

I. DISPOSICIONS GENERALS

CAP DE L'ESTAT

10575 *Reial Decret Llei 9/2009, de 26 de juny, sobre reestructuració bancària i reforçament dels recursos propis de les entitats de crèdit.*

Al començament de l'actual crisi financera internacional, les entitats de crèdit espanyoles gaudien d'una bona salut financera i una pràcticament nul·la exposició als anomenats actius tòxics. No obstant això, el sistema bancari espanyol no ha sigut immune a esta crisi, en la mesura que va suposar, des del seu començament, un dràstic enduriment de l'accés al finançament de mercat i a la liquiditat, a la qual cosa es va anar unint, a mesura que la crisi es prolongava en el temps, un deteriorament d'actius, especialment d'aquells relacionats amb l'exposició al sector de promoció immobiliària.

La interacció d'estos dos elements, enduriment de l'accés al finançament i deteriorament d'actius, va produir al llarg de 2008 una restricció generalitzada en les condicions de concessió de crèdit, amb especial incidència en les pimes i en les llars. Esta reacció de les entitats al canvi en l'entorn financer i en les perspectives econòmiques ha sigut probablement un dels factors explicatius de la profunditat de la recessió en l'activitat real, que es va accentuar, a més, amb l'agreujament de la crisi internacional l'octubre de 2008. En eixe moment, la magnitud del potencial problema sistèmic que esta dinàmica engendrava va propiciar l'adopció de mesures excepcionals per part del Govern, en el marc de la resposta coordinada de la Unió Europea. La creació del Fons d'Adquisició d'Actius Financers, el programa d'aval al finançament de les entitats de crèdit i l'augment de l'import màxim garantit pels Fons de Garantia de Depòsits han contingut els costos de l'agreujament de la crisi.

Quasi dos anys després de l'inici de la crisi internacional, la capacitat de resistència del sector bancari espanyol, tradicionalment subjecte a una regulació i supervisió basades en una aplicació prudent i rigorosa dels estàndards internacionals, ha sigut notable, en particular en relació amb la dels països del nostre entorn. Les entitats que podrien considerar-se més determinants per a la salut del sistema per les seues dimensions mantenen una sòlida posició que els pot permetre, amb un grau de certesa raonable, continuar afrontant la crisi sense necessitat de suport públic. Este punt és essencial, perquè situa el sector bancari espanyol en una posició molt favorable respecte als de les grans economies avançades. Entre les entitats de grandària mitjana o xicoteta també es troben entitats que mantenen una sòlida posició; no obstant això, podria haver-n'hi algunes que podrien arribar a veure compromesa la seua viabilitat en els pròxims mesos, a causa de la interacció de la persistència de problemes de liquiditat i finançament amb el deteriorament relatiu dels seus actius, augment notable de la dubtositat i disminució del seu negoci, conseqüència tant de la duració, intensitat i extensió de la crisi, com de la forta caiguda de l'activitat econòmica provocada per esta.

En circumstàncies normals, els fons de garantia de depòsits de bancs, caixes d'estalvi i cooperatives de crèdit, junt amb el Banc d'Espanya, tenen a la seua disposició ferramentes suficients per a afrontar crisis individuals d'un determinat nombre d'entitats. Estes ferramentes es referixen a les previstes en el Reial Decret 2606/1996, de 20 de desembre, sobre el Fons de Garantia de Depòsits d'Entitats de Crèdit, en el qual s'establix que els Fons de Garantia de Depòsits tenen com a objecte no sols garantir els depòsits en diners i en valors constituïts en les entitats de crèdit, sinó que també poden realitzar actuacions encaminades a reforçar la solvència i el funcionament d'entitats de crèdit que es troben en una situació de dificultat.

No obstant això, la situació actual no pot qualificar-se de normal, i encara que és previsible que les entitats susceptibles d'entrar en dificultats no tinguen, individualment per les seues dimensions, caràcter sistèmic, la consideració conjunta dels seus problemes de

viabilitat sí que podria arribar a generar un potencial risc sistèmic que justifica tindre previstos els instruments addicionals i la utilització de recursos públics en cas que es donaren les circumstàncies que feren necessària la seua utilització. Renunciar a l'ordenació pública d'este procés, si es donaren les circumstàncies, podria comportar un menyscapse difícil d'assumir per al sector a través dels tres fons de garantia de depòsits en entitats de crèdit, a pesar de ser els millor dotats de la Unió Europea. Esta resolució desordenada podria produir contagi, pèrdua de confiança i una restricció addicional del crèdit, de manera que afectaren la capacitat del sistema financer de complir les seues funcions econòmiques i produïren, en definitiva, el que es coneix com a risc sistèmic.

Es fa per tant necessari implantar una estratègia que afavorisca la solució dels problemes per mitjà d'una reestructuració ordenada del sistema bancari espanyol, amb l'objectiu de mantindre la confiança en el sistema financer nacional i d'incrementar la seua fortalesa i solvència de manera que les entitats que subsistisquen siguen sòlides i puguen proveir crèdit amb normalitat. El compliment d'estos objectius exigirà en molts casos adequar la capacitat instal·lada i les estructures de costos de les entitats a un entorn en què la demanda de servicis financers serà més moderada. En este context, cal incloure també el suport a processos d'integració entre entitats que, sense trobar-se en una situació de dificultat, pretenguen assegurar la seua viabilitat futura millorant, per mitjà de tals processos, la seua eficiència a mitjà termini. L'estratègia ha d'adaptar-se a les circumstàncies espanyoles i als principis establits en la Proposició No de Llei aprovada el 17 de març de 2009 pel Congrés dels Diputats. Segons estos principis, la reestructuració ha de dur-se a terme conservant, en la mesura que siga possible, els mecanismes tradicionals de tractament de crisi, especialment, els fons de garantia de depòsits en entitats de crèdit, que tan bons resultats han donat en el passat. Així mateix, ha de realitzar-se esgotant en primer lloc les solucions privades, minimitzant el cost per al contribuent quan calga utilitzar fons públics, evitant recapitalitzacions generalitzades tendents a mantindre entitats no viables, i afavorint l'assumpció de responsabilitat per part dels accionistes i gestors, la transparència del procés així com la protecció dels depositants. Estos principis són plenament coherents amb els principis comuns de gestió de crisi acordats el juny de 2008 pels ministres de Finances, bancs centrals i autoritats de supervisió de la Unió Europea. De la mateixa manera, el procés establert és proporcionat i temporal, complint els principis arreplegats en la Comunicació de la Comissió Europea de 5 de desembre de 2008, especialment des de l'òptica d'evitar distorsions en la competència.

En conseqüència, este reial decret llei estableix una sèrie de mesures per a poder dur a terme l'estratègia necessària en matèria de reestructuració bancària per mitjà de l'establiment d'un procés predeterminat que es dirigeix a incrementar la fortalesa i solvència del sistema bancari espanyol.

El model de reestructuració bancària proposat s'articula entorn dels tres fons de garantia de depòsits en entitats de crèdit i a la utilització d'una nova institució creada a este efecte, el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària. Amb relació als processos de reestructuració cal distingir tres fases: (I) la busca d'una solució privada per part de la mateixa entitat de crèdit, (II) l'adopció de mesures per a afrontar debilitats que puguen afectar la viabilitat de les entitats de crèdit amb participació dels fons de garantia de depòsits en entitats de crèdit i (III) els processos de reestructuració amb intervenció del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària.

El títol I d'este reial decret llei aborda, en el capítol I, la creació del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària i, en el capítol II, l'operativa dels processos de reestructuració d'entitats de crèdit.

El capítol I estableix el règim jurídic del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària, que assumpix dos funcions: la gestió dels processos de reestructuració d'entitats de crèdit i el reforçament dels recursos propis en determinats processos d'integració.

El Fons de Reestructuració Ordenada Bancària tindrà el mateix règim jurídic aplicable als fons de garantia de depòsits. Quant al sistema de finançament tindrà una dotació de 9.000 milions d'euros, dels quals 2.250 seran aportats pels fons de garantia de depòsit i 6.750 seran amb càrrec als Pressupostos Generals de l'Estat. Les noves mesures de

política monetària anunciades pel Banc Central Europeu (BCE) el 7 de maig de 2009, consistents en la provisió de liquiditat a un any i la compra de títols hipotecaris en el mercat, han de coadjuvar a superar les circumstàncies extraordinàries de restricció en l'accés al finançament de les entitats de crèdit que van justificar la posada en marxa, per mitjà del Reial Decret Llei 6/2008, de 10 d'octubre, del Fons per a l'Adquisició d'Actius Financers. Les operacions realitzades fins ara per este Fons han permés l'accés a finançament a mitjà termini per part de les entitats de crèdit que operen a Espanya. No obstant això, les noves mesures anunciades pel BCE haurien d'alleujar estes restriccions. Per tant, per a minimitzar l'impacte del nou Fons de Reestructuració Ordenada Bancària sobre els Pressupostos Generals de l'Estat, es preveu que el nou Fons es dote amb el crèdit que nodrix el Fons per a l'Adquisició d'Actius Financers. A més, el nou Fons de Reestructuració Ordenada Bancària podrà captar finançament alié en els mercats de valors i de crèdit amb garantia de l'Estat per un import que no supere en tres vegades la seua dotació. No obstant això, la ministra d'Economia i Hisenda podrà autoritzar que se sobrepassi el dit límit després de l'1 de gener de 2010, sense que, en cap cas, el finançament alié del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària pugui suposar més de 10 vegades la seua dotació.

Pel que fa al seu govern, el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària el regix i l'administra una comissió rectora composta per huit membres, cinc de proposats pel Banc d'Espanya (un d'ells és el subgovernador que la presidix), i tres que corresponen a cada un dels fons de garantia de depòsits. Tots ells són nomenats per la ministra d'Economia i Hisenda, amb un mandat de 4 anys renovable i amb unes causes de cessament iguals que les dels membres dels fons de garantia de depòsits.

Adicionalment s'ha previst l'assistència a les sessions de la comissió rectora, amb veu però sense vot, d'un representant de la Intervenció General de l'Administració de l'Estat designat per la ministra d'Economia i Hisenda a proposta de l'interventor general. La seua presència es justifica pel finançament públic del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària.

La comissió rectora elevarà a la ministra d'Economia i Hisenda un informe quadrimestral sobre la gestió del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària. Pel que fa al control parlamentari, amb periodicitat trimestral, el secretari d'estat d'Economia, compareixerà davant de la Comissió d'Economia i Hisenda del Congrés dels Diputats a fi d'informar sobre l'evolució agregada del crèdit, la situació del sector bancari i l'evolució de les activitats del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària. A més, el president de la Comissió Rectora del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària compareixerà, en les condicions que determine la Comissió d'Economia i Hisenda del Congrés dels Diputats i en el termini dels 30 dies següents a la realització de cada operació per part del dit Fons, per a informar sobre aquella.

El capítol II aborda els processos de reestructuració d'entitats de crèdit.

La primera fase del procés de reestructuració suposa la busca, per part d'una entitat de crèdit, d'una solució privada que li reporte un reforçament de la seua solvència, per la qual cosa és una fase no reglada o no predeterminada normativament. En absència d'esta solució, es posaria en marxa el procés de reestructuració predeterminat i ordenat, que comprén les dos últimes fases, que són les que es regulen en el capítol II.

La segona fase suposa l'adopció de mesures per a afrontar debilitats que pogueren afectar la viabilitat de les entitats de crèdit amb l'actuació dels fons de garantia de depòsits sectorials. És, per tant, una solució igualment privada però ordenada i reglada.

El supòsit de fet d'esta segona fase és que existisquen debilitats en la situació economicofinancera d'una entitat que pogueren posar en risc la viabilitat i determinaren la conveniència d'escometre un procés de reestructuració. En estos casos, ja siga a iniciativa de l'entitat o d'ofici pel Banc d'Espanya, ha de presentar-se un pla d'actuació per a superar la situació. El pla ha de ser aprovat pel Banc d'Espanya, que podrà modificar-lo en el que calga. El pla pot preveure tres actuacions: reforçar el patrimoni i la solvència de l'entitat, la seua fusió o absorció o el traspàs total o parcial del negoci o les unitats d'este.

Les mesures que poden adoptar-se són les mesures preventives i de sanejament a càrrec del Fons de Garantia de Depòsits sectorial que preveu el Reial Decret 2606/1996, de 20 de desembre, del Fons de Garantia de Depòsits d'Entitats de Crèdit, si bé el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària podria atorgar finançament, en condicions de mercat, als fons de garantia de depòsits perquè estos puguen mamprendre les funcions de suport financer als plans d'actuació.

Si persistira la situació de debilitat i es produïren una sèrie de supòsits taxats, s'entraria en la tercera fase, és a dir, en la fase d'intervenció del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària.

En este cas es produïx la substitució d'administradors de l'entitat per part del Banc d'Espanya, que designarà administrador al Fons de Reestructuració Ordenada Bancària, que ha d'elaborar un informe de situació i sotmetre a l'aprovació del Banc d'Espanya un pla de reestructuració. Des de la designació del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària com a administrador i, mentre s'elaborara el pla de reestructuració, el dit Fons podria, temporalment, subministrar els suports financers que es necessiten d'acord amb el principi de la utilització més eficient dels recursos públics.

El pla de reestructuració té com a objecte bé la fusió de l'entitat o bé el traspàs total o parcial del negoci per mitjà de la cessió global o parcial d'actius i de passius per mitjà de procediments que asseguren la competència, com, entre altres, el sistema de subhasta.

El pla pot preveure mesures de suport financer (concessió de garanties, préstecs, subscripció o adquisició de valors representatius de recursos propis, etc.) i mesures de gestió (organització i procediment i control intern de l'entitat). També consideraria dos elements fonamentals:

En primer lloc, en el cas de les caixes d'estalvi, si el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària adquirira quotes participatives adquiriria un dret de representació en l'assemblea general de la caixa igual al percentatge que les quotes representen sobre el patrimoni net de la caixa. És a dir, serien dotades de drets polítics les quotes participatives subscrites pel Fons. Este dret de representació es conceptua com un dret excepcional que només pot mantindre's mentres el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària mantinga la titularitat d'estos valors i, en cap cas, és transmissible a posteriors adquirents de les quotes. Es tracta, en definitiva, de possibilitar en este cas l'ús d'una ferramenta tradicional de reestructuració com és l'adquisició d'accions en entitats bancàries.

En segon lloc, l'aprovació pel Banc d'Espanya d'un pla de reestructuració determinarà que les concretes operacions de fusió d'entitats de crèdit, ja siga per absorció o per mitjà de la creació d'una nova entitat de crèdit, o d'escissió o de cessió global o parcial d'actius i de passius que s'hi continguen, així com les eventuais adquisicions de participacions significatives que resulten de la seua execució i les modificacions estatutàries que, si és el cas, es produïsquen com a conseqüència de les dites operacions, no requerisquen cap autorització administrativa ulterior en l'àmbit de l'ordenació del crèdit i la banca, excepte aquelles exigides per la legislació en matèria de defensa de la competència. Ara bé, amb caràcter previ a aprovar el pla corresponent, el Banc d'Espanya ha de sol·licitar, preceptivament, l'informe de l'òrgan competent de la comunitat autònoma corresponent (en el cas de caixes d'estalvis) o de la ministra d'Economia i Hisenda (en el cas de bancs) o del que corresponguera d'ells en funció de l'àmbit d'actuació si es tractara d'una cooperativa de crèdit.

No ha d'oblidar-se que es tracta de fer front a una situació absolutament excepcional. Per això l'especialització tècnica del Banc d'Espanya determina que l'ordenació del crèdit no sols correspon al legislador i al Govern sinó també al mateix Banc d'Espanya en la seua consideració de garant del bon funcionament i l'estabilitat del sistema financer.

De fet, el Tribunal Constitucional (STC 235/1999, de 16 de desembre), a propòsit de les funcions dels Fons de Garantia de Depòsits, ha reconegut que de la legislació vigent se'n deriva el caràcter bàsic de les funcions exercides pel Banc d'Espanya pel fet que tenen com a objecte la preservació de la solvència de les entitats de crèdit. Això perquè la salvaguarda de la dita solvència transcendeix els casos concrets i protegeix un interès supraautonòmic, com és l'estabilitat del sistema financer en el seu conjunt, que es veu

negativament afectat per les situacions d'insolvència en què pogueren incórrer els subjectes integrants d'este, per la qual cosa s'establixen mecanismes d'assegurament d'interessos de tercers i de sanejament i reflotament de les entitats en dificultats, que tracten de restaurar la confiança en el sistema i que impliquen el conjunt de les entitats de crèdit.

Igualment, el Tribunal Constitucional ha determinat que la suspensió i intervenció d'una entitat en una situació difícil afecta el sistema financer en el seu conjunt i invadix interessos supraautonòmics, cosa que determina la reserva a l'Estat del cycle jurídic complet: legislació, desplegament normatiu i execució, atribuint-se està última a favor del Banc d'Espanya.

A les inversions que realitze el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària en execució d'un pla de reestructuració els resulta aplicable l'exempció de determinades limitacions o obligacions legals com ara les limitacions estatutàries del dret d'assistència a les juntes generals o del dret de vot respecte de les accions que el dit Fons adquireisca o subscriga o les limitacions a la tinença de quotes participatives previstes en l'apartat 7 de l'article 7 de la Llei 13/1985, de 25 de maig, de Coeficients d'Inversió, Recursos Propis i Obligacions d'Informació dels Intermediaris Financers.

El títol II d'este reial decret llei s'ocupa del denominat reforçament dels recursos propis pel Fons de Reestructuració Ordenada Bancària.

A més de la funció relativa als processos de reestructuració d'entitats de crèdit, este reial decret llei preveu també la possibilitat que el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària done suport a processos d'integració entre entitats de crèdit dirigits a millorar la seua eficiència a mitjà termini. La capitalització transitòria d'entitats de crèdit que, sense trobar-se en una situació que exigisca dur a terme un procés de reestructuració com els descrits anteriorment, inicien un procés d'integració es fa necessària en un context com l'actual, caracteritzat per la considerable dificultat d'obtindre recursos propis en els mercats majoristes, cosa que pot obstaculitzar la connexió d'operacions que podrien suposar un avanç en la racionalització de l'estructura productiva bancària i en el grau d'eficiència d'esta, la qual cosa contribuiria, en definitiva, a incrementar la fortalesa i solvència del sistema en el seu conjunt. Estos processos poden incloure, entre altres, els denominats «sistemes institucionals de protecció», els objectius dels quals resulten assimilables als generats en un procés de fusió quant a la manera d'operar, la determinació i l'execució de les polítiques i estratègies de les entitats participants i l'establiment i exercici dels seus controls interns i de gestió de riscos.

Amb este fi, es preveu que el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària pugua adquirir els títols concrets als quals es referix este reial decret llei, emesos per les entitats de crèdit residents a Espanya immerses en el procés d'integració. Les entitats en qüestió elaborarien, llavors, un pla d'integració que preveja processos d'integració que comporten, entre altres elements, una millora de la seua eficiència, la racionalització de la seua administració i gerència, així com un redimensionament de la seua capacitat productiva, i tot això per a millorar les seues perspectives futures. Este pla haurà de ser aprovat pel Banc d'Espanya sota el principi de la utilització més eficient dels recursos públics.

Els títols que poden ser adquirits pel Fons de Reestructuració Ordenada Bancària són participacions preferents convertibles en accions, en quotes participatives o en aportacions al capital social. L'emissió d'estos títols es considera excepcional i haurà de dur-se a efecte en unes condicions que tinguen en compte, en tot cas, el termini i risc de l'operació, la necessitat d'evitar el risc d'una distorsió competitiva, així com l'assegurament que esta adquisició facilita i incentiva l'execució i el compliment del pla d'integració. Els termes i les condicions de la retribució d'estes participacions preferents tindran en compte, en tot cas, els principis que establisca la Comissió Europea. A més, els emissors han de comprometre's a recomprar-los tan prompte com puguen en els termes compromesos en el pla d'integració. Transcorreguts cinc anys des del desembossament sense que les participacions preferents hagen sigut recomprades per l'entitat, el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària podria sol·licitar la seua conversió en accions, en quotes participatives o en aportacions socials de l'emissor. No obstant això, l'acord d'emissió haurà de preveure, així mateix, la convertibilitat de les participacions preferents a instàncies del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària si, abans del transcurs del termini de cinc anys, el Banc d'Espanya

considera improbable la recompra en eixe termini. La conversió suposaria que, en el cas de les quotes participatives, el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària adquiriria eixe dret excepcional de representació en l'assemblea general de la caixa d'estalvis.

La desinversió pel Fons de Reestructuració Ordenada Bancària dels títols subscrits es realitzarà per mitjà de la seua recompra per l'entitat emissora o la seua alienació a tercers. Quan la desinversió dels dits títols o dels resultants de la seua conversió es realitze per mitjà de la seua alienació a tercers, esta haurà de realitzar-se a través de procediments que asseguren la competència i dins d'un termini no superior als cinc anys a comptar de la data de compliment del pla d'integració, termini que no serà aplicable en cas que a l'entitat se li aplique l'apartat 8 d'este article.

A més, es preveuen intensos mecanismes de seguiment i control de l'execució dels plans d'integració.

Ha de subratllar-se que, respecte del control de l'ús i el destí dels recursos públics, es preveu que el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària haja d'eleva a la ministra d'Economia i Hisenda una memòria econòmica en què es detalle l'impacte financer, bé del pla de reestructuració o bé de l'eventual adquisició de títols en un procés d'integració, sobre els fons aportats amb càrrec als Pressupostos Generals de l'Estat. La ministra d'Economia i Hisenda podrà oposar-s'hi de manera motivada.

El reial decret llei conté tres disposicions addicionals que estableixen, d'una banda, el règim jurídic de les garanties constituïdes a favor del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària o dels Fons de Garantia de Depòsits en Entitats de Crèdit i el règim dels avals en garantia de les obligacions econòmiques exigibles al Fons de Reestructuració Ordenada Bancària. D'altra banda, es conté una previsió en matèria de dret concursal.

Finalment, es contenen diverses disposicions finals entre les quals cal destacar la que modifica, d'una banda, la Llei 2/2008, de 23 de desembre, de Pressupostos Generals de l'Estat per a l'any 2009, i això per raons d'aclariment i de seguretat jurídica, i, d'una altra, la relativa a la modificació de la Llei 13/1985, de 25 de maig, de Coeficients d'Inversió, Recursos Propis i Obligacions d'Informació dels Intermediaris Financers, que conté dos aspectes. En primer lloc, a la possibilitat, ja vigent, que el Fons de Garantia de Depòsits o altres entitats del sector de caixes d'estalvi, prèviament autoritzades pel Banc d'Espanya, puguen superar el límit del 5 per 100 de quotes participatives emeses per una caixa d'estalvis en situacions d'excepcional gravetat, s'hi afeg la figura del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària, per la qual cosa este últim també podria superar l'esmentat límit de tinença. A més, s'hi afeg que en tots estos supòsits tampoc serà aplicable el límit relatiu al fet que el volum de quotes participatives en circulació no puga superar el 50 per cent del patrimoni de la caixa.

En segon lloc, actualment està establert que l'òrgan competent per a acordar cada emissió de quotes participatives siga l'assemblea general, que podrà delegar esta competència en el consell d'administració de la caixa d'estalvis. A això s'hi afeg que tal competència es considerarà delegada, en tot cas, en els administradors provisionals designats pel Banc d'Espanya a l'empara del que disposa el títol III de la Llei 26/1988, de 26 de juliol, sobre Disciplina i Intervenció de les Entitats de Crèdit.

En tot cas, totes estes noves mesures tindran un caràcter transitori lligat a l'evolució de la crisi financera. L'adopció d'estes mesures exigix acudir al procediment del reial decret llei, complint-se els requisits de l'article 86 de la Constitució Espanyola quant a la seua extraordinària i urgent necessitat. La urgència de l'aprovació d'este reial decret llei deriva de la necessitat d'encarar, tan prompte com siga possible, el procés de reestructuració ordenada del sector bancari a Espanya, de manera que queden disponibles els instruments necessaris per a fer front en millors condicions a les possibles dificultats.

En virtut de la urgència de l'adopció de les mesures, per a permetre la seua immediata efectivitat, fent ús de l'autorització continguda en l'article 86 de la Constitució, a proposta de la vicepresidenta segona del Govern i ministra d'Economia i Hisenda i amb la deliberació prèvia del Consell de Ministres en la seua reunió del dia 26 de juny de 2009,

DISPOSE:

TÍTOL I

Processos de reestructuració d'entitats de crèdit

CAPÍTOL I

El Fons de Reestructuració Ordenada Bancària

Article 1. *Objecte i constitució.*

1. El present reial decret llei té com a objecte regular el règim jurídic del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària, els processos de reestructuració d'entitats de crèdit i el reforç dels recursos propis d'estes.

2. Es crea el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària, que tindrà com a objecte gestionar els processos de reestructuració d'entitats de crèdit i contribuir a reforçar els recursos propis d'estes, en els termes establits en el present reial decret llei.

3. El Fons de Reestructuració Ordenada Bancària gaudirà de personalitat jurídica pròpia i plena capacitat pública i privada per al desenrotllament dels seus fins.

4. El règim jurídic sota el qual desenrotllarà la seua activitat el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària serà el contingut en este reial decret llei i en les normes que es dicten en desplegament d'este, i serà d'aplicació supletòria el règim aplicable als fons de garantia de depòsits en entitats de crèdit. No estarà sotmés a les previsions contingudes en la Llei 6/1997, de 14 d'abril, d'Organització i Funcionament de l'Administració General de l'Estat, ni li seran aplicables les normes que regulen el règim pressupostari, economicofinancer, comptable, de contractació i de control dels organismes públics dependents o vinculats a l'Administració General de l'Estat, excepte pel que fa a la fiscalització externa del Tribunal de Comptes, d'acord amb el que disposa la Llei Orgànica 2/1982, de 12 de maig, del Tribunal de Comptes. El Fons de Reestructuració Ordenada Bancària no estarà subjecte a les disposicions de la Llei 33/2003, de 3 de novembre, del Patrimoni de les Administracions Públiques.

5. El personal del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària estarà vinculat a este per una relació de dret laboral.

6. El Fons de Reestructuració Ordenada Bancària tindrà, a efectes fiscals, el mateix tractament que els Fons de Garantia de Depòsits en Entitats de Crèdit.

7. Les operacions desenrotllades pel Fons de Reestructuració Ordenada Bancària es regularan pel present reial decret llei i per la seua normativa de desplegament. Supletòriament, seran aplicables les normes que regulen el tràfic jurídic privat. Estes operacions es comunicaran, si és el cas, a la Comissió Europea o a la Comissió Nacional de la Competència, a l'efecte del que estableix la normativa en matèria de defensa de la competència i ajudes d'Estat.

8. El Fons de Reestructuració Ordenada Bancària podrà convindre amb els Fons de Garantia de Depòsits o contractar amb tercers la realització per estos de qualssevol activitats de caràcter material, tècnic o instrumental que resulten necessàries per a l'adequat compliment de les seues funcions.

Article 2. *Dotació i finançament.*

1. El Fons de Reestructuració Ordenada Bancària té una dotació mixta a càrrec dels Pressupostos Generals de l'Estat i de les aportacions dels Fons de Garantia de Depòsits en Establiments Bancaris, Caixes d'Estalvi i Cooperatives de Crèdit en els termes que s'establixen a continuació.

2. La dotació del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària és de 9.000 milions d'euros, dels quals una tercera part haurà de desembossar-se en el moment de la formalització de la seua constitució, que es considerarà realitzada en el moment en què

s'hagen nomenat els membres de la seua comissió rectora, i la resta haurà de desembossar-se en el termini que determine la Comissió Rectora del Fons.

3. L'import de la dotació amb càrrec als Pressupostos Generals de l'Estat serà de 6.750 milions d'euros. La dotació de l'aportació patrimonial al Fons de Reestructuració Ordenada Bancària es finançarà amb càrrec al crèdit 15.16.931M.879, per a la qual cosa es realitzaran les modificacions pressupostàries que siguen procedents, de conformitat amb el que establix la Llei 47/2003, de 26 de novembre, General Pressupostària.

4. L'import de l'aportació dels Fons de Garantia de Depòsits serà de 2.250 milions d'euros. El mencionat import es distribuirà entre el Fons de Garantia de Depòsits en Establiments Bancaris, el Fons de Garantia de Depòsits en Caixes d'Estalvi i el Fons de Garantia de Depòsits en Cooperatives de Crèdit en funció del percentatge que representen els depòsits existents en les entitats adscrites a cada un d'estos al final de l'exercici 2008 respecte del total de depòsits en entitats de crèdit en eixa data. Esta aportació dels Fons de Garantia de Depòsits podrà incrementar-se mitjançant una llei.

5. Addicionalment, per al compliment dels seus fins el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària podrà captar finançament en els mercats de valors emetent valors de renda fixa, rebre préstecs, sol·licitar l'obertura de crèdits i realitzar qualssevol altres operacions d'endeutament.

Els recursos aliens obtinguts pel Fons de Reestructuració Ordenada Bancària, siga quina siga la modalitat de la seua instrumentació, no hauran de sobrepasar la quantitat de 3 vegades la dotació que hi haja en cada moment. No obstant això, la ministra d'Economia i Hisenda, després de l'1 de gener de 2010, podrà autoritzar que se sobrepassi el dit límit, sense que, en cap cas, el finançament alié del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària pugui suposar més de 10 vegades la seua dotació.

6. El patrimoni no compromés del Fons haurà d'estar materialitzat en deute públic o en altres actius d'elevada liquiditat i baix risc. Els rendiments de qualsevol naturalesa que generen els actius del Fons s'integraran en la seua dotació. Els gastos que ocasione la seua gestió s'atendran, així mateix, amb càrrec a la seua dotació. El servei de caixa del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària el durà a terme el Banc d'Espanya, amb el qual subscriurà el conveni oportú.

Article 3. *Govern del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària.*

1. El Fons de Reestructuració Ordenada Bancària serà regit i administrat per una Comissió Rectora integrada per huit membres nomenats per la ministra d'Economia i Hisenda, dels quals cinc ho seran a proposta del Banc d'Espanya i, a més, un en representació del Fons de Garantia de Depòsits en Establiments Bancaris; un altre, en representació del Fons de Garantia de Depòsits en Caixes d'Estalvi, i un altre, en representació del Fons de Garantia de Depòsits en Cooperatives de Crèdit.

Assistirà, així mateix, a les sessions de la comissió rectora amb veu però sense vot un representant de la Intervenció General de l'Administració de l'Estat designat per la ministra d'Economia i Hisenda a proposta de l'interventor general.

Un dels membres nomenats a proposta del Banc d'Espanya serà el seu subgovernador, que exercirà la Presidència de la Comissió Rectora. En cas d'absència del president, serà substituït per un altre dels membres designats a proposta del Banc d'Espanya elegit per majoria entre els membres de la Comissió Rectora assistents a la sessió. Els membres de la Comissió Rectora designaran entre els qui ho siguen a proposta del Banc d'Espanya a qui haja d'exercir les funcions de secretari de la Comissió Rectora.

Els representants dels fons de garantia de depòsits seran designats entre els membres de les seues respectives comissions gestores que tinguen la condició de representants de les entitats de crèdit adherides, per acord majoritari d'estos.

Pel mateix procediment, es nomenaran dos representants suplents dels proposats pel Banc d'Espanya i un per cada fons de garantia de depòsits, que substituiran els titulars en cas de vacant, absència o malaltia. En el cas dels representants dels fons de garantia de depòsits, també hauran de ser substituïts quan la Comissió Rectora haja de tractar qüestions que afecten directament una entitat o grup d'entitats amb què estiga vinculat

com a administrador, directiu o en virtut d'un contracte laboral, civil o mercantil o qualsevol altra relació que pugua menyscabar l'objectivitat de les seues decisions.

La duració del mandat dels membres de la Comissió Rectora serà de quatre anys, i el dit mandat serà renovable per idèntic període de temps.

Els representants dels fons de garantia de depòsits cessaran en el seu càrrec per les causes següents:

- a) Expiració del terme del seu mandat com a membre de la comissió rectora.
- b) Renúncia acceptada per la ministra d'Economia i Hisenda.
- c) Separació acordada per la ministra d'Economia i Hisenda per incompliment greu de les seues obligacions, incapacitat permanent per a l'exercici de la seua funció o condemna per delictes dolós.
- d) Expiració del terme del seu mandat com a membre de la comissió gestora del fons de garantia de depòsits que el va designar. L'acord de cessament serà adoptat per la ministra d'Economia i Hisenda a proposta del Banc d'Espanya. Quan el cessament afecte un membre de la comissió rectora que ho siga en representació d'un fons de garantia de depòsits, haurà d'oir-se, prèviament, la seua comissió gestora, que, a este efecte, formarà la seua voluntat per acord majoritari dels representants de les entitats de crèdit adherides, sense cap intervenció dels representants del Banc d'Espanya.

2. La comissió rectora es reunirà cada vegada que siga convocada pel seu president, per iniciativa pròpia o a instància de qualsevol dels seus membres. Estarà, així mateix, facultada per a establir el seu propi règim de convocatòries.

3. La comissió rectora determinarà les normes del seu funcionament i podrà acordar les delegacions o els apoderaments que considere convenients per al correcte exercici de les seues funcions.

4. La comissió rectora tindrà, a més de les funcions que es regulen en altres preceptes del present real decret llei, les següents:

- a) Aprovació de la realització de les operacions de finançament previstes en l'apartat 5 de l'article 2.
- b) Aprovació dels comptes que el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària haurà de retre anualment a la ministra d'Economia i Hisenda, així com de l'informe que, d'acord amb l'article 4, ha d'eleva-se a la ministra d'Economia i Hisenda per a la seua remissió a la Comissió d'Economia del Congrés dels Diputats.
- c) Adopció de les mesures preventives i de sanejament previstes en els articles 6 i 7.
- d) Adopció de les mesures de reforçament dels recursos propis previstes en l'article 9.

5. Per a la vàlida constitució de la Comissió Rectora del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària a l'efecte de la celebració de sessions, deliberacions i adopció d'acords, serà necessària l'assistència almenys de la mitat dels seus membres amb dret de vot. Els seus acords s'adoptaran per majoria dels seus membres.

6. Els membres de la comissió rectora estaran obligats a guardar secret de tota informació que coneguen en virtut de la seua participació en les tasques del Fons, i no podran fer-ne ús per a les finalitats distintes del compliment de les funcions encomanades al Fons de Reestructuració Ordenada Bancària.

Article 4. *Control parlamentari.*

1. Amb periodicitat trimestral, el secretari d'estat d'Economia compareixerà davant de la Comissió d'Economia i Hisenda del Congrés dels Diputats a fi d'informar sobre l'evolució agregada del crèdit, la situació del sector bancari i l'evolució de les activitats del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària.

Adicionalment el president de la comissió rectora del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària compareixerà, en les condicions que determine la Comissió d'Economia i Hisenda del Congrés dels Diputats i en el termini dels 30 dies següents a la realització de cada operació per part del dit Fons, per a informar sobre esta.

2. La Comissió Rectora elevarà a la ministra d'Economia i Hisenda un informe quadrimestral sobre la gestió del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària.

Article 5. *Extinció del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària.*

L'extinció i la liquidació del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària requerirà la corresponent norma amb rang de llei, en la qual es determinaran les regles que hagen de seguir-se en el repartiment del patrimoni romanent entre els seus promotors.

CAPÍTOL II

Processos de reestructuració d'entitats de crèdit

Article 6. *Adopció de mesures per a afrontar debilitats que puguen afectar la viabilitat de les entitats de crèdit.*

1. Quan una entitat de crèdit o un grup o subgrup consolidable d'entitats de crèdit presente debilitats en la seua situació economicofinancera que, en funció del desenvolupament de les condicions dels mercats, puguen posar en perill la seua viabilitat i determinen la conveniència que mamprenja un procés de reestructuració, l'entitat o l'entitat obligada del grup o subgrup consolidable, segons siga el cas, n'informarà, amb caràcter immediat, el Banc d'Espanya. L'entitat en qüestió presentarà en el termini d'un mes un pla d'actuació en què es concreten les accions previstes per a superar eixa situació, que hauran d'anar encaminades a assegurar la viabilitat de l'entitat, bé reforçant el seu patrimoni i solvència, bé facilitant la seua fusió o absorció per una altra de reconeguda solvència o el traspàs total o parcial del seu negoci o d'unitats d'este a altres entitats de crèdit. El pla haurà de detallar, així mateix, el termini previst per a l'inici de la seua execució, que no podrà excedir tres mesos, excepte autorització expressa del Banc d'Espanya.

El fons de garantia de depòsits corresponent, en els termes que preveu la seua normativa reguladora, donarà suport al pla presentat per l'entitat en qüestió adoptant les mesures preventives i de sanejament que considere adequades.

El Fons de Reestructuració Ordenada Bancària, guiat pel principi de la utilització més eficient dels recursos públics, podrà atorgar finançament, en condicions de mercat, als fons de garantia de depòsits, ja siga en establiments bancaris, caixes d'estalvi o cooperatives de crèdit, a fi que estos puguen mamprendre les funcions de suport financer als plans d'actuació d'entitats de crèdit a què es fa referència en este apartat.

En tot cas, el Banc d'Espanya s'assegurarà que l'entitat de crèdit o grup o subgrup consolidable d'entitats de crèdit no presenta deficiències en la seua estructura organitzativa, en els seus mecanismes de control intern o en els seus procediments administratius i comptables, incloent-hi els relatius a la gestió i control dels riscos, atribuïbles a les persones que exercisquen càrrecs d'administració, aplicant les mesures disciplinàries que, si és el cas, puguen correspondre.

2. Quan el Banc d'Espanya, a la vista del deteriorament dels actius d'una entitat de crèdit, grup o subgrup consolidable d'entitats de crèdit, dels seus recursos propis computables, de la seua capacitat per a generar resultats recurrents o de la confiança externa en la seua solvència, concloga que aquella presenta debilitats en la seua situació economicofinancera que, en funció del desenvolupament de les condicions dels mercats, puguen posar en perill la seua viabilitat i determinen la conveniència que mamprenja un procés de reestructuració sense que l'entitat en qüestió haja presentat el pla previst en l'apartat anterior, li ho comunicarà, exigint-li que en el termini d'un mes presente el pla que s'hi exigix.

3. El pla a què es referixen els apartats 1 i 2 requerirà l'aprovació del Banc d'Espanya, que podrà incloure les modificacions o mesures addicionals que considere necessàries per a garantir la superació de la situació de dificultat enfrontada per l'entitat. Transcorregut el termini d'un mes des de la seua presentació sense pronunciament exprés, el pla d'actuació es considerarà aprovat.

Article 7. Processos de reestructuració amb intervenció del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària.

1. Correspondrà la reestructuració ordenada d'una entitat de crèdit amb intervenció del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària si, persistint la situació descrita en els apartats 1 i 2 de l'article anterior, es dóna algun dels supòsits següents:

a) en el termini a què es referixen els apartats 1 i 2 de l'article anterior l'entitat en qüestió no presenta el pla que s'hi exigix o ha manifestat al Banc d'Espanya la impossibilitat de trobar una solució viable per a la seua situació;

b) el pla presentat no és viable, segons el parer del Banc d'Espanya, per a superar la situació de dificultat enfrontada per l'entitat, o no s'accepten per esta les modificacions o mesures addicionals incloses pel Banc d'Espanya, o està condicionat a la intervenció d'un Fons de Garantia de Dipòsits en uns termes que el dit Fons no ha acceptat;

c) una entitat de crèdit incomplix de manera greu el termini d'execució o les mesures concretes previstes en un pla dels mencionats en els apartats 1 i 2 de l'article anterior aprovat prèviament pel Banc d'Espanya de manera que es pose en perill la consecució dels seus objectius; o

d) una entitat de crèdit incomplix de manera greu alguna de les mesures concretes previstes en un pla dels mencionats en l'article 75 del Reial Decret 216/2008, de 15 de febrer, de Recursos Propis de les Entitats Financeres, aprovat prèviament pel Banc d'Espanya de manera que es pose en perill la consecució dels seus objectius.

La reestructuració ordenada d'una entitat de crèdit amb intervenció del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària es durà a terme d'acord amb les regles previstes en els apartats següents.

2. En els supòsits previstos en l'apartat precedent, el Banc d'Espanya acordarà la substitució provisional dels òrgans d'administració o de direcció de l'entitat afectada així com qualssevol altres mesures cautelars que crega oportú a l'empara del que estableix la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre Disciplina i Intervenció de les Entitats de Crèdit i la resta de normes que siguen aplicables. Estes mesures es mantindran fins que es duguen a terme les mesures en què es concrete el pla de reestructuració a què es referix l'apartat 3 següent. A la mesura cautelar de substitució provisional dels òrgans d'administració o direcció li resultarà aplicable el règim previst en el títol III de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre Disciplina i Intervenció de les Entitats de Crèdit, amb les especialitats següents:

a) El Banc d'Espanya designarà com a administrador provisional el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària.

b) En el termini d'un mes des de la seua designació, el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària elaborarà un informe detallat sobre la situació patrimonial i la viabilitat de l'entitat i sotmetrà a l'aprovació del Banc d'Espanya un pla de reestructuració de l'entitat que permeta la superació de la situació de dificultat en què es trobe per mitjà de la seua fusió amb una altra o altres entitats de reconeguda solvència o el traspàs parcial o total del seu negoci a una altra o altres entitats a través de la cessió global o parcial dels seus actius i passius per mitjà de procediments que asseguren la competència, com, entre altres, el sistema de subhasta. A petició raonada del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària, el Banc d'Espanya podrà ampliar l'esmentat termini fins a un màxim de 6 mesos. Simultàniament, el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària elevarà a la ministra d'Economia i Hisenda una memòria econòmica en què es detalle l'impacte financer del pla de reestructuració presentat sobre els fons aportats amb càrrec als Pressupostos Generals de l'Estat. La ministra d'Economia i Hisenda podrà, motivadament, oposar-se en el termini de 10 dies des que li siga elevada la dita memòria.

Des del moment de la seua designació com a administrador provisional d'una entitat de crèdit i mentres s'elabora el pla de reestructuració a què es referix la lletra b) anterior, el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària podrà, temporalment, subministrar els suports financers que es necessiten d'acord amb el principi de la utilització més eficient dels recursos públics.

3. El pla de reestructuració detallarà les mesures de suport en què es concretarà, si és el cas, la intervenció del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària i que podran ser, entre altres, les següents:

a) mesures de suport financer, que podran consistir, entre altres, en concessió de garanties, préstecs en condicions favorables, finançaments subordinats, adquisició de qualsevol tipus d'actius que figuren en el balanç de l'entitat, subscripció o adquisició de qualsevol valors representatius de recursos propis i qualsevol altres suports financers tendents a facilitar processos de fusió o absorció amb altres entitats de reconeguda solvència o el traspàs total o parcial del negoci a una altra entitat així com l'adopció pels òrgans corresponents de l'entitat afectada dels acords necessaris amb este fi; i

b) mesures de gestió que milloren l'organització i els sistemes de procediment i control intern de l'entitat.

4. El Fons de Reestructuració Ordenada Bancària estarà facultat, així mateix, per a cedir totalment o parcialment els depòsits en compte corrent o a termini constituïts en una entitat administrada per este a una altra o altres entitats de crèdit, satisfent a estes el seu import i subrogant-se legalment en la posició dels seus titulars enfront de l'entitat cedent, sense que siga necessari el consentiment d'estos últims.

Així mateix, el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària, amb un informe previ de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, podrà disposar de manera immediata el trasllat dels valors depositats en l'entitat administrada per este per compte dels seus clients a una altra entitat habilitada per a desenrotllar esta activitat, inclús si els dits actius es troben depositats en terceres entitats a nom de l'entitat que presta el servei de depòsit. L'entitat cedent facilitarà l'accés de l'entitat de crèdit a què hagen de cedir-se els depòsits o la custòdia dels valors a la documentació i els registres comptables i informàtics necessaris per a fer efectiva la cessió.

5. Quan les mesures anteriorment mencionades prevegen l'adquisició d'actius per part del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària, este podrà mantindre la seua gestió o encomanar-la a un tercer. En cas de decidir la seua alienació, esta haurà de realitzar-se a través de procediments que asseguren la competència.

6. Les inversions que realitze el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària en execució d'un pla de reestructuració no estaran subjectes a les limitacions o obligacions legals aplicables en el cas d'ajudes a càrrec dels Fons de Garantia de Depòsits en Entitats de Crèdit, incloent-hi, en tot cas, les següents:

a) les limitacions estatutàries del dret d'assistència a les juntes generals o del dret de vot respecte de les accions que el dit Fons adquirisca o subscriga;

b) les limitacions a la tinença de quotes participatives previstes en l'apartat 7 de l'article 7 de la Llei 13/1985, de 25 de maig, de Coeficients d'Inversió, Recursos Propis i Obligacions d'Informació dels Intermediaris Financers;

c) les limitacions a l'adquisició d'aportacions al capital social de cooperatives de crèdit per part de persones jurídiques;

d) les limitacions que la llei establix a la comptabilitat dels recursos propis respecte dels valors que el Fons adquirisca o subscriga;

e) l'obligació de presentar oferta pública d'adquisició d'acord amb la normativa sobre mercats de valors.

7. L'adquisició d'accions o quotes participatives pel Fons de Reestructuració Ordenada Bancària requerirà que s'acorde la supressió del dret de subscripció preferent dels accionistes o quotapartícpis existents en el moment de l'adopció de l'acord d'ampliació de capital o d'emissió de quotes.

8. Quan el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària adquirisca quotes participatives d'una caixa d'estalvis, gaudirà d'un dret de representació en l'assemblea general igual al percentatge que aquelles suposen sobre el patrimoni net de la caixa emissora. El mencionat dret excepcional de representació es mantindrà exclusivament mentres el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària mantinga la titularitat dels esmentats valors, i no serà transmissible a posteriors adquirents d'estos.

9. Quan el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària subscriba o adquirisca aportacions al capital social d'una cooperativa de crèdit, el seu dret de vot en l'assemblea d'esta serà proporcional a l'import de les dites aportacions respecte al capital social de la cooperativa.

Article 8. Competències relatives a operacions societàries en processos de reestructuracions d'entitats de crèdit.

1. L'aprovació pel Banc d'Espanya del pla previst en l'article 7 anterior determinarà que les concretes operacions de fusió d'entitats de crèdit, ja siga per absorció o per mitjà de la creació d'una nova entitat de crèdit, o d'escissió o de cessió global o parcial d'actius i de passius que s'hi continguen, així com les eventuals adquisicions de participacions significatives que resulten de la seua execució i les modificacions estatutàries que, si és el cas, es produïsquen com a conseqüència de les dites operacions no requerisquen cap autorització administrativa ulterior en l'àmbit de l'ordenació del crèdit i la banca, excepte aquelles exigides per la legislació en matèria de defensa de la competència.

2. El Banc d'Espanya, amb caràcter previ a aprovar el pla corresponent, sol·licitarà un informe a la ministra d'Economia i Hisenda o als òrgans competents de les comunitats autònomes en què tinguen el seu domicili les caixes d'estalvis i, si és el cas, les cooperatives de crèdit involucrades. Els dits informes hauran de ser remesos en el termini de 10 dies.

TÍTOL II

Reforçament dels recursos propis de les entitats de crèdit

Article 9. Instruments financers per al reforçament dels recursos propis de les entitats de crèdit.

1. El Fons de Reestructuració Ordenada Bancària podrà adquirir els títols a què es referix l'apartat 3 d'este article emesos per aquelles entitats de crèdit residents a Espanya que, sense incórrer en les circumstàncies establides en l'article 6 del present reial decret llei, necessiten reforçar els seus recursos amb el fi exclusiu de dur a terme entre si processos d'integració i que així ho sol·liciten.

Els dits processos han de comportar, entre altres, una millora de la seua eficiència, la racionalització de la seua administració i gerència així com un redimensionament de la seua capacitat productiva, i tot això amb la finalitat de millorar les seues perspectives futures.

A este efecte, les entitats en qüestió elaboraran un pla d'integració que haurà de detallar les mesures i els compromisos específics dirigits a aconseguir este objectiu i que haurà de ser aprovat pel Banc d'Espanya, sota el principi de la utilització més eficient dels recursos públics. L'esmentada adquisició haurà de portar-se a efecte tenint en compte, en tot cas, el termini i risc de l'operació, la necessitat d'evitar el risc d'una distorsió competitiva així com que tal adquisició facilita l'execució i el compliment del pla d'integració i estarà presidida pel principi de la utilització més eficient dels recursos públics.

2. Amb caràcter previ a l'efectiva adquisició d'estos títols, el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària elevarà a la ministra d'Economia i Hisenda una memòria econòmica en què es detalle l'impacte financer d'eixa adquisició sobre els fons aportats amb càrrec als Pressupostos Generals de l'Estat. La ministra d'Economia i Hisenda podrà oposar-s'hi, motivadament, en el termini de 10 dies des que li siga elevada la dita memòria.

3. Els títols a què es referix l'apartat 1 anterior seran participacions preferents convertibles en accions, en quotes participatives o en aportacions al capital social, que es regiran per les disposicions contingudes en la disposició addicional segona de la Llei 13/1985, de 25 de maig, sobre coeficients d'inversió, recursos propis i obligacions d'informació dels intermediaris financers, amb les especialitats següents:

a) L'emissió tindrà caràcter excepcional i només podrà acordar-se a l'empara i a l'efecte del que disposa este reial decret llei. Les entitats emissores hauran d'aprovar, en

el moment de l'adopció de l'acord d'emissió de les participacions preferents previstes en este article, els acords necessaris per a l'ampliació del capital, l'emissió de quotes participatives o la subscripció d'aportacions al capital en la quantia necessària. Els termes i les condicions de la retribució de les participacions preferents tindran en compte, en tot cas, els principis que establisca per la Comissió Europea.

b) L'adquisició de participacions preferents convertibles per part del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària requerirà que s'acorde la supressió del dret de subscripció preferent dels accionistes o quotapartícpis existents en el moment de l'adopció de l'acord d'emissió.

c) Les entitats emissores hauran de comprometre's a recomprar els títols subscrits pel Fons de Reestructuració Ordenada Bancària tan prompte com estiguen en condicions de fer-ho en els termes compromesos en el pla d'integració. Transcorreguts cinc anys des del desembossament sense que les participacions preferents hagen sigut recomprades per l'entitat, el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària podrà sol·licitar la seua conversió en accions, en quotes participatives o en aportacions socials de l'emissor. L'exercici d'esta facultat haurà de realitzar-se, si és el cas, en el termini màxim de 6 mesos comptats a partir de la finalització del quint any des que es va produir el desembossament de les participacions preferents. No obstant això, l'acord d'emissió haurà de contemplar així mateix la convertibilitat de les participacions preferents a instàncies del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària si, abans del transcurs del termini de cinc anys, el Banc d'Espanya considera improbable, a la vista de la situació de l'entitat o el seu grup, que la recompra de les participacions preferents pugua dur-se a terme en eixe termini.

d) Les participacions preferents emeses a l'empara del que disposa este precepte seran computables com a recursos propis bàsics. A este efecte, no els seran aplicables les limitacions que la llei establix per a la computabilitat dels recursos propis.

e) L'acord d'emissió d'estos títols haurà d'ajustar-se, així mateix, a les restants condicions compromeses en el pla d'integració.

4. La desinversió pel Fons de Reestructuració Ordenada Bancària dels títols subscrits en exercici de les funcions que se li encomanen en este article es realitzarà per mitjà de la seua recompra per l'entitat emissora o la seua alienació a tercers. Quan la desinversió dels dits títols o dels resultants de la seua conversió es realitze per mitjà de la seua alienació a tercers, esta haurà de dur-se a terme a través de procediments que asseguren la competència i dins d'un termini no superior als cinc anys a comptar de la data de compliment del pla d'integració, termini que no serà aplicable en cas que a l'entitat se li aplique l'apartat 8 d'este article.

5. En cas de conversió de les participacions preferents en accions, en quotes participatives o en aportacions al capital, els serà aplicable el que disposen els apartats 6, 8 i 9 de l'article 7 d'este reial decret llei.

6. Amb periodicitat trimestral, l'entitat designada per les entitats involucrades en el procés d'integració o, si és el cas, l'entitat resultant d'este remetrà al Banc d'Espanya un informe sobre el grau de compliment de les mesures previstes en el pla d'integració aprovat. El Banc d'Espanya, a la vista del contingut d'eixe informe, podrà requerir l'adopció de les accions que siguen necessàries per a assegurar que el pla d'integració es porta efectivament a terme.

7. Si, com a conseqüència de l'evolució de la situació economicofinancera de l'entitat resultant del procés d'integració o del desenvolupament de les condicions dels mercats, s'advertix que el pla d'integració no pot complir-se en els termes en què va ser aprovat, l'entitat podrà sol·licitar al Fons de Reestructuració Ordenada Bancària una modificació dels dits termes, que podrà incloure, entre altres aspectes, una extensió del termini de recompra dels títols subscrits pel Fons a què es referix l'apartat 3.c) anterior, fins a dos anys més. La modificació del pla d'integració acordada amb el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària haurà de ser aprovada pel Banc d'Espanya.

8. Si, com a conseqüència de l'evolució de la situació economicofinancera de l'entitat resultant del procés d'integració o del desenvolupament de les condicions dels mercats, el pla d'integració no pot dur-se a terme i l'entitat es troba en la situació prevista en l'article 6

d'este reial decret llei, s'aplicarà a la dita entitat el que disposa l'article 7, i haurà de preveure's en els plans que, d'acord amb eixe article, s'aproven el que siga procedent respecte dels títols subscrits pel Fons de Reestructuració Ordenada Bancària.

Disposició addicional primera. *Règim jurídic de les garanties constituïdes a favor del Fons de Reestructuració Bancària o dels Fons de Garantia de Depòsits en Entitats de Crèdit.*

El règim jurídic establert en la disposició addicional sexta de la Llei 13/1994, d'1 de juny, d'Autonomia del Banc d'Espanya, serà aplicable, així mateix, a les garanties constituïdes a favor dels Fons de Garantia de Depòsits en Entitats de Crèdit o del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària en l'exercici de les seues funcions.

Disposició addicional segona. *Règim jurídic de l'atorgament d'avals en garantia de les obligacions econòmiques exigibles al Fons de Reestructuració Ordenada Bancària.*

A l'empara del que estableix l'article 114 de la Llei 47/2003, de 26 de novembre, General Pressupostària, s'autoritza l'Administració General d'Estat, amb subjecció als límits que s'establixen en les lletres a) i b) següents, a atorgar avals en garantia de les obligacions econòmiques exigibles al Fons de Reestructuració Ordenada Bancària, derivades de les emissions d'instruments financers, de la concertació d'operacions de préstec i crèdit, així com de la realització de qualssevol altres operacions d'endeutament que realitze el dit Fons:

a) Fins al 31 de desembre de 2009, l'Administració General de l'Estat podrà atorgar avals per un import màxim de 27.000 milions d'euros, amb càrrec al límit establert en l'article 54.u de la Llei 2/2008, de 23 de desembre, de Pressupostos Generals de l'Estat per a l'any 2009.

b) Per als exercicis posteriors, els imports màxims per a l'atorgament d'avals seran els que determinen les corresponents lleis de pressupostos generals de l'Estat.

L'atorgament dels avals, que no meritaren cap comissió, haurà de ser acordat per la ministra d'Economia i Hisenda, d'acord amb el que estableix la Llei 47/2003, de 26 de novembre, General Pressupostària, i només podrà efectuar-se una vegada constituït el Fons i fins a la data de la seua extinció.

Si es produïx l'execució de l'aval, sempre que esta s'inste dins dels 5 dies naturals següents a la data de venciment de l'obligació garantida, l'Estat satisfarà una compensació als titulars legítims dels valors garantits, sense perjudi de les quantitats que haja d'abonar en virtut de l'aval. L'import d'esta compensació serà el resultant d'aplicar al pagament en què consistisca l'execució de l'aval el tipus d'interés Euro OverNight Average publicat pel Banc d'Espanya o el que, si és el cas, determine la ministra d'Economia i Hisenda, del dia del venciment de l'obligació garantida pel nombre de dies que transcórreguen entre esta data i la de pagament efectiu per l'avalista, sobre la base d'un any de 360 dies.

S'autoritza la ministra d'Economia i Hisenda a establir les condicions i procediment per a fer efectiva esta compensació.

S'autoritza la Direcció General del Tresor i Política Financera a realitzar els pagaments corresponents tant a l'execució de l'aval com a esta compensació per mitjà d'operacions de tresoreria amb càrrec als conceptes específics que es creuen amb este fi.

Després de la seua realització, la Direcció General del Tresor i Política Financera procedirà a l'aplicació al pressupost de gastos dels pagaments realitzats en l'exercici. Els pagaments efectuats en el mes de desembre de cada any s'aplicaran al pressupost de gastos en el trimestre immediatament següent.

Disposició addicional tercera. *Situacions concursals.*

1. El deure de sol·licitar la declaració de concurs no serà exigible a l'entitat de crèdit que, dins dels supòsits previstos, haja presentat algun dels plans a què es referixen els

articles 6 i 7 d'este reial decret llei. En estos casos no seran proveïdes pel jutjat competent les sol·licituds de concurs referides a una entitat de crèdit que puguen presentar-se.

2. En cas que el Banc d'Espanya haja acordat la substitució provisional dels òrgans d'administració o direcció de l'entitat de crèdit, la legitimació per a sol·licitar el concurs correspondrà exclusivament al Fons de Reestructuració Ordenada Bancària.

Disposició derogatòria única. *Derogacions normatives.*

A l'entrada en vigor d'este reial decret llei queden derogades totes les disposicions del mateix rang o d'un rang inferior que s'oposen al que este disposa.

Disposició final primera. *Modificació de l'article 2.1 del Reial Decret Llei 6/2008, de 10 d'octubre, pel qual es crea el Fons per a l'Adquisició d'Actius Financers.*

Es modifica l'article 2.1 del Reial Decret Llei 6/2008, de 10 d'octubre, pel qual es crea el Fons per a l'Adquisició d'Actius Financers, que queda redactat en els termes següents:

«1. El Fons per a l'Adquisició d'Actius Financers es dotarà, amb càrrec als Pressupostos Generals de l'Estat, per un import de 30.000 milions d'euros, ampliable fins a un màxim de 43.250 milions d'euros.»

Disposició final segona. *Modificació de la Llei 2/2008, de 23 de desembre, de Pressupostos Generals de l'Estat per a l'any 2009.*

U. El primer paràgraf de l'article 54.dos de la Llei 2/2008, de 23 de desembre, de Pressupostos Generals de l'Estat per a l'any 2009, queda redactat en els termes següents:

«Dins del total assenyalat en l'apartat anterior, es reserven els imports següents:

a) 10.000 milions d'euros per a garantir, d'acord amb el que estableix l'article 1.8 del Reial Decret Llei 6/2009, de 30 d'abril, pel qual s'adopten determinades mesures en el sector energètic i s'aprova el bo social, les obligacions econòmiques exigibles al Fons de Titulització del Dèficit del Sistema Elèctric, derivades de les emissions d'instruments financers que realitze el dit Fons amb càrrec als drets de cobrament que constituïsquen l'actiu d'este.

b) 9.000 milions d'euros per a garantir, d'acord amb el que estableix el Reial Decret Llei 4/2009, de 29 de març, les obligacions derivades dels finançaments que puga atorgar el Banc d'Espanya a Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha.

c) 27.000 milions d'euros per a garantir les obligacions econòmiques exigibles al Fons de Reestructuració Ordenada Bancària, derivades de les operacions previstes en l'article 2.5 del Reial Decret Llei 9/2009, de 26 de juny, sobre reestructuració bancària i reforçament dels recursos propis de les entitats de crèdit.

d) 64.000 milions d'euros per a garantir les obligacions derivades de les operacions de finançament a què es referix l'article 1 del Reial Decret Llei 7/2008, de 13 d'octubre, de Mesures Urgents en Matèria Economicofinancera en relació amb el Pla d'Acció Concertada dels Països de la Zona Euro.»

Dos. L'annex II, «crèdits ampliables», Segon. Quatre. c) de la Llei 2/2008, de 23 de desembre, de Pressupostos Generals de l'Estat per a l'any 2009, queda redactat en els termes següents:

«c) El crèdit 15.931M.16.879, destinat a l'aportació al Fons per a l'Adquisició d'Actius Financers. El crèdit final no podrà superar la quantitat de 43.250.000 milers d'euros, import màxim previst en l'article 2 del Reial Decret Llei 6/2008, de 10 d'octubre, pel qual es crea el Fons per a l'Adquisició d'Actius Financers.»

Disposició final tercera. *Modificació dels apartats 7 i 8 de l'article 7 de la Llei 13/1985, de 25 de maig, de Coeficients d'Inversió, Recursos Propis i Obligacions d'Informació dels Intermediaris Financers.*

Es modifiquen els apartats 7 i 8 de l'article 7 de la Llei 13/1985, de 25 de maig, de Coeficients d'Inversió, Recursos Propis i Obligacions d'Informació dels Intermediaris Financers, que queden redactats de la manera següent:

«7. Les quotes participatives cotitzaran en mercats secundaris organitzats. No obstant això, cap persona, natural o jurídica, o grup econòmic, podrà tindre, directament o indirectament, quotes participatives per un import superior al 5 per 100 de les quotes totals vigents. En cas de superar-se este, es procedirà a la suspensió de tots els drets econòmics de les quotes adquirides per la persona o grup econòmic.

L'anterior es considerarà sense perjudi de la possibilitat que el Fons de Garantia de Dipòsits, el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària o altres entitats del sector de caixes d'estalvi, prèviament autoritzades pel Banc d'Espanya, puguen superar el límit del 5 per 100 de quotes participatives emeses per una caixa d'estalvis en situacions d'excepcional gravetat que posen en perill l'efectivitat dels seus recursos propis, així com l'estabilitat, liquiditat i solvència de l'entitat emissora. En estos supòsits, tampoc serà aplicable el límit establert en l'apartat 6 del present article.

8. L'òrgan competent per a acordar cada emissió de quotes participatives serà l'assemblea general, que podrà delegar esta competència en el consell d'administració de la caixa. L'esmentada competència es considerarà delegada, en tot cas, en els administradors provisionals designats pel Banc d'Espanya a l'empara del que disposa el títol III de la Llei 26/1988, de Disciplina i Intervenció de les Entitats de Crèdit.

Estarà prohibida l'adquisició originària de quotes participatives per part de la caixa o el seu grup econòmic. No obstant això, sí que es podrà realitzar una adquisició derivativa, sempre que el valor nominal de les quotes que estiguen en poder de l'entitat o el seu grup consolidable no excedisca el 5 per 100 de les quotes totals en circulació.»

Disposició final quarta. *Modificació de l'article 4 de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre Disciplina i Intervenció de les Entitats de Crèdit.*

En l'article 4 de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre Disciplina i Intervenció de les Entitats de Crèdit, s'hi addiciona una nova lletra p) amb la redacció següent:

«p) La falta de remissió al Banc d'Espanya per part dels administradors d'una entitat de crèdit del pla de retorn al compliment de les normes de solvència o del pla a què es referix l'article 6.1 del Reial Decret Llei 9/2009, de 26 de juny de 2009, sobre reestructuració bancària i reforçament dels recursos propis de les entitats de crèdit, quan això siga procedent. S'entendrà que hi ha falta de remissió quan haja transcorregut el termini establert per a efectuar-la, a comptar del moment en què els administradors van conèixer o haurien d'haver conegut que l'entitat es trobava en alguna de les situacions que determinen l'existència de la dita obligació.»

Disposició final cinquena. *Modificació de la disposició addicional segona de la Llei 22/2003, de 9 de juliol, Concursal.*

Es modifica l'apartat 2 de la disposició addicional segona de la Llei 22/2003, de 9 de juliol, Concursal, addicionant-hi una nova lletra k) amb la redacció següent:

«k) Disposició addicional tercera del Reial Decret Llei 9/2009, de 26 de juny, sobre reestructuració bancària i reforçament dels recursos propis de les entitats de crèdit.»

Disposició final sexta. *Títols competencials.*

El present reial decret llei es dicta a l'empara de l'article 149.1.6a, 11a i 13a de la Constitució, que atribuïx a l'Estat les competències exclusives sobre legislació mercantil, bases de l'ordenació del crèdit, banca i assegurances i bases i coordinació de la planificació general de l'activitat econòmica, respectivament.

Disposició final setètima. *Habilitació normativa.*

S'autoritza la ministra d'Economia i Hisenda per a dictar les normes necessàries per a l'aplicació i el desplegament del que preveu este reial decret llei.

Disposició final octava. *Entrada en vigor.*

El present reial decret llei entrarà en vigor l'endemà de ser publicat en el «Boletín Oficial del Estado».

Ambaixada d'Espanya a Singapur, 26 de juny de 2009.

JUAN CARLOS R.

El president del Govern,
JOSÉ LUIS RODRÍGUEZ ZAPATERO