

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 vegeu i entengueu aquesta Llei.

Sapiguen: Que les Corts Generals han aprovat la Llei següent i jo la sanciono:

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 estan integrats, entre d'altres, per les taxes que percep per la realització de les seves activitats o la prestació dels seus serveis.

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 d'aquestes taxes, autoritza el Govern a acordar-ne l'aplicació i desplegar-ne la regulació.

En virtut d'aquesta autorització s'han dictat diverses normes reguladores de les taxes de la CNMV, i de totes aquestes s'ha mantingut en vigor el Reial decret 1732/1998, de 31 de juliol, sobre taxes aplicables per les activitats i els serveis prestats per la Comissió Nacional del Mercat de Valors. Aquest 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 els fons d'inversió immobiliària, i es disposen altres mesures financeres, a fi d'introduir petites 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 s'ha de publicar 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 cadascuna, s'ha de fer 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 les 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 règim de taxes vigent de la CNMV, unit als avenços de la tecnologia incorporats a l'operativa dels mercats i als processos d'integració que s'han esdevingut en els darrers anys, aconsellen la revisió de les taxes que aplica la CNMV per adequar-

les a l'estructura i les característiques actuals dels mercats i a la mateixa estructura de la CNMV.

El procés de revisió que incorpora aquesta Llei persegueix un objectiu triple. 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 els serveis que presta a les diferents persones, entitats i institucions que intervenen en els mercats financers. En aquest sentit, es revisen fets imposables en vigor i se n'incorporen 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 apliquen altres supervisors del nostre entorn econòmic i jurídic, amb l'objecte d'aconseguir una major alineació del nostre règim de taxes amb aquest context integrat dels mercats i evitar que els costos derivats de les taxes puguin actuar com un element negatiu en el desenvolupament del nostre mercat de capitals.

Finalment, s'incorporen millores en la gestió, que han de beneficiar tant els subjectes passius de la taxa com la mateixa CNMV en reduir-se els costos i les càrregues vinculats als procediments de liquidació i recaptació, que efectuarà la mateixa CNMV sobre la base de la informació de què disposa en els seus registres o que si s'escau pugui obtenir sense necessitat de recórrer a requeriments addicionals d'informació per a aquests fins.

El capítol I conté preceptes relatius a l'objecte i a l'àmbit d'aplicació, el règim pressupostari, les fonts normatives, la 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 serveis per part de la CNMV.

La secció 1a regula, en la subsecció 1a, les taxes aplicables a l'examen de la documentació necessària per verificar el 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 el registre o inscripció de la constitució de fons de titulització i de fons d'actius bancaris i de les seves modificacions i noves incorporacions d'actius.

En aquesta secció es configura 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 merita taxa si la documentació presentada preveu l'admissió a negociació dels valors, i en aquest cas 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 aquesta verificació s'hagi efectuat. 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 seva 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 seves modificacions. Aquesta taxa substitueix la d'autorització d'OPA fins ara vigent, desplaça el fet imposable a la fase de l'examen de la documentació aportada per la persona o persones (físiques o jurídiques) que efectuen 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 OPA.

Per als casos de denegació, caducitat o desistiment dels expedients afectats per les taxes d'aquesta 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 el 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 aquestes entitats, totes recollides a 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 que fa 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 aquestes. Aquesta taxa afecta la creació i determinats actes d'empreses de serveis 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 prestin serveis a Espanya mitjançant una sucursal o en règim de lliure prestació. Totes les taxes són de quantia fixa, en funció de les característiques de l'operació concreta que s'ha d'examinar.

La subsecció 2a recull les taxes aplicables per la inscripció de determinades persones o entitats i d'actes relacionats amb aquestes en els registres oficials de la CNMV, en funció del tipus d'entitat i de l'acte de què es tracti. Aquestes taxes afecten la inscripció d'ESI, SGIIC, SGECR, SGFT, institucions d'inversió col·lectiva (IIC), dipositaris 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 aquestes entitats, quan els actes esmentats s'hagin d'inscriure en els registres oficials de la CNMV. Totes les taxes són de quantia fixa, en funció de les característiques de la inscripció concreta que s'ha d'efectuar.

La secció 5a determina les taxes de quantia fixa aplicables a la comprovació per part de la CNMV del compliment dels requisits de comercialització de les IIC estrangeres a Espanya, i estableix la distinció entre les 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 efectua 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 a la CNMV, i aquí recull les ESI, SGIIC, SGFT, IIC i les seves entitats dipositàries, 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 dipositat, en el cas dels dipositaris 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 què la meritació té caràcter anual.

La subsecció 2a recull la taxa per supervisió i inspecció de les normes de conducta de les persones o entitats que prestin serveis d'inversió, que afecta totes les ESI, així com les entitats de crèdit (EC) i SGIIC habilitades per prestar serveis d'inversió. També afecta les sucursals i els agents domiciliats a Espanya d'ESI, EC i SGIIC estrangeres habilitades per prestar serveis d'inversió i auxiliars, i a les ESI i EC d'estats no membres de la Unió Europea autoritzades per prestar serveis d'inversió a Espanya en règim de lliure prestació sense sucursal. La taxa es compon de la suma de dues tarifes, cadascuna amb una quota fixa mínima. Per a la primera tarifa la base imposable són els ingressos bruts totals percebuts per la prestació de serveis d'inversió, serveis auxiliars i 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 prestin aquests serveis. 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, i les bases imposables són el nombre d'operacions efectuades en els mercats i els saldos mantinguts en la Societat de Sistemes. Aquestes 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 serveis de compensació sobre instruments financers i de les entitats autoritzades a gestionar sistemes de registre o liquidació de valors, i la base imposable, en el cas dels mercats al comptat de renda fixa i variable, 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 serveis que presti. Aquestes 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 seva capitalització borsària, en el cas d'entitats amb accions admeses a negociació, o en funció de les obligacions concretes de remissió d'informació, en el cas d'entitats els valors admesos a negociació de les quals no siguin accions. Aquestes taxes tenen meritació semestral.

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

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

Finalment, aquesta Llei conté una disposició addicional de contenció de la despesa pública, una disposició transitòria, que estableix el règim aplicable als expedients en tramitació en la data d'entrada en vigor de la Llei; una derogatòria de les normes del mateix rang o 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 desplegar aquesta Llei, i la tercera determina la seva entrada en vigor el dia 1 de gener de 2015, amb la finalitat d'assegurar la seva implantació adequada i el menor impacte en la gestió economicoadministrativa i comptable del canvi profund que suposa aquesta Llei, tant per a la CNMV com per als subjectes passius.

ÍNDIX

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 serveis 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 seves modalitats diferents i per a la verificació i el registre de la constitució de fons de titulització i de fons d'actius bancaris i de les seves 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 seves modalitats diferents.

- 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 el registre o inscripció de la constitució de fons de titulització i de fons d'actius bancaris i de les seves 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 seves 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 seves 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 el 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 aquestes 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 aquestes 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 aquestes 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 aquestes 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 serveis 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 de les entitats que actuïn 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 relacionades a 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 de la despesa pública.
- 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. Aquesta 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 defineixen en els articles següents.

2. Les taxes aplicables per la realització d'activitats i la prestació de serveis per la CNMV són 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 serveis per la CNMV es regeixen pel que estableixen aquesta Llei i, si no, la Llei 8/1989, de 13 d'abril, de taxes i preus públics i la Llei 58/2003, de 17 de desembre, general tributària.

Article 4. *Base imposable.*

1. La base imposable de les liquidacions que ha de practicar la CNMV es determina d'acord amb la informació que, en compliment de les seves obligacions de remissió d'informació, remetin els subjectes passius o tercers que actuïn en nom seu a la CNMV.

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

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

4. En cas que no es remeti la informació esmentada en els apartats anteriors dins dels terminis requerits, la CNMV ha de fer 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 és el resultat d'efectuar, si s'escau, sobre la base imposable, les reduccions definides en aquesta 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 que ha de practicar la CNMV, si el subjecte passiu és una persona o entitat no resident en el territori nacional, ha de nomenar un representant a Espanya a l'efecte del pagament de les taxes de la CNMV.

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

CAPÍTOL II

Taxes aplicables per la prestació de determinats serveis 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 fulls informatius i documents de registre en les seves modalitats diferents i per a la verificació i el registre de la constitució de fons de titulització i de fons d'actius bancaris i de les seves 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 perquè la CNMV verifiqui el 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 les seves disposicions de desplegament.

Article 8. *Subjecte passiu.*

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

Article 9. *Base imposable.*

La base imposable és, en el cas de valors participatius, el valor efectiu dels valors de l'oferta pública que s'hagin d'admetre a negociació o el seu valor nominal quan no hi hagi 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'estableix una quota fixa mínima.

En el cas de valors no participatius, la base imposable és el valor nominal dels valors que s'hagin d'admetre a negociació, o el seu valor efectiu quan no tinguin 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 és 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 a l'article anterior és 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 hagi estat comunicat a la CNMV en la forma i el termini que preveu la legislació vigent. La quota tributària és 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 a l'article anterior és 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 és 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 és 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'aplica una quota fixa de 500,00 euros a cadascuna de les verificacions del compliment dels requisits per a l'admissió que un mateix subjecte passiu faci en el marc d'un fullet de base, quan s'hagi superat el nombre de deu verificacions en el marc del fullet esmentat, 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 hagi estat comunicat a la CNMV en la forma i el termini que preveu la legislació vigent. La quota tributària és 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 és 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'aplica una quota fixa de 100,00 euros a cadascuna de les verificacions del compliment dels requisits per a l'admissió que un mateix subjecte passiu faci en el marc d'un fullet de base, quan s'hagi superat el nombre de deu verificacions en el marc del fullet esmentat, excepte les relatives a pagarés i warrants.

Article 11. *Meritació.*

La meritació de les taxes que recull l'article 10 es produeix en el moment de la presentació a 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 ha de practicar l'oportuna liquidació de les taxes que recull 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, recollides en els apartats 3 i 4 de l'article 10, que un mateix subjecte passiu faci en el marc d'un fullet de base, es practica una única liquidació trimestral per a totes les verificacions produïdes en cada trimestre natural corresponents al fullet de base esmentat. 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 fullet de base no pot superar l'import que hagi resultat d'una única liquidació practicada a la totalitat de l'import admès a negociació en aplicació del fullet 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 ha de practicar l'oportuna liquidació, a partir del moment en què es produeixin les circumstàncies esmentades, 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 fullets informatius i documents de registre en les seves modalitats diferents

Article 13. *Fet imposable.*

1. Constitueix el fet imposable de la taxa l'examen de la documentació necessària per a la inscripció en els registres oficials de la CNMV dels fullets informatius i documents de registre, excepte els que formin part de fullets informatius elaborats com a document únic, així com dels suplements d'aquests, exigible tot això d'acord amb la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, i les seves disposicions de desplegament.

2. No són exigibles aquestes taxes si la documentació aportada per a examen, preveu l'admissió a negociació dels valors en mercats secundaris oficials i aquesta es produeix en un termini inferior a sis mesos des de la data de registre del fullet informatiu i document de registre, i en aquest cas és aplicable el que preveu l'article 10.

Article 14. *Subjecte passiu.*

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

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 fullets informatius i documents de registre de valors

participatius: s'aplica una quota fixa de 25.000,00 euros. Si l'entitat emissora dels valors té valors participatius admesos a negociació en un mercat secundari oficial en el moment de presentació de la sol·licitud d'inscripció del fullet informatiu o document de registre, la quota que s'ha d'aplicar és 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 fullets informatius i documents de registre de valors no participatius i d'altres instruments financers: s'aplica 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 fullets informatius i documents de registre: s'aplica una quota fixa de 300,00 euros.

4. Quan en un fullet s'incloguin de manera conjunta valors participatius i valors no participatius o altres instruments financers, les taxes que s'han d'aplicar són les corresponents a la tarifa 1.5.

Article 16. *Meritació.*

1. La meritació de les taxes que recull l'article 15 es produeix en el moment de la presentació a la CNMV de la sol·licitud corresponent.

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

Article 17. *Liquidació.*

1. Les taxes que recull l'article 15 són liquidades per la CNMV una vegada s'hagi produït la inscripció del fullet o document de registre, excepte en el supòsit que estableix l'apartat 2 de l'article 16, en què la liquidació es practica 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 practica a partir del moment en què es produeixin les circumstàncies esmentades.

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

Article 18. *Fet impossible.*

1. Constitueix el fet impossible de la taxa l'examen de la documentació necessària per a la verificació i el registre o inscripció de la constitució dels fons de titulització i fons d'actius bancaris, així com de les seves modificacions i noves incorporacions d'actius, exigible tot això 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'estableix el règim jurídic de les societats de gestió d'actius, i les seves disposicions de desplegament.

2. No és exigible aquesta taxa si la documentació aportada per a examen preveu l'admissió a negociació dels valors en mercats secundaris oficials i aquesta es produeix en un termini inferior a sis mesos des de la data de registre del fullet, i en aquest cas és aplicable el que preveu l'article 10.

Article 19. *Subjecte passiu.*

És subjecte passiu de la taxa el fons de titulització o fons d'actius bancaris a favor dels quals se sol·liciti la verificació i el registre o inscripció de la seva constitució o de les seves 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 el registre o inscripció de la constitució de fons de titulització i fons d'actius bancaris: s'aplica 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'aplica 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'aplica una quota fixa de 100,00 euros.

Article 21. *Meritació.*

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

Article 22. *Liquidació.*

1. Les taxes que recullen els apartats 1 i 2 de l'article 20 les ha de liquidar la CNMV una vegada es produeixi la verificació i el registre o inscripció corresponent.

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

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

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 seves 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 seves 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 de les modificacions que requereixin autorització, tot això exigible d'acord amb la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, i les seves disposicions de desplegament.

Article 24. *Subjecte passiu.*

És subjecte passiu la persona o entitat a favor de la qual se sol·liciti l'autorització. Si l'autorització se sol·licita a favor de més d'una persona o entitat, són subjectes passius cadascuna d'elles.

Article 25. *Base imposable.*

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

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

b) En cas que l'OPA es formuli com a permuta o com a combinació de compravenda i permuta, el valor efectiu es calcula multiplicant el preu en efectiu equivalent que aparegui en el fullet de l'oferta pel nombre de valors als quals es dirigeixi.

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 és el resultat de multiplicar la base liquidable pels tipus de gravamen definits a continuació:

a) Tarifa 2.1.1. En cas que la base imposable aplicable ho sigui d'acord amb el que estableix l'apartat a) de l'article 25, el tipus de gravamen és: 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 cas que la base imposable aplicable ho sigui d'acord amb el que estableix l'apartat b) de l'article 25, el tipus de gravamen és: 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'aplica una quota fixa de 35.000,00 euros.

3. Les quotes definides en els dos apartats anteriors es prorrategen, si s'escau, entre cadascun dels subjectes passius a favor dels quals se sol·liciti l'autorització, en funció de la seva participació en l'oferta o en la seva modificació.

Article 27. *Meritació.*

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

Article 28. *Liquidació.*

1. Una vegada autoritzada l'OPA o la seva modificació, la CNMV ha de practicar 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 seva modificació, així com en els de desistiment o caducitat de l'expedient corresponent, la CNMV ha de practicar la liquidació de les taxes que defineix 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.*

Constitueix el fet imposable l'examen de la documentació necessària per a l'atorgament de dispensa o exempció de l'obligació de formular OPA que ho requereixi d'acord amb la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, i les seves disposicions de desplegament.

Article 30. *Subjecte passiu.*

És subjecte passiu la persona o entitat a favor de la qual se sol·liciti la dispensa o exempció. Si la dispensa o exempció se sol·licita a favor de més d'una persona o entitat, són subjectes passius cadascuna d'elles.

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 OPA: s'aplica una quota fixa de 35.000,00 euros.

2. La quota anterior es prorrataja, si s'escau, entre cadascun dels subjectes passius a favor dels quals se sol·liciti la dispensa o exempció.

Article 32. *Meritació.*

La meritació de la taxa que recull l'article 31 es produeix en el moment de la presentació a la CNMV de la sol·licitud corresponent de dispensa o exempció.

Article 33. *Liquidació.*

1. Una vegada atorgada la dispensa o exempció de l'obligació de formular OPA, la CNMV ha de practicar 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 OPA, així com en els de desistiment o caducitat de l'expedient corresponent, la CNMV ha de practicar la liquidació de la taxa definida a 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 el 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 aquestes entitats

Article 34. *Fet imposable.*

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

a) L'autorització i subsegüent registre 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 relacionades a 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 relacionades a 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 aquestes entitats.

e) L'autorització de les participacions societàries i acords o convenis a què es refereixen 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 relacionades a 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 certificat per a l'adquisició de la condició de membre o entitat participant en les infraestructures de mercats per les entitats prestadores de serveis

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 seves disposicions de desplegament.

Article 35. *Subjecte passiu.*

És subjecte passiu de la taxa la persona o entitat a favor de la qual se sol·liciti l'autorització i, si s'escau, el registre, la declaració de no-oposició o l'emissió de la notificació o el certificat.

Article 36. *Quota.*

Tarifa 3. S'apliquen les quotes de quantia fixa següents, en funció del tipus de documentació que s'ha d'examinar:

Tarifa	Quota fixa (euros)	Tipus de documentació que s'ha d'examinar
Tarifa 3.1	20.000,00	Autorització i subsegüent registre d'infraestructures dels mercats.
Tarifa 3.2	10.000,00	Autorització de les operacions societàries de les entitats relacionades a 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 relacionades a 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 a les de control en les entitats relacionades a 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 refereixen 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 relacionades a l'article 84.1.a) i b), de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors. Autorització i subsegüent registre de la modificació dels reglaments de les entitats relacionades a 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 relacionades a 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 relacionades a 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 serveis d'inversió.

Article 37. *Meritació.*

La meritació de les taxes que recull l'article 36 es produeix en el moment de la presentació a la CNMV de la sol·licitud d'autorització corresponent i, si s'escau, el registre, de declaració de no-oposició o d'emissió de notificació i certificat.

Article 38. *Liquidació.*

1. Les taxes que recull l'article 36 les ha de liquidar 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 s'ha de practicar una vegada es produeixin les circumstàncies esmentades.

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 aquestes 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 aquestes persones o entitats

Article 39. *Fet imposable.*

Constitueix el fet imposable de la taxa l'examen per part de 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 o sense sucursal en un Estat no membre de la Unió Europea.
- d) La creació o presa de participació per part d'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 mitjançant 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 seves societats gestores, i les seves disposicions de desplegament.

Article 40. *Subjecte passiu.*

1. És subjecte passiu de la taxa la persona o entitat a favor de la qual se sol·licita l'autorització o declaració de no-oposició.
2. Si la sol·licitud es fa a favor de més d'una persona o entitat, són subjectes passius cadascuna d'elles.
3. Si la sol·licitud es fa a favor d'una persona o entitat fins i tot sense constituir, és subjecte passiu la persona o entitat sol·licitant.
4. La quota es prorrateja a parts iguals, si s'escau, entre cadascun 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·licitin autorització únicament per a la recepció i transmissió d'ordres, sense mantenir fons o instruments dels seus clients, tant si presten addicionalment el servei d'assessorament sobre inversions (AV d'àmbit restringit) com si no, 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 prestin serveis a Espanya mitjançant sucursal o en règim de lliure prestació de serveis (ESI no comunitària i SGIIC no comunitària).

S'apliquen les quotes de quantia fixa següents, en funció del tipus de documentació que s'ha d'examinar:

Tarifa	Quota fixa (euros)	Tipus de documentació que s'ha d'examinar
Tarifa 4.1.1	10.000,00	Autorització de les entitats que comprenen les lletres de l'a) a la d) anteriors i de les operacions societàries que els afectin.
		Autorització per a la prestació de serveis a Espanya a les entitats que comprèn 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 que comprenen les lletres de l'a) a l'e) anteriors. Autorització a les entitats que comprenen 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 que comprenen les lletres a) i b) anteriors per a la prestació de serveis mitjançant 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 que comprenen les lletres a) a d) anteriors. Autorització de la modificació del programa d'activitats de les entitats que comprenen les lletres a) a e) anteriors. Declaració de no-oposició per a adquisició de participacions significatives no de control en les entitats que comprenen les lletres de l'a) a l'e) anteriors. Autorització a les entitats que comprenen les lletres a) i b) anteriors per a la prestació de serveis mitjançant 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'apliquen les quotes de quantia fixa següents, en funció del tipus de documentació que s'ha d'examinar:

Tarifa	Quota fixa (euros)	Tipus de documentació que s'ha d'examinar
Tarifa 4.2.1	6.000,00	Autorització de les entitats que comprenen les lletres a) i b) anteriors i de les operacions societàries que els afectin.
Tarifa 4.2.2	3.000,00	Declaració de no-oposició per a adquisició de participacions de control en les entitats que comprenen les lletres a) i b) anteriors. Autorització a les entitats que comprenen les lletres a) i b) anteriors o els seus grups, per a la creació o la presa de participació en ESI o SGIC estrangeres domiciliades en un Estat no membre de la Unió Europea. Autorització a les entitats que comprenen les lletres a) i b) anteriors per a la prestació de serveis mitjançant sucursal o lliure prestació de serveis 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 seves 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 SGIC 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 que comprenen les lletres a) a la c) anteriors. Declaració de no-oposició per a adquisició de participacions significatives no de control en les entitats que comprenen les lletres a) a la c) anteriors. Autorització a les persones o entitats de la lletra c) anterior per a la prestació de serveis mitjançant sucursal o lliure prestació de serveis en un Estat no membre de la Unió Europea.

Article 42. *Meritació.*

Les taxes que defineix l'article 41 es meriten en el moment en què s'acordi 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 produeix la meritació de la taxa.

Article 43. *Liquidació.*

Les taxes relacionades a l'article 41 són liquidades per la CNMV.

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

Article 44. *Fet imposable.*

1. Constitueix el fet imposable de la taxa la inscripció de persones o entitats en els registres oficials d'ESI, de SGIC, de SGEGR, de SGFT, d'institucions d'inversió col·lectiva (IIC), d'entitats de capital de risc (ECR), d'entitats dipositàries d'IIC, d'IIC estrangeres comercialitzades a Espanya, de sucursals d'ESI i de SGIC no comunitàries, de sucursals i agents a Espanya d'ESI i de SGIC autoritzades en un Estat membre de la Unió Europea, així com dels actes relacionats amb aquestes persones o entitats, sempre que s'hagin d'inscriure 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 seves 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'aquestes lleis.

2. No constitueix fet imposable d'aquesta 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.*

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

Article 46. *Quotes.*

1. Tarifa 4.3. Taxa per inscripció d'ESI, de SGIIC, de SGEIC i de SGFT autoritzades a Espanya en els corresponents registres oficials de la CNMV, així com dels actes relacionats amb aquestes entitats, sempre que s'hagin d'inscriure en els registres oficials de la CNMV. S'apliquen 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 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 dipositàries d'IIC, en els registres oficials de la CNMV, així com dels actes relacionats amb aquestes entitats, sempre que s'hagin d'inscriure en els corresponents registres oficials de la CNMV. S'apliquen 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 dipositàries 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.

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 aquestes entitats, sempre que s'hagin d'inscriure en els registres oficials de la CNMV. S'apliquen 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 que recull l'article 46 es meriten en el moment d'acordar-se la inscripció corresponent en els registres oficials de la CNMV.

Article 48. *Liquidació.*

Les taxes que recull l'article 46 són 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 fa 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 desplaçament d'aquestes lleis.

Article 50. *Subjecte passiu.*

Són subjectes passius les IIC estrangeres comercialitzades a Espanya, inscrites en els registres oficials de la CNMV en 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'aplica 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'aplica una quota fixa de 2.500,00 euros.

Article 52. *Meritació.*

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

Article 53. *Liquidació.*

Les taxes definides a l'article 51 són liquidades per la CNMV.

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.*

Constitueix 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, mitjançant l'examen de la informació que periòdicament li remeten i les comprovacions que sobre aquesta efectua, així com mitjançant les inspeccions «in situ» necessàries, 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 seves 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 desplaçament d'aquestes lleis, en relació amb els requisits de solvència i activitat següents:

- a) Solvència, exigències de recursos propis mínims, requisits o aptitud de les inversions i els coeficients que siguin 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.*

Són subjectes passius les ESI, SGIIC, SGEICR, SGFT, IIC, ECR i entitats dipositàries d'IIC i ECR, inscrites en els registres oficials de la CNMV en la data de meritació, excepte les que en la data de meritació estiguin en procés de liquidació o absorció i ho hagin notificat a la CNMV mitjançant el fet rellevant oportú.

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 són, si s'escau, els recursos propis exigibles segons la normativa en vigor, en la data de meritació. El tipus de gravamen i la quota són:

- a) Tarifa 6.1.1. Per a les ESI que, d'acord amb la regulació prudencial aplicable, hagin de disposar d'un nivell determinat 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 és el patrimoni dels fons i de les societats d'inversió, en la data de meritació. El tipus de gravamen és 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 dipositàries d'IIC i ECR. La base imposable és l'import efectiu del patrimoni dels fons i

societats d'inversió i ECR dipositats a l'entitat, en la data de meritació. El tipus de gravamen és 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 són els recursos propis exigibles segons la normativa en vigor, el 31 de desembre de l'exercici anterior al de meritació. El tipus de gravamen és:

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 és 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 és el 0,002 per cent, amb una quota fixa mínima de 1.000,00 euros.

Article 57. *Meritació.*

1. Les taxes recollides a l'article 56.1, 56.2 i 56.3 es meriten l'últim dia de cada semestre natural.

2. Les taxes recollides a l'article 56.4 i 56.5 es meriten anualment, l'1 de setembre de cada exercici.

Article 58. *Liquidació.*

Les taxes definides a l'article 56 són 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 serveis d'inversió

Article 59. *Fet imposable.*

Constitueix el fet imposable de la taxa la supervisió i inspecció que permanentment fa la CNMV, sobre el compliment dels requisits que estableixen el títol VII, capítol I, i els articles 70.ter i 70.querter 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 serveis d'inversió, serveis auxiliars i resta d'activitats del mercat de valors associades als anteriors, mitjançant l'examen de la informació que periòdicament li remeten, i les comprovacions que sobre aquesta efectua, així com mitjançant les inspeccions «in situ» necessàries per a aquestes comprovacions, en els termes que estableixen la Llei 24/1988 esmentada, 28 de juliol, del mercat de valors, i les seves disposicions de desplegament.

Article 60. *Subjecte passiu.*

Són subjectes passius de la taxa:

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

b) les sucursals i els agents domiciliats a Espanya d'ESI, EC i SGIIC estrangeres habilitades per prestar serveis 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 prestar serveis 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 serveis d'inversió, serveis auxiliars i resta d'activitats del mercat de valors associades als anteriors. La taxa és el resultat de sumar les tarifes 6.6.1 i 6.6.2 següents:

a) Tarifa 6.6.1. La base imposable és el volum dels ingressos bruts totals, inclosos els incentius, percebuts en l'exercici anterior al de meritació, per la prestació de serveis d'inversió, serveis auxiliars i resta d'activitats del mercat de valors associades als anteriors. La quota és 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 és el nombre de clients detallistes i professionals als quals l'entitat, en l'exercici anterior al de meritació, hagi prestat serveis d'inversió, serveis auxiliars o alguna activitat del mercat de valors associada als anteriors. La quota és 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 refereix l'article 61 es meriten anualment, el dia 1 d'abril de cada exercici.

Article 63. *Liquidació.*

Les taxes definides a l'article 61 són 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 de les entitats que actuïn 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) establertes en territori nacional i les entitats participants en els sistemes de registre o liquidació de valors, mitjançant l'examen de la informació que periòdicament li remetien i les comprovacions que sobre aquesta efectua, d'acord amb el que estableixen la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, i les seves disposicions de desplegament.

També constitueix el fet imposable d'aquesta taxa la supervisió i comprovació de les tècniques de reducció de riscos que apliquin les entitats residents que actuïn 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.*

Són 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 que són membres compensadors d'una ECC i les entitats participants en els sistemes de registre o liquidació de valors.

També són subjectes passius d'aquesta taxa les persones o entitats residents, que actuïn com a contraparts financeres o no financeres en els contractes de derivats extraborsaris que no es compensin en una ECC, en la mesura que estiguin en l'abast de

les revisions que hagi de portar 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 a l'article 11 del Reglament 648/2012 UE esmentat.

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. Constitueix la base imposable el nombre d'operacions de compra i venda de valors que portin 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 participin o intercedeixin durant el semestre natural, a excepció de les operacions a venciment o simples de compra i venda de valors que tinguin la qualificació de deute públic. En funció de l'import de cada operació i del tipus d'operació de què es tracti, s'apliquen els tipus de quantia fixa següents:

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

Trams: valor efectiu en euros per operació	Quota en euros
Fins a 300,00	0,020000
Des de 300,01 fins a 3.000,00	0,050000
Des de 3.000,01 fins a 35.000,00	0,350659
Des de 35.000,01 fins a 70.000,00	0,478864
Des 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
Des 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 resulti d'aplicar els tipus de gravamen anteriors sigui inferior a 300,00 euros, s'aplica 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. Constitueix la base imposable, 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 servei, subministrament o lliurament que són subjacents en l'objecte dels contractes negociats en el semestre de meritació.

S'apliquen els tipus de quantia fixa següents:

a) Tarifa 6.8.1. Contractes de derivats de subjacent financer sobre valors mobiliaris i índexs sobre cistells formats per aquests 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

A l'efecte del càlcul d'aquesta tarifa, el valor nocional es calcula 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 servei, subministrament o lliurament	Quota en euros per unitat
Per megawatt hora	0,00031
Per tona d'oli d'oliva	0,05000

- c) S'aplica 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 és 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 mantinguin, per compte propi i de tercers, en els sistemes de registre o liquidació de valors, l'últim dia de cadascun dels mesos del semestre natural, a excepció dels valors que tinguin la qualificació de deute públic. En funció del tipus de valor mantingut com a saldo, s'apliquen els tipus de gravamen següents:

- a) Tarifa 6.9.1. Saldos de renda variable: el tipus de gravamen és 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 és 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. Constitueix la base imposable 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 exigeixi que siguin aportades per la posició oberta, segons sigui l'operativa i naturalesa dels valors mobiliaris objecte de les transaccions i dels subjacents dels contractes de derivats per als quals cada membre sigui responsable de la compensació i, si s'escau, liquidació en l'ECC. En el cas dels contractes derivats amb subjacent no financer, la base imposable és la unitat de servei, subministrament o lliurament, 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 són les següents:

- a) Tarifa 6.10.1. Compensació de compravendes d'accions i altres valors mobiliaris de renda variable. S'aplica 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'aplica 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 cistells formats per aquests valors. S'apliquen 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'interès, tipus de canvi o qualsevol altre subjacent de naturalesa financera no comprès en lletres anteriors. S'aplica 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 servei, subministrament o lliurament que és subjacent en l'objecte dels contractes compensats al llarg del semestre de meritació, s'apliquen els tipus de quantia fixa següents:

Unitats de servei, subministrament o lliurament	Quota en euros
Per megawatt hora	0,00031
Per tona d'oli d'oliva	0,05000

f) S'aplica 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 apliquin les entitats residents que actuïn com a contraparts financeres o no financeres en els contractes de derivats extraborsaris no compensats a través d'una ECC. Constitueix la base imposable el nombre de contractes subscrits en cada semestre de l'any natural per cada entitat resident de les quals sigui contrapart, quan aquests contractes estiguin subjectes a tècniques de reducció de riscos d'acord amb el que preveu l'article 11 del ja esmentat Reglament 648/2012 UE, no hagin estat objecte de compensació en una ECC i estiguin sotmesos al deure de notificació a un registre d'operacions autoritzat d'acord amb l'article 9 del Reglament esmentat. A aquest efecte, les entitats contraparts subjectes a aquesta taxa han de remetre 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 esmentats, en què es detallin els comunicats a cada registre d'operacions i amb un desglossament d'aquells en què la seva contrapart sigui una entitat no financera establerta a Espanya.

S'aplica 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 meriten l'últim dia del semestre natural, per tots els conceptes dels compresos en les tarifes que esmenta l'article 66 que concorrin en el subjecte passiu d'aquestes.

Article 68. *Liquidació.*

Les taxes relacionades a l'article 66 són 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 serveis de compensació sobre instruments financers, les entitats autoritzades a gestionar sistemes de registre o liquidació de valors i de la resta d'entitats relacionades a l'article 84.1.a) i b) de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors

Article 69. *Fet imposable.*

Constitueix el fet imposable de la taxa la supervisió i inspecció que permanentment fa la CNMV sobre les entitats que es relacionen a l'article 84.1.a) i b) de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, mitjançant l'examen de la informació que periòdicament li remeten i les comprovacions que sobre aquesta efectua, d'acord amb el

que estableixen la Llei 24/1988 esmentada, de 28 de juliol, i les seves disposicions de desplegament.

Article 70. *Subjecte passiu.*

Són subjectes passius les entitats a què es refereix 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. Constitueix la base imposable 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. A l'efecte de determinar aquest import, els valors de renda variable es computen pel seu valor efectiu de negociació i els de renda fixa, pel seu nominal negociat, a excepció dels valors que tinguin la qualificació de deute públic, que no formen part d'aquest 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 admetin a negociació valors de renda variable i, si s'escau, també de renda fixa. S'apliquen 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 admetin a negociació exclusivament valors de renda fixa. S'apliquen 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 d'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 operin amb contractes de futurs i opcions. Constitueix la base imposable

el nombre de contractes negociats en el semestre natural. S'apliquen 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 serveis 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 serveis de compensació sobre instruments financers. S'apliquen les quotes de quantia fixa següents:

Tarifa 6.14.1	Serveis que s'estiguin prestant en la data de meritació	Quota fixa (euros)
Tarifa 6.14.1.1	Compensació amb o sense liquidació 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'apliquen les quotes de quantia fixa següents:

Tarifa 6.14.2	Serveis que s'estiguin prestant en 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 meriten l'últim dia del semestre natural per tots els conceptes dels compresos en les tarifes esmentades a l'article 71 que concorrin en el subjecte passiu.

Article 73. *Liquidació.*

Les taxes que recull l'article 71 són 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, per la qual s'adapta 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 reestructuració i resolució d'entitats de crèdit, i les seves disposicions de desplegament.

Article 75. Subjecte passiu.

Són subjectes passius les persones o entitats emissores de valors admesos a negociació en mercats secundaris oficials en la data de meritació de la taxa, que hagin 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'apliquen les quotes de quantia fixa següents:

Tarifa 6.15.	Persones o entitats a les quals 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 sigui 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 sigui 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 sigui 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. A l'efecte de la determinació de la quota fixa, en cas que per a una acció o valor determinat no sigui possible obtenir la dada de capitalització borsària al tancament de l'última sessió del semestre de meritació, s'agafa la dada de l'última capitalització borsària coneguda d'aquesta acció o valor.

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

Article 77. Meritació.

Les taxes a què es refereix l'article 76 es meriten l'últim dia del semestre natural.

Article 78. Liquidació.

Les taxes que recull l'article 76 són liquidades per la CNMV.

Secció 7a Taxes per expedició de certificats**Article 79. Fet imposable.**

Constitueix 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.

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

Article 81. *Quota.*

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

Article 82. *Meritació.*

La taxa es merita quan es presenti la sol·licitud, que s'ha de tramitar una vegada s'hagi efectuat el pagament corresponent.

Article 83. *Liquidació.*

La taxa per expedició de certificats és 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 serveis correspon a la CNMV, i es pot utilitzar, per a l'efectivitat del seu cobrament, la via de constrenyiment.

2. La gestió recaptatòria en període executiu la poden dur a terme, amb la subscripció prèvia del conveni oportú, els òrgans de recaptació de l'Agència Estatal d'Administració Tributària.

Article 85. *Pagament.*

Els subjectes passius han d'efectuar el pagament de les taxes d'acord amb els models oficials que aprovi el Ministeri d'Economia i Competitivitat.

El pagament de les taxes s'ha d'efectuar en les condicions i els terminis que estableixen la Llei 58/2003, de 17 de desembre, general tributària, i el Reglament general de recaptació, aprovat pel Reial decret 939/2005, de 29 de juliol, i la seva normativa de desplegament.

Disposició addicional. *Contenció de la despesa pública.*

L'aplicació d'aquesta norma no pot suposar un augment net de les despeses de personal al servei de la CNMV.

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

Als expedients en matèria de taxes que estiguin en tramitació a l'entrada en vigor d'aquesta Llei els és 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 els és aplicable el Reial decret 1732/1998, de 31 de juliol.

Disposició derogatòria.

Sense perjudici del que disposa la disposició transitòria, queden derogades totes les disposicions del mateix rang o inferior que s'oposin al que estableix aquesta 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 els serveis prestats per la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

Disposició final primera. *Títol competencial.*

Aquesta 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 dictar totes les disposicions que siguin necessàries per al desplegament i l'aplicació d'aquesta Llei.

Disposició final tercera. *Entrada en vigor.*

Aquesta Llei entra en vigor el dia 1 de gener de 2015.

Per tant,
Mano a tots els espanyols, particulars i autoritats, que compleixin aquesta Llei i que la facin complir.

Madrid, 30 de setembre de 2014.

FELIPE R.

El president del Govern,
MARIANO RAJOY BREY