queda redactat de la manera següent:

«Article 18. *Còmput de participacions en entitats de crèdit.*

1. Als efectes del que disposa el títol VI de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit, les accions, aportacions, o drets de vot que s'han d'integrar en el còmput d'una participació han d'incloure:

- a) Els adquirits directament per l'adquirent potencial;
- b) Els adquirits a través de societats controlades o participades per l'adquirent potencial;
- c) Els adquirits per societats integrades en el mateix grup que l'adquirent potencial o participades per entitats del grup;
- d) Els adquirits per altres persones que actuïn per compte de l'adquirent potencial, o concertadament amb ell o amb societats del seu grup. En tot cas, s'hi ha d'incloure:

1r els drets de vot que es puguin exercir en virtut d'un acord amb un tercer que obligui l'adquirent potencial i el mateix tercer a adoptar, mitjançant l'exercici concertat dels drets de vot que posseeixen, una política comuna duradora en relació amb la gestió de l'entitat de crèdit o que tingui per objecte influir-hi de manera rellevant;

2n els drets de vot que es puguin exercir en virtut d'un acord amb un tercer que prevegi la transferència temporal i a títol oneros dels drets de vot en qüestió;

- e) els que posseeixi l'adquirent potencial vinculats a accions adquirides a través d'una persona interposada;
- f) els drets de vot que es puguin controlar, declarant expressament la intenció d'exercir-los, com a conseqüència del dipòsit de les accions corresponents com a garantia;
- g) els drets de vot que es puguin exercir en virtut d'acords de constitució d'un dret d'usdefruit sobre accions;
- h) els drets de vot que estiguin vinculats a accions dipositades en l'adquirent potencial, sempre que aquest els pugui exercir discrecionalment en absència d'instruccions específiques per part dels accionistes;
- i) els drets de vot que l'adquirent potencial pugui exercir en qualitat de representant, quan els pugui exercir discrecionalment en absència d'instruccions específiques per part dels accionistes;
- j) els drets de vot que es poden exercir en virtut d'acords o negocis dels previstos a les lletres f) a i), formalitzats per una entitat controlada per l'adquirent potencial.

2. Els drets de vot s'han de calcular sobre la totalitat de les accions que els atribueixin, fins i tot en els casos en què l'exercici d'aquests drets estigui suspès.

3. Als efectes del que disposa el títol VI de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, les accions, aportacions o drets de vot que s'han d'integrar en el còmput d'una participació no inclouen:

a) Les accions adquirides exclusivament als efectes de compensació i liquidació dins del cicle curt de liquidació habitual. A aquests efectes, la durada màxima del cicle curt de liquidació habitual és de tres dies hàbils borsaris a partir de l'operació i s'aplica tant a operacions realitzades en un mercat secundari oficial o en un altre mercat regulat com a les realitzades fora d'aquest. Els mateixos principis també s'apliquen a operacions realitzades sobre instruments financers.

b) Les accions que es puguin posseir per haver proporcionat l'assegurament o la col·locació d'instruments financers sobre la base d'un compromís ferm, sempre que els drets de vot corresponents no s'exerceixin o s'utilitzin per intervenir en l'administració de l'entitat de crèdit i se cedeixin en el termini d'un any des de la seva adquisició.

c) Les accions posseïdes en virtut d'una relació contractual per a la prestació del servei d'administració i custòdia de valors, sempre que l'entitat només pugui exercir els drets de vot inherents a les esmentades accions amb instruccions formulades pel propietari, per escrit o per mitjans electrònics.

d) Les accions o participacions adquirides per part d'un creador de mercat que actuï en aquesta condició, sempre que:

1r estigui autoritzat a operar com a tal en virtut de les disposicions que incorporin al seu dret nacional la Directiva 2004/39/CEE, del Parlament Europeu i del Consell de 21 d'abril de 2004, relativa als mercats d'instruments financers, i;

2n que no intervingui en la gestió de l'entitat de crèdit de què es tracti, ni exerceixi cap influència sobre aquesta entitat per adquirir les accions esmentades ni doni suport al preu de l'acció de cap altra forma.

e) Les accions o participacions incorporades a una cartera gestionada discrecionalment i individualitzadament sempre que l'empresa de serveis d'inversió, societat gestora d'institucions d'inversió col·lectiva o entitat de crèdit només pugui exercir els drets de vot inherents a les accions esmentades amb instruccions precises per part del client.

4. Per portar a terme el còmput d'una participació als efectes del que disposa l'apartat 1, en cas que l'adquirent potencial sigui una entitat dominant d'una societat gestora d'institucions d'inversió col·lectiva o una entitat que exerceixi el control d'una empresa de serveis d'inversió, s'ha de tenir en compte el següent:

a) l'entitat dominant d'una societat gestora d'institucions d'inversió col·lectiva no està obligada a agregar la proporció de drets de vot que atribueixen les accions que posseeixi a la proporció de drets de vot de les accions que formin part del patrimoni de les institucions d'inversió col·lectiva gestionades per l'esmentada societat gestora, sempre que aquesta exerceixi els drets de vot independentment de l'entitat dominant.

No obstant això, s'aplica el que disposen els apartats anteriors quan l'entitat dominant o una altra entitat controlada per aquesta hagi invertit en accions que integrin el patrimoni de les institucions d'inversió col·lectiva gestionades per la societat gestora i aquesta no tingui discrecionalitat per exercir els drets de vot corresponents i únicament els pugui exercir seguint les instruccions directes o indirectes de l'entitat dominant o d'una altra entitat controlada per aquesta.

b) L'entitat que exerceixi el control d'una empresa que presta serveis d'inversió no està obligada a agregar la proporció dels drets de vot que atribueixen les accions que posseeixi a la proporció que aquesta gestioni de manera individualitzada com a conseqüència de la prestació del servei de gestió de carteres, sempre que es compleixin les condicions següents:

1r Que l'empresa de serveis d'inversió, l'entitat de crèdit o la societat gestora d'institucions d'inversió col·lectiva estiguin autoritzades per a la prestació del servei de gestió de carteres en els termes que estableixen els articles 63.1 d) i 65 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors;

2n Que només pugui exercir els drets de vot inherents a les accions esmentades seguint instruccions formulades per escrit o per mitjans electrònics o, si no, que cadascun dels serveis de gestió de cartera es presti de forma independent de qualsevol altre servei i en condicions equivalents a les que preveu la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'institucions d'inversió col·lectiva, mitjançant la creació dels mecanismes oportuns, i;

3r Que exerceixi els seus drets de vot independentment de l'entitat dominant.

No obstant això, s'aplica el que disposen els apartats anteriors quan l'entitat dominant o una altra entitat controlada per aquesta hagi invertit en accions gestionades per una empresa de serveis d'inversió del grup i aquesta no estigui facultada per exercir els drets de vot vinculats a les accions esmentades i només pugui exercir els drets de vot corresponents a aquestes accions seguint instruccions directes o indirectes de l'entitat dominant o d'una altra entitat controlada per aquesta.

5. Les participacions indirectes es prenen pel seu valor quan l'adquirent potencial té el control de la societat interposada, i pel que resulti d'aplicar el percentatge de participació en la interposada, en cas contrari.

Quan una participació significativa es posseeix, totalment o parcialment, de forma indirecta, els canvis en les persones o entitats a través de les quals l'esmentada participació es posseeix han de ser comunicades prèviament al Banc d'Espanya, el qual s'hi pot oposar segons el que preveu l'article 58 de la Llei 26/1988, de 29 de juliol.

6. Es consideren societats controlades aquelles en les quals l'adquirent potencial en posseeix el control perquè es dona algun dels supòsits que preveu l'article 42 del Codi de comerç i participades aquelles en les quals es posseeix, de manera directa o indirecta, almenys un 20 per cent dels drets de vot o del capital d'una empresa o entitat, o el 3 per cent si les seves accions estan admeses a cotització en un mercat regulat.

7. A aquests mateixos efectes, en tot cas s'entén per influència notable la possibilitat de nomenar o destituir algun membre del Consell d'Administració de l'entitat de crèdit.»

Quatre. S'hi afegeix un nou article 18 bis amb el tenor literal següent:

«Article 18 bis. *Informació que ha de subministrar l'adquirent potencial.*

1. El Banc d'Espanya ha d'establir mitjançant una circular una llista amb la informació que ha de subministrar l'adquirent potencial en compliment de l'obligació a què es refereix l'article 57.1 de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit. El Banc d'Espanya ha de donar publicitat al contingut de la llista a la seva pàgina web o seu electrònica.

2. En tot cas, la llista a què es refereix l'apartat anterior ha de contenir informació sobre els aspectes següents:

a) Sobre l'adquirent potencial i, si s'escau, sobre qualsevol persona que de forma efectiva dirigeixi o controli les seves activitats:

1r La identitat de l'adquirent potencial, l'estructura de l'accionariat i la composició dels òrgans d'administració de l'adquirent potencial.

2n L'honorabilitat professional i comercial de l'adquirent potencial i, si s'escau, de qualsevol persona que de forma efectiva dirigeixi o controli les seves activitats.

3r L'estructura detallada del grup al qual eventualment pertanyi.

4t La situació patrimonial i financera de l'adquirent potencial i del grup al qual eventualment pertanyi.

5è L'existència de vincles o relacions, financers o no, de l'adquirent potencial amb l'entitat adquirida i el seu grup.

6è Les avaluacions realitzades per organismes internacionals de la normativa de prevenció del blanqueig de capitals i finançament del terrorisme del país de nacionalitat de l'adquirent potencial, llevat que sigui la d'un Estat membre de la Unió Europea, així com la trajectòria en matèria de prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme de l'adquirent potencial i de les entitats integrades en el seu grup que no estiguin domiciliades a la Unió Europea.

En el cas d'estats membres de la Unió Europea, la informació sobre aquesta trajectòria s'obté en la consulta que el Banc d'Espanya realitzi a les autoritats supervidores d'aquest Estat d'acord amb l'article 69.7 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol.

b) Sobre l'adquisició proposada:

1r La identitat de l'entitat objecte de l'adquisició.

2n La finalitat de l'adquisició.

3r La quantia de l'adquisició, així com la forma i el termini en què s'ha de portar a terme.

4t Els efectes que tindrà l'adquisició sobre el capital i els drets de vot, abans i després de l'adquisició proposada.

5è L'existència d'una acció concertada de manera expressa o tàcita amb tercers amb rellevància per a l'operació proposada.

6è L'existència d'acords previstos amb altres accionistes de l'entitat objecte de l'adquisició.

c) Sobre el finançament de l'adquisició:

Origen dels recursos financers empleats per a l'adquisició, entitats a través de les quals es canalitzaran i règim de disponibilitat d'aquests.

d) A més, s'exigeix:

1r En el cas de participacions significatives que produeixin canvis en el control de l'entitat, s'ha de detallar el pla de negoci, incloent informació sobre el pla de desenvolupament estratègic de l'adquisició, els estats financers i altres dades previsionals. Així mateix, s'han de detallar les modificacions principals a l'entitat que s'ha d'adquirir previstes per l'adquirent potencial. En particular, sobre l'impacte que l'adquisició tindrà en el govern corporatiu, en l'estructura i en els recursos disponibles, en els òrgans de control intern i en els procediments per a la prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme.

2n En el cas de participacions significatives que no produeixin canvis en el control de l'entitat, s'ha d'informar sobre la política de l'adquirent potencial en relació amb l'adquisició i les seves intencions respecte a l'entitat adquirida, en particular, sobre la seva participació en el govern de l'entitat.

3r En els dos casos anteriors, els aspectes relatius a l'honorabilitat comercial i professional d'administradors i directius que dirigiran l'activitat de l'entitat de crèdit com a conseqüència de l'adquisició proposada.»

Cinc. S'hi afegeix un nou article 18 ter amb el tenor literal següent:

«Article 18 ter. *Interrupció del termini per resoldre.*

1. El Banc d'Espanya pot determinar que la interrupció del còmput del termini d'avaluació esmentada a l'article 58.3 de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, tingui una durada màxima de trenta dies hàbils, si l'adquirent potencial:

- a) està domiciliat o autoritzat fora de la Unió Europea, o;
- b) no està sotmès a supervisió financera a Espanya o a la Unió Europea.

2. El còmput dels trenta dies hàbils que preveu l'article 58.1 de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, perquè el Servei Executiu de la Comissió per a la Prevenció del Blanqueig de Capitals i Infraccions Monetàries remeti el seu informe al Banc d'Espanya, s'interrompen els mateixos termes en què aquest interrompi el còmput del termini d'avaluació d'acord amb l'article 58.3 de la Llei esmentada.»

Sis. L'article 19 queda redactat de la manera següent:

«Article 19. *Informació sobre l'estructura de capital de les entitats de crèdit.*

Amb independència de l'obligació que estableix l'apartat 1 de l'article 61 de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, les entitats de crèdit han de comunicar al Banc d'Espanya, en la forma que aquest estableixi, durant el mes següent a cada trimestre natural, la composició del seu capital social, detallant tots els accionistes, en el cas dels bancs i establiments financers de crèdit, o tots els tenidors d'aportacions, en el cas de les cooperatives de crèdit, que al final de l'esmentat període tinguin la consideració d'entitats financeres i els que, no sent-ho, tinguin inscrites a nom seu accions o aportacions que representin un percentatge del capital social de l'entitat igual o superior al 0,25 per 100, en el cas dels bancs, de l'1 per 100 en el de les cooperatives de crèdit, o del 2,50 per 100 en el dels establiments financers de crèdit.»

Article segon. *Modificació del Reial decret 692/1996, de 26 d'abril, sobre el règim jurídic dels establiments financers de crèdit.*

El Reial decret 692/1996, de 26 d'abril, sobre el règim jurídic dels establiments financers de crèdit, queda modificat de la manera següent:

U. L'apartat 3 de l'article 4 queda redactat de la manera següent:

«3. En cas que el control de l'establiment financer de crèdit espanyol hagi de ser exercit per una o diverses persones, siguin o no entitats de crèdit, domiciliades o autoritzades en un Estat no membre de la Unió Europea, es pot exigir la prestació d'una garantia que compregui la totalitat d'activitats de l'entitat esmentada.»

Dos. El primer paràgraf i la lletra a) de l'apartat 1 de l'article 7 queden redactats de la manera següent:

«1. La ministra Economia i Hisenda ha de denegar, mitjançant resolució motivada, l'autorització de creació d'un establiment financer de crèdit quan no es compleixin els requisits que estableixen els articles 5 i 6 anteriors i, en especial, quan, atenent la necessitat de garantir una gestió sana i prudent de l'entitat projectada, no es consideri adequada la idoneïtat dels accionistes que hi hagin de tenir una participació significativa o una participació de tal forma que el percentatge de drets de vot o de capital posseït resulti igual o superior al 5 per cent. A aquests efectes:

a) S'entén per participació significativa la que compleixi els termes que preveu l'article 56 de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit.»

Disposició derogatòria única. *Derogació normativa.*

Queden derogades totes les normes del mateix rang o inferior que s'oposin al que disposa el present Reial decret.

Disposició final primera. *Modificació del Reial decret 716/2009, de 24 d'abril, pel qual es despleguen determinats aspectes de la Llei 2/1981, de 25 de març, de regulació del mercat hipotecari i altres normes del sistema hipotecari i financer.*

L'apartat 3 de l'article 8 del Reial decret 716/2009, de 24 d'abril, pel qual es despleguen determinats aspectes de la Llei 2/1981, de 25 de març, de regulació del mercat hipotecari i altres normes del sistema hipotecari i financer, queda redactat en els termes següents:

«3. La certificació s'ha de basar en un informe de taxació en el qual s'han de recollir els aspectes jurídics i tècnics que influeixin en la valoració del bé i que en constitueixen les característiques bàsiques definitòries, així com el conjunt de càlculs tecnicoeconòmics conduents a determinar el valor final de la taxació.

L'informe tècnic de taxació, així com el certificat en el qual es pot sintetitzar, ha de ser signat necessàriament per un arquitecte, aparellador o arquitecte tècnic, enginyer o enginyer tècnic de l'especialitat corresponent segons el règim competencial professional marcat per la naturalesa de l'objecte de la taxació. Aquest informe no ha de ser visat pel col·legi oficial respectiu i caduca al cap de sis mesos de la data de la signatura.»

Disposició final segona. *Habilitacions normatives.*

La ministra d'Economia i Hisenda i, amb la seva habilitació expressa, el Banc d'Espanya poden dictar les disposicions necessàries per a la deguda execució d'aquest Reial decret.

Disposició final tercera. *Títol competencial.*

El present Reial decret es dicta a l'empara de l'article 149.1.11a i 13a de la Constitució, que atribueix a l'Estat les competències exclusives sobre les bases de l'ordenació del crèdit, banca i assegurances i les bases i coordinació de la planificació general de l'activitat econòmica, respectivament.

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

Mitjançant aquest Reial decret s'incorpora al dret espanyol la Directiva 2007/44/CE del Parlament i del Consell de 5 de setembre de 2007, per la qual es modifica la Directiva 92/49/CEE del Consell i les directives 2002/83/CE, 2004/39/CE, 2005/68/CE i 2006/48/CE en el que afecta les normes procedimentals i els criteris d'avaluació aplicables en relació amb l'avaluació cautelar de les adquisicions i dels increments de participacions en el sector financer.

Disposició final cinquena. *Entrada en vigor.*

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

Madrid, 27 de novembre de 2009.

JUAN CARLOS R.

La vicepresidenta segona del Govern
i ministra d'Economia i Hisenda,
ELENA SALGADO MÉNDEZ