



Bruselas, 5 de marzo de 2026  
(OR. en)

15389/1/25  
REV 1

---

---

**Expediente interinstitucional:  
2023/0111(COD)**

---

---

**EF 370  
ECOFIN 1514  
CODEC 1807  
ECB  
PARLNAT**

### **ACTOS LEGISLATIVOS Y OTROS INSTRUMENTOS**

---

Asunto: Posición del Consejo en primera lectura con vistas a la adopción del REGLAMENTO DEL PARLAMENTO EUROPEO Y DEL CONSEJO por el que se modifica el Reglamento (UE) n.º 806/2014 en lo que respecta a las medidas de actuación temprana, las condiciones de resolución y la financiación de las medidas de resolución  
– Adoptada por el Consejo el 5 de marzo de 2026

---

**REGLAMENTO (UE) 2026/...**  
**DEL PARLAMENTO EUROPEO Y DEL CONSEJO**

de ...

**por el que se modifica el Reglamento (UE) n.º 806/2014  
en lo que respecta a las medidas de actuación temprana,  
las condiciones de resolución y la financiación de las medidas de resolución**

**(Texto pertinente a efectos del EEE)**

EL PARLAMENTO EUROPEO Y EL CONSEJO DE LA UNIÓN EUROPEA,

Visto el Tratado de Funcionamiento de la Unión Europea, y en particular su artículo 114,

Vista la propuesta de la Comisión Europea,

Previa transmisión del proyecto de acto legislativo a los Parlamentos nacionales,

Visto el dictamen del Banco Central Europeo<sup>1</sup>,

Visto el dictamen del Comité Económico y Social Europeo<sup>2</sup>,

De conformidad con el procedimiento legislativo ordinario<sup>3</sup>,

---

<sup>1</sup> DO C 307 de 31.8.2023, p. 19.

<sup>2</sup> DO C 349 de 29.9.2023, p. 161.

<sup>3</sup> Posición del Parlamento Europeo de 24 de abril de 2024 (DO C, C/2025/3752, 17.9.2025, ELI: <http://data.europa.eu/eli/C/2025/3752/oj>) y Posición del Consejo en primera lectura de 5 de marzo de 2026 (pendiente de publicación en el Diario Oficial). Posición del Parlamento Europeo de ... (pendiente de publicación en el Diario Oficial).

Considerando lo siguiente:

- (1) El marco de resolución de la Unión para las entidades de crédito y las empresas de servicios de inversión («entidades») se estableció tras la crisis financiera mundial de 2008 y 2009 y a raíz de la primera publicación, en octubre de 2011, por el Consejo de Estabilidad Financiera del documento *Key Attributes of Effective Resolution Regimes for Financial Institutions* (Atributos fundamentales de los regímenes eficaces de resolución de entidades financieras). El marco de resolución de la Unión está formado por la Directiva 2014/59/UE del Parlamento Europeo y del Consejo<sup>4</sup> y el Reglamento (UE) n.º 806/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo<sup>5</sup>. Ambos actos legislativos son aplicables a las entidades y a otras sociedades dentro del ámbito de aplicación de dicha Directiva o de dicho Reglamento (conjuntamente «entidades» y «entes», respectivamente). El marco de resolución de la Unión tiene por objeto abordar de manera ordenada su inviabilidad preservando sus funciones esenciales y evitando amenazas para la estabilidad financiera y, al mismo tiempo, protegiendo a los depositantes y los fondos públicos. Además, con el marco de resolución de la Unión se pretende fomentar el desarrollo del mercado interior en el sector bancario creando un régimen armonizado para hacer frente de manera coordinada a las crisis transfronterizas y evitando problemas de falseamiento de la competencia y riesgos de desigualdad de trato.

---

<sup>4</sup> Directiva 2014/59/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 15 de mayo de 2014, por la que se establece un marco para la recuperación y la resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión, y por la que se modifican la Directiva 82/891/CEE del Consejo y las Directivas 2001/24/CE, 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2005/56/CE, 2007/36/CE, 2011/35/UE, 2012/30/UE y 2013/36/UE, y los Reglamentos (UE) n.º 1093/2010 y (UE) n.º 648/2012 del Parlamento Europeo y del Consejo (DO L 173 de 12.6.2014, p. 190, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2014/59/oj>).

<sup>5</sup> Reglamento (UE) n.º 806/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 15 de julio de 2014, por el que se establecen normas uniformes y un procedimiento uniforme para la resolución de entidades de crédito y de determinadas empresas de servicios de inversión en el marco de un Mecanismo Único de Resolución y un Fondo Único de Resolución y se modifica el Reglamento (UE) n.º 1093/2010 (DO L 225 de 30.7.2014, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/806/oj>).

- (2) Tras varios años de aplicación, el marco de resolución de la Unión no logra los resultados previstos con respecto a algunos de esos objetivos. En particular, si bien los entes han realizado avances significativos hacia la resolubilidad y han dedicado recursos significativos a ese fin, en concreto reforzando su capacidad de absorción de pérdidas y de recapitalización y constituyendo mecanismos de financiación de la resolución, se recurre con poca frecuencia al marco de resolución de la Unión. En cambio, la inviabilidad de determinados entes medianos y más pequeños se trata por lo general mediante medidas nacionales no armonizadas. Sigue utilizándose dinero de los contribuyentes en lugar de redes de seguridad financiadas por el sector, como los mecanismos de financiación de la resolución. Esa situación parece tener su origen en unos incentivos inadecuados, los cuales a su vez son el resultado de la interacción entre el marco de resolución de la Unión y las normas nacionales, que hace que la amplia discrecionalidad de que gozan las autoridades de resolución en la evaluación del interés público no siempre se ejerza en consonancia con la aplicación prevista del marco de resolución de la Unión. Al mismo tiempo, el marco de resolución de la Unión se ha utilizado poco debido al riesgo de que los depositantes de los entes que se financian mediante depósitos tengan que asumir pérdidas para posibilitar que dichos entes accedan a financiación externa en el marco de la resolución, en particular en ausencia de otros pasivos susceptibles de recapitalización interna. Por último, el hecho de que las normas sobre el acceso a la financiación sean menos estrictas al margen del proceso de resolución que en el marco de la resolución ha disuadido de aplicar el marco de resolución de la Unión en favor de otras soluciones, que a menudo implican utilizar el dinero de los contribuyentes en lugar de los recursos propios de los entes o de las redes de seguridad financiadas por el sector. Esta situación genera a su vez riesgos de fragmentación, riesgos de resultados subóptimos en la gestión de la inviabilidad de los entes, en particular en el caso de entes medianos y más pequeños, y costes de oportunidad derivados de los recursos financieros no utilizados. Por consiguiente, es necesario garantizar una aplicación más eficaz y coherente del marco de resolución de la Unión y velar por que pueda aplicarse siempre que ello redunde en el interés público, también en el caso de determinados entes medianos y más pequeños financiados principalmente a través de depósitos que no tienen otros pasivos susceptibles de recapitalización interna suficientes.

- (3) De conformidad con el Reglamento (UE) n.º 806/2014, los Estados miembros que hayan establecido una cooperación estrecha entre el Banco Central Europeo (BCE) y las respectivas autoridades nacionales competentes deben considerarse Estados miembros participantes a efectos de dicho Reglamento. Sin embargo, dicho Reglamento no ofrece detalles sobre el proceso para la preparación del inicio de la cooperación estrecha en las tareas relacionadas con la resolución. Procede, por tanto, establecer esos detalles.
- (4) La intensidad y el nivel de detalle de la labor de planificación de la resolución que se necesita con respecto a las filiales que no han sido identificadas como entidades de resolución varían en función del tamaño de los entes de que se trate, su perfil de riesgo, su papel en la prestación de funciones esenciales, sus ramas de actividad principales, su importancia para la continuidad operativa del grupo tras la resolución y la estrategia de resolución del grupo, así como en función de la importancia de la filial en el Estado miembro en el que esté establecida, en particular su importancia sistémica potencial y su posible impacto en los recursos financieros disponibles del sistema de garantía de depósitos (SGD) en caso de liquidación con arreglo a los procedimientos de insolvencia ordinarios. Es preciso, por consiguiente, que la Junta Única de Resolución (en lo sucesivo, «Junta») pueda tener en cuenta esos factores a la hora de determinar las medidas que deben adoptarse con respecto a esas filiales y seguir un enfoque proporcionado cuando proceda.

- (5) Un ente que esté siendo objeto de liquidación con arreglo al Derecho nacional, tras haberse determinado que es inviable o existe la probabilidad de que lo vaya a ser y haber llegado la Junta a la conclusión de que su resolución no es de interés público, se dirige en última instancia a la salida del mercado. En esos casos, ya no es necesario un plan para resolver ese ente, independientemente de si la autoridad competente ha retirado ya la autorización del ente de que se trate. Lo mismo es aplicable en el caso de una entidad residual objeto de resolución tras la transmisión de activos, derechos y pasivos en el contexto de una estrategia de transmisión. Por tanto, procede especificar que, en tales situaciones, no es necesaria la adopción de planes de resolución.

- (6) Actualmente, la Junta puede decidir prohibir determinadas distribuciones en los casos en que un ente, sea o no una entidad de resolución, no cumpla los requisitos combinados de colchón evaluados en conjunción con el requisito mínimo de fondos propios y pasivos admisibles (MREL, por sus siglas en inglés). No obstante, a fin de garantizar la seguridad jurídica y la armonización con los procedimientos existentes para la ejecución de las decisiones adoptadas por la Junta, es necesario especificar más claramente las funciones de las autoridades que participan en el proceso de prohibición de dichas distribuciones. Procede, por tanto, establecer que la Junta deba dar una instrucción a la autoridad nacional de resolución para que prohíba tales distribuciones. Además, en determinadas situaciones, se podría exigir que un ente cumpla el MREL sobre una base diferente de aquella conforme a la cual se obliga a dicho ente a cumplir los requisitos combinados de colchón. Esa disparidad genera incertidumbre respecto a las condiciones para el ejercicio por la Junta de las competencias de prohibir las distribuciones y para el cálculo del importe máximo distribuible relacionado con el MREL. Por consiguiente, debe establecerse que, en esos casos, la Junta dé instrucciones a las autoridades nacionales de resolución para que prohíban determinadas distribuciones sobre la base de los requisitos combinados de colchón estimados resultantes de la metodología establecida en el acto delegado adoptado en virtud del artículo 45 *quater*, apartado 4, de la Directiva 2014/59/UE. Para garantizar la transparencia y la seguridad jurídica, la Junta debe comunicar los requisitos combinados de colchón estimados al ente, que debe hacerlos públicos.

- (7) La Directiva 2014/59/UE y el Reglamento (UE) n.º 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo<sup>6</sup> establecen las competencias que deben ejercer las autoridades de resolución, algunas de las cuales no están incluidas en el Reglamento (UE) n.º 806/2014. En el Mecanismo Único de Resolución, eso puede crear incertidumbre respecto a quién debe ejercer esas competencias y en qué condiciones vayan a ejercerse. Por lo tanto, es necesario especificar cómo las autoridades nacionales de resolución deben ejercer determinadas competencias establecidas únicamente en la Directiva 2014/59/UE en relación con los entes y grupos que están bajo responsabilidad directa de la Junta. Por lo tanto, conviene que la Junta, cuando lo considere necesario, pueda dar instrucciones a las autoridades nacionales de resolución para que ejerzan las mencionadas competencias. En concreto, la Junta debe poder dirigir instrucciones a las autoridades nacionales de resolución para que exijan a un ente que mantenga registros detallados de los contratos financieros en los que sea parte, para que ejerzan la competencia de suspender determinadas obligaciones financieras de conformidad con el artículo 33 *bis* de la Directiva 2014/59/UE y para que garanticen la confidencialidad de la información privilegiada con arreglo al artículo 84 *ter* de esa Directiva. No obstante, puesto que las autorizaciones para la reducción de los instrumentos de pasivos admisibles concedidas sobre la base del Reglamento (UE) n.º 575/2013, que es aplicable también a los entes y los pasivos sujetos al MREL, no exigen la aplicación del Derecho nacional, conviene que la Junta pueda conceder dichas autorizaciones a los entes directamente, sin tener que dar instrucciones a las autoridades nacionales de resolución para que ejerzan esa competencia.

---

<sup>6</sup> Reglamento (UE) n.º 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito, y por el que se modifica el Reglamento (UE) n.º 648/2012 (DO L 176 de 27.6.2013, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj>).

- (8) Los depósitos que reúnan las condiciones para ser considerados pasivos admisibles pueden utilizarse para cumplir el MREL. Sin embargo, dadas las características específicas de los depósitos, así como el papel que desempeñan en la economía real y en el mantenimiento de la confianza en el sistema bancario, la inclusión de los depósitos en el ámbito de los pasivos utilizados para cumplir el MREL debe cumplir requisitos más estrictos, ya que los recursos admisibles a efectos del MREL deben poder utilizarse íntegramente para soportar las pérdidas y contribuir a la recapitalización de una entidad de crédito en caso de inviabilidad. Primero, como es el caso con arreglo a las normas actuales, no debe ser posible que los titulares de los depósitos utilizados para el MREL sean personas físicas o microempresas, y pequeñas y medianas empresas. Segundo, debe aclararse que los depósitos que confieren a su titular un derecho de cancelación anticipada no pueden ser admisibles a efectos del MREL, incluso en los casos en que las disposiciones contractuales prevean que la cancelación anticipada lleve aparejada el pago de una penalización. Tercero, para garantizar la transparencia y reducir al mínimo los riesgos de asignación indebida de los depósitos, las disposiciones contractuales pertinentes deben hacer referencia de manera explícita a la intención de la entidad de crédito de utilizar esos depósitos para cumplir el MREL, así como al hecho de que no cumplen los requisitos para ser considerados depósitos admisibles y que, por lo tanto, el SGD no reembolsaría ese depósito, ni en todo ni en parte, en caso de que dejara de estar disponible. Cuarto, el uso de depósitos para el cumplimiento del MREL no debe estar permitido por norma general, salvo que la Junta haya autorizado previamente su inclusión en los recursos admisibles a efectos del MREL por considerar que no sería necesario protegerlos de la asunción de pérdidas en caso de resolución y que no darían lugar a un obstáculo material a la resolubilidad. La Junta debe poder autorizar el uso de depósitos para cumplir el MREL de manera general para cada entidad de resolución, sin una evaluación específica de cada depósito, así como limitar la inclusión de depósitos para cumplir el MREL a importes concretos. Los depósitos estructurados, pese a ser pasivos con derivados implícitos, también pueden ser considerados pasivos admisibles de una entidad de crédito, siempre que se cumplan todas las demás condiciones.

- (9) Con el fin de evitar los efectos acantilado, es necesario proteger los derechos adquiridos respecto a los depósitos ya existentes que cumplen los requisitos para ser pasivos admisibles. Los depósitos contratados antes del ... [veinticuatro meses más un día a partir de la fecha de entrada en vigor del presente Reglamento modificativo] deben quedar exentos de los nuevos criterios de admisibilidad. La protección de los derechos adquiridos debe finalizar el ... [treinta y seis meses a partir de la fecha de entrada en vigor del presente Reglamento modificativo].

- (10) Los Reglamentos (UE) 2019/876<sup>7</sup> y (UE) 2019/877 del Parlamento Europeo y del Consejo<sup>8</sup> y la Directiva (UE) 2019/879 del Parlamento Europeo y del Consejo<sup>9</sup> incorporaron al Derecho de la Unión la *Total Loss-absorbing Capacity (TLAC) Term Sheet* [hoja de condiciones internacional relativa a la capacidad total de absorción de pérdidas (TLAC)], publicada por el Consejo de Estabilidad Financiera el 9 de noviembre de 2015 (en lo sucesivo, «norma TLAC»), para los bancos de importancia sistémica mundial, denominados en el Derecho de la Unión «entidades de importancia sistémica mundial» (EISM). El Reglamento (UE) 2019/877 y la Directiva (UE) 2019/879 modificaron también el MREL establecido en la Directiva 2014/59/UE y en el Reglamento (UE) n.º 806/2014. Es necesario armonizar las disposiciones relativas al MREL del Reglamento (UE) n.º 806/2014 con la aplicación de la norma TLAC para las EISM con respecto a determinados pasivos que podrían utilizarse para cumplir la parte del MREL que debe cumplirse con fondos propios y otros pasivos subordinados. En particular, los pasivos que tengan el mismo orden de prelación que determinados pasivos excluidos deben incluirse en los fondos propios y los instrumentos subordinados admisibles de las entidades de resolución cuando el importe de dichos pasivos excluidos en el balance de la entidad de resolución no supere el 5 % del importe de los fondos propios y los pasivos admisibles de dicha entidad y esa inclusión no conlleve riesgos relacionados con el principio de evitación de perjuicios superiores a los acreedores.

---

<sup>7</sup> Reglamento (UE) 2019/876 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 20 de mayo de 2019, por el que se modifica el Reglamento (UE) n.º 575/2013 en lo que se refiere a la ratio de apalancamiento, la ratio de financiación estable neta, los requisitos de fondos propios y pasivos admisibles, el riesgo de crédito de contraparte, el riesgo de mercado, las exposiciones a entidades de contrapartida central, las exposiciones a organismos de inversión colectiva, las grandes exposiciones y los requisitos de presentación y divulgación de información, y el Reglamento (UE) n.º 648/2012 (DO L 150 de 7.6.2019, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/876/oj>).

<sup>8</sup> Reglamento (UE) 2019/877 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 20 de mayo de 2019, por el que se modifica el Reglamento (UE) n.º 806/2014 en lo que se refiere a la capacidad de absorción de pérdidas y de recapitalización para las entidades de crédito y las empresas de inversión (DO L 150 de 7.6.2019, p. 226, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/877/oj>).

<sup>9</sup> Directiva (UE) 2019/879 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 20 de mayo de 2019, por la que se modifica la Directiva 2014/59/UE en relación con la capacidad de absorción de pérdidas y de recapitalización de las entidades de crédito y empresas de servicios de inversión, así como la Directiva 98/26/CE (DO L 150 de 7.6.2019, p. 296, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2019/879/oj>).

- (11) Para determinadas entidades de resolución, la estrategia de resolución preferida prevista en el plan de resolución o el plan de resolución de grupo se basa principalmente en la transmisión del negocio de la entidad objeto de resolución a un comprador privado o a una entidad puente. En tales casos, es posible que se pueda pedir al SGD que realice una aportación a la medida de resolución, posiblemente para garantizar la protección de determinados depósitos que no están cubiertos por el SGD. Para reducir al mínimo el riesgo moral, debe especificarse, por tanto, que si el plan de resolución prevé la aplicación del instrumento de venta del negocio o el instrumento de la entidad puente y la salida del mercado de la entidad de resolución, el MREL para la entidad de resolución de que se trate no debe fijarse a un nivel inferior a determinados umbrales. Cuando al aplicar las normas para la calibración del MREL se obtenga un importe superior a esos umbrales, debe prevalecer ese importe más alto. Dichos umbrales no deben aplicarse al MREL establecido para las entidades de resolución cuya estrategia de resolución preferida consista en la aplicación del instrumento de recapitalización interna con el fin de recapitalizarlas hasta que ello les permita seguir realizando las actividades para las que estén autorizadas, incluso cuando la estrategia de resolución preferida prevea la aplicación del instrumento de recapitalización interna en combinación con otros instrumentos de resolución que se utilicen de manera auxiliar.

- (12) El Reglamento (UE) n.º 806/2014 no incluye normas específicas relativas al régimen transitorio ni niveles de objetivo intermedio para el cumplimiento del MREL después de 2024. Sin embargo, existen situaciones en las que no conviene exigir inmediatamente a los entes que cumplan un MREL superior establecido por la Junta, incluidos los casos en los que el incremento del MREL se debe a cambios importantes en el ente derivados, por ejemplo, de fusiones o adquisiciones, o se debe a cambios de la estrategia de resolución preferida. En particular, cuando la estrategia de resolución preferida pase de ser la liquidación con arreglo a un procedimiento de insolvencia ordinario a ser la aplicación de una medida de resolución, el ente podría no ser capaz de cumplir inmediatamente el MREL establecido por la Junta. Por lo tanto, la Junta debe estar facultada para fijar períodos transitorios apropiados para el cumplimiento del MREL. Asimismo, la Junta debe estar facultada para establecer niveles de objetivo intermedio vinculantes para esos entes, con el fin de que acumulen sus recursos admisibles a efectos del MREL de manera adecuada. Para proteger la confianza legítima, los períodos transitorios establecidos con anterioridad por la Junta sobre la base de las normas aplicables en la fecha pertinente no se verán afectados por las nuevas normas.

- (13) De conformidad con el artículo 4 del Reglamento (UE) n.º 1024/2013 del Consejo<sup>10</sup>, el BCE es competente para ejercer funciones de supervisión en relación con la actuación temprana. Es necesario reducir los riesgos derivados de la transposición divergente en las legislaciones nacionales de las medidas de actuación temprana establecidas en la Directiva 2014/59/UE y facilitar el ejercicio efectivo y coherente por parte del BCE de sus competencias para la adopción de dichas medidas. Esas medidas de actuación temprana se introdujeron para que las autoridades competentes pudieran subsanar el deterioro de la situación financiera y económica de los entes y reducir, en la medida de lo posible, el riesgo y las repercusiones de una posible resolución. Sin embargo, debido a la falta de seguridad respecto a los umbrales para la aplicación de esas medidas de actuación temprana y a los solapamientos parciales con las medidas de supervisión, la utilización de medidas de actuación temprana ha sido muy infrecuente. Por consiguiente, las disposiciones de la Directiva 2014/59/UE relativas a las medidas de actuación temprana deben reflejarse en el Reglamento (UE) n.º 806/2014, garantizando así un instrumento jurídico único y directamente aplicable para el BCE, y las condiciones para la aplicación de esas medidas deben simplificarse y especificarse. A fin de disipar las incertidumbres sobre las condiciones y el calendario para el cese del órgano de dirección de un ente y el nombramiento de administradores provisionales, esas medidas deben determinarse explícitamente como medidas de actuación temprana y su aplicación debe ser objeto de los mismos umbrales. En determinadas condiciones, una liquidación gradual de las actividades puede ser una solución eficiente en términos de costes para facilitar la salida del mercado de un ente con un modelo de negocio débil, evitando así un declive prolongado que culmine con la inviabilidad del ente.

---

<sup>10</sup> Reglamento (UE) n.º 1024/2013 del Consejo, de 15 de octubre de 2013, que encomienda al Banco Central Europeo tareas específicas respecto de políticas relacionadas con la supervisión prudencial de las entidades de crédito (DO L 287 de 29.10.2013, p. 63, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj>).

El BCE debe tener la facultad de actuación temprana para solicitar que se presente un plan en caso de una liquidación voluntaria de las actividades de un ente, dejando la decisión sobre la aplicación de ese plan al ente de que se trate. Cuando ejerza facultades de actuación temprana, debe exigirse al BCE que elija las medidas adecuadas para hacer frente a una situación específica de conformidad con el principio de proporcionalidad. Para que el BCE pueda tener en cuenta los riesgos reputacionales o los riesgos relacionados con el blanqueo de capitales o las tecnologías de la información y las comunicaciones, el BCE debe evaluar las condiciones para la aplicación de medidas de actuación temprana no solo con arreglo a indicadores cuantitativos, como los requisitos de capital o de liquidez, el nivel de apalancamiento, los préstamos dudosos o la concentración de exposiciones, sino también con arreglo a factores de activación cualitativos. El proceso de toma de decisiones en relación con las medidas de actuación temprana debe permitir su examen sin dilación y, si procede, su aplicación, con el fin de evitar que la situación del ente continúe deteriorándose.

- (14) Es necesario garantizar que la Junta pueda preparar la posible resolución de un ente. Por consiguiente, el BCE o la autoridad nacional competente pertinente debe informar a la Junta con suficiente antelación del deterioro de la situación de un ente, y la Junta debe disponer de las competencias necesarias para ejecutar las medidas preparatorias. Es importante señalar que, para que la Junta pueda reaccionar lo más rápidamente posible ante el deterioro de la situación de un ente, la aplicación previa de medidas de actuación temprana no debe ser una condición para que la Junta adopte medidas para poner el ente a la venta o solicite información para actualizar el plan de resolución y preparar la valoración. Cuando se ponga a la venta un ente que sea miembro de un sistema institucional de protección (SIP), la Junta debe considerar las medidas que el SIP podría adoptar antes de la resolución para evitar el riesgo significativo de que el ente sea inviable o exista la probabilidad de que lo vaya a ser. Para garantizar una reacción coherente, coordinada, eficaz y oportuna frente al deterioro de la situación de un ente y la preparación adecuada de una posible resolución, es necesario mejorar la interacción y la coordinación entre el BCE, las autoridades nacionales competentes y la Junta. Tan pronto como un ente cumpla las condiciones para que se apliquen medidas de actuación temprana, el BCE, las autoridades nacionales competentes y la Junta deben incrementar sus intercambios de información, incluida la información provisional, y supervisar conjuntamente la situación del ente.

- (15) Es necesario garantizar que la Junta y el BCE, o la autoridad nacional competente pertinente, actúen a tiempo y se coordinen desde las primeras fases, con respecto a los grupos transfronterizos menos significativos, cuando un ente siga siendo una empresa en funcionamiento, pero exista un riesgo significativo de que pueda ser inviable. Por consiguiente, el BCE o la autoridad nacional competente pertinente deben notificar dicho riesgo a la Junta lo antes posible. Esa notificación debe contener los motivos de la evaluación del BCE o de la autoridad nacional competente pertinente y un resumen no exhaustivo de las medidas alternativas del sector privado, las medidas de supervisión o las medidas de actuación temprana disponibles para evitar la inviabilidad del ente en un plazo razonable. Dicha notificación temprana no afecta a las medidas alternativas del sector privado, incluidas las medidas de un SIP, que impedirían la inviabilidad o la probable inviabilidad del ente en un plazo de tiempo razonable, y debe hacerse sin perjuicio de los procedimientos para determinar si se cumplen las condiciones para la resolución. La notificación previa a la Junta por parte del BCE o de la autoridad nacional competente pertinente de que existe un riesgo significativo de que un ente sea inviable o exista la probabilidad de que lo vaya a ser o el final del plazo fijado para la aplicación de las medidas destinadas a abordar dicho riesgo significativo no deben condicionar, ni implicar necesariamente, una determinación posterior de que un ente es inviable o existe la probabilidad de que lo vaya a ser. Además, si en una fase posterior se considera que el ente es inviable o existe la probabilidad de que lo vaya a ser y no hay soluciones alternativas para impedir esa inviabilidad en un plazo razonable, la Junta debe decidir si debe adoptarse una medida de resolución. En tal caso, la oportunidad de la decisión de aplicar una medida de resolución a un ente puede ser fundamental para la buena ejecución de la estrategia de resolución, en particular porque una actuación más temprana en el ente puede contribuir a garantizar niveles suficientes de capacidad de absorción de pérdidas y liquidez para ejecutar dicha estrategia. Conviene, por tanto, permitir que la Junta evalúe, en estrecha cooperación con el BCE o la autoridad nacional competente pertinente, lo que constituye un plazo razonable para la ejecución de medidas alternativas a fin de evitar la inviabilidad del ente. Para lograr un resultado a tiempo y que la Junta pueda preparar adecuadamente la posible resolución del ente, la Junta y el BCE, o la autoridad nacional competente pertinente, deben reunirse periódicamente, con la frecuencia que decida la Junta en atención a las circunstancias del caso.

- (16) A fin de tener en cuenta los incumplimientos significativos de los requisitos prudenciales, es necesario especificar en mayor medida las condiciones para determinar que las empresas matrices, incluidas las sociedades de cartera, son inviables o existe la probabilidad de que lo vayan a ser. El incumplimiento de estos requisitos por parte de una empresa matriz debe considerarse significativo cuando el tipo de incumplimiento y su alcance sean comparables a un incumplimiento que, de ser cometido por una entidad de crédito, justificaría la revocación de su autorización por la autoridad competente de conformidad con el artículo 18 de la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo<sup>11</sup>.

---

<sup>11</sup> Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito, por la que se modifica la Directiva 2002/87/CE y se derogan las Directivas 2006/48/CE y 2006/49/CE (DO L 176 de 27.6.2013, p. 338; ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/36/oj>).

(17) El marco de resolución está concebido para ser aplicado potencialmente a cualquier ente, con independencia de su tamaño y su modelo de negocio, si los instrumentos disponibles con arreglo al Derecho nacional no bastan para gestionar su inviabilidad. Sin embargo, algunos de los objetivos del marco deben especificarse más para mejorar la armonización y promover la convergencia. El objetivo de resolución de garantizar la continuidad de las funciones esenciales tiene por fin salvaguardar la estabilidad financiera y la economía real. Por consiguiente, es necesario velar por que no cese la prestación de funciones esenciales. En particular, es necesario aclarar que, dependiendo de las circunstancias concretas, la Junta puede determinar que ciertas funciones de un ente se consideren esenciales incluso si su cese perturbaría la estabilidad financiera o servicios que son esenciales para la economía real únicamente a escala regional. En lo que respecta a la recepción de depósitos, la Junta debe prestar la debida atención al riesgo de una pérdida de confianza por parte de los depositantes que sean titulares de depósitos no cubiertos por la Directiva 2014/49/UE del Parlamento Europeo y del Consejo<sup>12</sup>. Los fondos públicos deben protegerse minimizando la dependencia de ayudas financieras públicas extraordinarias, en particular cuando procedan del presupuesto de un Estado miembro. Se ha de proteger también a los depositantes cubiertos por la Directiva 2014/49/UE, a los inversores cubiertos por la Directiva 97/9/CE del Parlamento Europeo y del Consejo<sup>13</sup>, y los fondos y los activos de los clientes.

---

<sup>12</sup> Directiva 2014/49/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de abril de 2014, relativa a los sistemas de garantía de depósitos (DO L 173 de 12.6.2014, p. 149, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2014/49/oj>).

<sup>13</sup> Directiva 97/9/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 3 de marzo de 1997, relativa a los sistemas de indemnización de los inversores (DO L 84 de 26.3.1997, p. 22, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/1997/9/oj>).

- (18) Durante la fase de planificación de la resolución, a la hora de decidir si debe identificarse a un ente como de resolución, la Junta debe utilizar, en general, el hecho de que un ente esté sujeto a obligaciones simplificadas como indicador de que su resolución en caso de inviabilidad no redundaría en el interés público. Por el contrario, el hecho de que el ente no esté sujeto a obligaciones simplificadas podría indicar que su resolución en caso de inviabilidad redundaría en el interés público.
- (19) La liquidación de un ente con arreglo a un procedimiento de insolvencia ordinario podría, en algunos casos, poner en peligro la estabilidad financiera e interrumpir la prestación de funciones esenciales. Este podría ser el caso, por ejemplo, si la insolvencia pudiera dar lugar a pérdidas en una parte importante de los depósitos o a dificultades notables para la continuidad del acceso a los depósitos, o si la Junta considerara que dichas pérdidas o dificultades podrían tener un gran impacto en la prestación de funciones esenciales, en la estabilidad financiera, por contagio, o en la economía real. En tales casos, es muy probable que redunde en el interés público someter al ente a un procedimiento de resolución en lugar de liquidarlo con arreglo al procedimiento de insolvencia ordinario. La evaluación de si la resolución de un ente es de interés público debe reflejar también, en la medida de lo posible, la diferencia entre, por una parte, la financiación concedida a través de redes de seguridad financiadas por el sector —es decir, los mecanismos de financiación de la resolución o los SGD— y, por otra, la financiación concedida por los Estados miembros con cargo a los contribuyentes. Esa financiación concedida por los Estados miembros presenta un riesgo moral mayor y un incentivo menor para la disciplina de mercado. Por consiguiente, al evaluar el objetivo de minimizar la dependencia de la ayuda financiera pública extraordinaria, la Junta debe preferir la financiación a través del Fondo Único de Resolución (en lo sucesivo, «Fondo») o de los SGD a la financiación mediante una cantidad igual de recursos procedentes del presupuesto de los Estados miembros.

- (20) Al efectuar la evaluación del interés público, la Junta debe evaluar si alguno de los objetivos de resolución estaría en peligro si el ente inviable se liquidara con arreglo al procedimiento de insolvencia ordinario. La medida de resolución no debe considerarse necesaria en el interés público si ninguno de los objetivos de resolución está en peligro en caso de que el ente se liquide con arreglo al procedimiento de insolvencia ordinario. Si la Junta considera que al menos un objetivo de resolución estaría en peligro en caso de liquidación con arreglo al procedimiento de insolvencia ordinario, el resultado de la evaluación del interés público solo debe ser negativo si la liquidación del ente inviable con arreglo al procedimiento de insolvencia ordinario lograría los objetivos de resolución más eficazmente que la resolución y no solo en la misma medida que esta.
- (21) A la luz de la experiencia adquirida en la aplicación del Reglamento (UE) n.º 806/2014 y de las Directivas 2014/49/UE y 2014/59/UE, es necesario especificar mejor las condiciones en las que pueden concederse excepcionalmente medidas de carácter cautelar que puedan considerarse una ayuda financiera pública extraordinaria. Debe garantizarse que las medidas cautelares se adopten con la suficiente antelación. Además, las medidas para el rescate de los activos deteriorados, incluidas las entidades de gestión de activos o los sistemas de garantía de activos, pueden resultar eficaces y eficientes para tratar las causas de las posibles dificultades financieras a las que se enfrenten los entes y evitar su inviabilidad, por lo que podrían constituir medidas cautelares pertinentes. Por lo tanto, debe especificarse que las medidas cautelares pueden adoptar la forma de medidas relativas a los activos deteriorados.

(22) Para preservar la disciplina de mercado, proteger los fondos públicos y evitar el falseamiento de la competencia, las medidas cautelares deben seguir siendo excepcionales y aplicarse únicamente para hacer frente a situaciones de perturbaciones graves del mercado y para preservar la estabilidad financiera, en particular en caso de crisis sistémica. Además, no deben utilizarse medidas cautelares para hacer frente a pérdidas sufridas o probables. El instrumento más fiable para determinar las pérdidas sufridas o probables es la revisión de la calidad de los activos por parte del BCE, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea, o ABE), creada por el Reglamento (UE) n.º 1093/2010 del Parlamento Europeo y del Consejo<sup>14</sup>, o las autoridades nacionales competentes. El BCE y las autoridades nacionales competentes deben utilizar dicha revisión o, si procede, inspecciones *in situ* para cuantificar las pérdidas sufridas o probables, si tal revisión o tales inspecciones pueden realizarse en un plazo razonable. Cuando esto no sea posible, el BCE y las autoridades nacionales competentes deben cuantificar las pérdidas sufridas o probables de la manera más fiable posible en las circunstancias dadas, basándose, cuando proceda, en el balance del ente, siempre que dicho balance cumpla las reglas y normas contables aplicables, según confirme un auditor externo independiente.

---

<sup>14</sup> Reglamento (UE) n.º 1093/2010 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 24 de noviembre de 2010, por el que se crea una Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea), se modifica la Decisión n.º 716/2009/CE y se deroga la Decisión 2009/78/CE de la Comisión (DO L 331 de 15.12.2010, p. 12, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>).

La consideración de que un ente es solvente, a efectos de las medidas de apoyo en forma de recapitalización cautelar y de garantías estatales de los pasivos de nueva emisión, debe basarse en una evaluación prospectiva de si el ente puede cumplir los requisitos de fondos propios establecidos en el Reglamento (UE) n.º 575/2013 o en el Reglamento (UE) 2019/2033 del Parlamento Europeo y del Consejo<sup>15</sup>, y el requisito de fondos propios adicionales establecido en la Directiva 2013/36/UE o en la Directiva (UE) 2019/2034 del Parlamento Europeo y del Consejo<sup>16</sup>.

---

<sup>15</sup> Reglamento (UE) 2019/2033 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de noviembre de 2019, relativo a los requisitos prudenciales de las empresas de servicios de inversión, y por el que se modifican los Reglamentos (UE) n.º 1093/2010, (UE) n.º 575/2013, (UE) n.º 600/2014 y (UE) n.º 806/2014 (DO L 314 de 5.12.2019, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2033/oj>).

<sup>16</sup> Directiva (UE) 2019/2034 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de noviembre de 2019, relativa a la supervisión prudencial de las empresas de servicios de inversión, y por la que se modifican las Directivas 2002/87/CE, 2009/65/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE y 2014/65/UE (DO L 314 de 5.12.2019, p. 64, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2019/2034/oj>).

- (23) El objetivo de la recapitalización cautelar es apoyar a los entes viables para los que se determine que es probable que tengan dificultades temporales en un futuro próximo e impedir que su situación siga deteriorándose. Para evitar la concesión de subvenciones públicas a empresas que ya no sean rentables, no deben concederse medidas cautelares en forma de adquisición de instrumentos de fondos propios u otros instrumentos de capital, o a través de medidas relativas a los activos deteriorados, por un importe que supere el necesario para cubrir los déficits de capital indicados en el escenario adverso de una prueba de resistencia o un ejercicio equivalente. Para garantizar que en última instancia se ponga fin a la financiación pública, esas medidas cautelares también deben estar limitadas en el tiempo e incluir un calendario claro para su finalización («estrategia de salida de la medida de apoyo»). Los instrumentos perpetuos, incluido el capital de nivel 1 ordinario, deben utilizarse solo en circunstancias excepcionales y respetar determinados límites cuantitativos porque, por su naturaleza, no se adaptan al cumplimiento de la condición de temporalidad. El BCE o la autoridad nacional competente pertinente debe solicitar un plan corrector único a los entes que incumplan las condiciones de la estrategia de salida de la medida de apoyo. Para garantizar la salida del mercado de los entes que resulten no ser viables, una autoridad pertinente debe determinar si el ente es inviable o existe la probabilidad de que lo vaya a ser cuando el BCE o la autoridad nacional competente pertinente no estén satisfechos con el plan corrector o cuando el ente incumpla el plan corrector.

- (24) Las medidas cautelares deben limitarse al importe que el ente necesitaría para mantener su solvencia en caso de materializarse un escenario adverso de una prueba de resistencia o un ejercicio equivalente. En el caso de las medidas cautelares en forma de medidas relativas a los activos deteriorados, es preciso que el ente receptor pueda utilizar el importe concedido para cubrir las pérdidas sobre los activos transmitidos o en combinación con la adquisición de instrumentos de capital, siempre que no se supere el importe total del déficit detectado. Es necesario garantizar también que las medidas cautelares en forma de medidas relativas a los activos deteriorados cumplan las normas y las mejores prácticas vigentes sobre ayudas estatales, que restablezcan la viabilidad a largo plazo del ente, que las ayudas estatales se limiten al mínimo necesario y que se evite el falseamiento de la competencia. Por estas razones, las autoridades pertinentes, en caso de que se adopten medidas cautelares en forma de medidas relativas a los activos deteriorados, deben tener en cuenta las orientaciones específicas, incluidos el plan general de la Comisión sobre la puesta en marcha de sociedades nacionales de gestión de activos y la Comunicación de la Comisión, de 16 de diciembre de 2020, sobre cómo afrontar los préstamos dudosos a raíz de la pandemia de COVID-19. Las medidas cautelares en forma de medidas relativas a los activos deteriorados deben cumplir siempre la condición primordial de temporalidad. Se espera que las garantías públicas concedidas por un período determinado en relación con los activos deteriorados del ente de que se trate garanticen un mejor cumplimiento de esa condición que la transmisión de dichos activos a un ente con apoyo público.

- (25) Es importante garantizar la rapidez y la oportunidad de las medidas de resolución de la Junta cuando dichas medidas impliquen la concesión de ayudas estatales o del Fondo. Por lo tanto, es necesario permitir que la Junta adopte el dispositivo de resolución de que se trate antes de que la Comisión haya evaluado si dicha ayuda es compatible con el mercado interior. No obstante, para garantizar el buen funcionamiento del mercado interior en tal situación, los dispositivos de resolución que impliquen la concesión de ayudas estatales o del Fondo deben seguir estando sujetos, en última instancia, a la aprobación de esas ayudas por la Comisión. Para que la Comisión pueda evaluar lo antes posible si la ayuda del Fondo es compatible con el mercado interior, y para garantizar un flujo fluido de información, la Junta y la Comisión deben compartir sin demora toda la información necesaria sobre el posible uso de la ayuda del Fondo. Se deben establecer normas específicas sobre qué información debe facilitar la Junta a la Comisión, y cuándo, para fundamentar la evaluación por esta de la compatibilidad de la ayuda del Fondo.
- (26) El procedimiento que rige el inicio de la resolución y el procedimiento que rige la decisión de aplicar las competencias de amortización y conversión son similares. Procede, por tanto, armonizar las funciones respectivas de la Junta y del BCE o de la autoridad nacional competente, según proceda, cuando, por una parte, evalúen si se dan las condiciones para la aplicación de las competencias de amortización y conversión y, por otra, evalúen las condiciones para la adopción de un dispositivo de resolución.

- (27) Es posible que, mientras que la medida de resolución deba aplicarse a una entidad de resolución que forme parte de un grupo de resolución, las competencias de amortización y conversión deban aplicarse a otro ente del mismo grupo. Las interdependencias entre dichos entes, incluida la existencia de requisitos de capital consolidados que deban restablecerse y la necesidad de activar los mecanismos de transmisión de pérdidas de las filiales a la entidad de resolución y de transmisión de fondos propios de la segunda a las primeras, pueden dificultar la evaluación de las necesidades de absorción de pérdidas y de recapitalización de cada ente por separado y, en consecuencia, la determinación de los importes que sea necesario amortizar y convertir para cada ente. Por lo tanto, debe especificarse un procedimiento por medio del cual la Junta debe tener en cuenta esas interdependencias en la aplicación de la competencia de amortización y conversión de instrumentos de capital y pasivos admisibles en esas situaciones. A tal fin, cuando un ente cumpla las condiciones para la aplicación de la competencia de amortización y conversión y otro ente del mismo grupo cumpla al mismo tiempo las condiciones de resolución, la Junta debe adoptar un dispositivo de resolución único que abarque ambos entes.
- (28) Para aumentar la seguridad jurídica, y en previsión de la posible importancia de los pasivos derivados de futuros acontecimientos inciertos, incluido el resultado de litigios pendientes en el momento de la resolución, es necesario establecer qué tratamiento deben recibir dichos pasivos a los efectos de la aplicación del instrumento de recapitalización interna. La Junta debe establecer una distinción entre los pasivos basados en obligaciones presentes derivadas de acontecimientos pasados que darán lugar a una pérdida, pero cuyo vencimiento o cuantía son inciertos, y los pasivos que podrían surgir en el futuro pero no darían lugar a una pérdida o que podrían surgir en el futuro solo si se produjera un acontecimiento incierto.

- (29) También debe especificarse que los pasivos de vencimiento o cuantía inciertos, cuando dichos pasivos se basen en obligaciones presentes derivadas de acontecimientos pasados que darán lugar a una pérdida, deben tratarse de la misma manera que otros pasivos. Esos pasivos deben ser susceptibles de recapitalización interna, a menos que cumplan uno de los criterios específicos para ser excluidos del ámbito de aplicación del instrumento de recapitalización interna. Dada la posible relevancia de dichos pasivos en la resolución y para garantizar la seguridad en la aplicación del instrumento de recapitalización interna, debe especificarse que forman parte de los pasivos susceptibles de recapitalización interna y que, en consecuencia, se les puede aplicar el instrumento de recapitalización interna. A fin de garantizar la aplicación efectiva del instrumento de recapitalización interna a los pasivos de vencimiento o cuantía inciertos, la Junta debe estar facultada para reducir, incluso a cero, el importe principal adeudado en relación con dicho pasivo y convertir dichos pasivos en acciones u otros instrumentos de propiedad. Sin embargo, la reducción o conversión solo puede surtir efecto si el pasivo de vencimiento o cuantía inciertos se determina de forma concluyente en términos de vencimiento y cuantía, y después de haberlo hecho.

- (30) Es necesario velar por que un pasivo que pudiera derivarse en el futuro de un acontecimiento incierto o un pasivo de vencimiento o cuantía inciertos basado en una obligación presente en el momento de la resolución no afecte a la eficacia de la estrategia de resolución y, en particular, del instrumento de recapitalización interna. Para lograrlo, el valorador debe, como parte de la valoración a efectos de la resolución, evaluar esos pasivos y cuantificar de la mejor manera posible su valor potencial. A fin de garantizar que, tras el proceso de resolución, el ente pueda mantener una confianza suficiente del mercado durante un período de tiempo adecuado, el valorador debe tener en cuenta ese valor potencial al establecer el importe por el que los pasivos susceptibles de recapitalización interna deben amortizarse o convertirse para restablecer los coeficientes de capital de la entidad objeto de resolución. En particular, la Junta debe aplicar sus competencias de conversión a los pasivos susceptibles de recapitalización interna en la medida que sea necesaria para garantizar que la recapitalización de la entidad objeto de resolución sea suficiente para cubrir las posibles pérdidas que pudiera ocasionar un pasivo que pueda surgir en el futuro debido a un acontecimiento incierto o que se base en una obligación presente pero que sea de vencimiento o cuantía inciertos. Al evaluar el importe que debe amortizarse o convertirse, la Junta debe examinar cuidadosamente la repercusión de la pérdida potencial en la entidad objeto de resolución sobre la base de una serie de factores, entre ellos la probabilidad de que el acontecimiento se materialice, el plazo para su materialización y el importe del pasivo.

- (31) En determinadas circunstancias, después de que el Fondo haya aportado una contribución de hasta un máximo del 5 % del total de los pasivos del ente, incluidos los fondos propios, la Junta puede utilizar fuentes de financiación adicionales para seguir apoyando su medida de resolución. Debe especificarse más claramente en qué circunstancias el Fondo puede proporcionar más ayuda cuando todos los pasivos susceptibles de recapitalización interna que no sean depósitos admisibles, con prelación inferior a los depósitos sin cobertura de personas físicas, microempresas y pequeñas y medianas empresas y que no estén excluidos discrecionalmente de la recapitalización interna, hayan sido amortizados o convertidos en su totalidad.

(32) El éxito de la resolución depende de que la Junta tenga acceso oportunamente a la información pertinente de los entes que estén bajo su responsabilidad y de las instituciones y autoridades públicas. En este contexto, la Junta debe poder acceder a la información estadística reunida por el BCE en el ejercicio de su función como banco central, así como a la información de que dispone el BCE en su calidad de supervisor en el marco del Reglamento (UE) n.º 1024/2013. De conformidad con el Reglamento (CE) n.º 2533/98 del Consejo<sup>17</sup>, la Junta debe asegurar la protección física y de los soportes informáticos de la información estadística confidencial y debe pedir la autorización del BCE para toda transmisión ulterior que pueda ser necesaria para la ejecución de las funciones de la Junta. Puesto que la entrega de la información relativa al número agregado de clientes para los que un ente sea el único o el principal socio bancario, que obra en poder de los mecanismos centralizados automatizados establecidos en virtud de la Directiva (UE) 2015/849 del Parlamento Europeo y del Consejo<sup>18</sup>, puede ser necesaria y proporcionada para efectuar la evaluación del interés público, conviene que la Junta pueda recibir dicha información en cada caso.

---

<sup>17</sup> Reglamento (CE) n.º 2533/98 del Consejo, de 23 de noviembre de 1998, sobre la obtención de información estadística por el Banco Central Europeo (DO L 318 de 27.11.1998, p. 8, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/1998/2533/oj>).

<sup>18</sup> Directiva (UE) 2015/849 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 20 de mayo de 2015, relativa a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales o la financiación del terrorismo, y por la que se modifica el Reglamento (UE) n.º 648/2012 del Parlamento Europeo y del Consejo, y se derogan la Directiva 2005/60/CE del Parlamento Europeo y del Consejo y la Directiva 2006/70/CE de la Comisión (DO L 141 de 5.6.2015, p. 73, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2015/849/oj>).

También debe especificarse el calendario exacto del acceso indirecto a la información por la Junta. En particular, cuando la información que necesite la Junta para desempeñar sus funciones esté a disposición de una institución o autoridad pública que deba cooperar con la Junta, dicha institución o autoridad debe facilitar esa información a la Junta a petición de esta. Sin embargo, si en ese momento no se dispone de la información, independientemente del motivo, es preciso que la Junta pueda obtenerla de la persona física o jurídica que la posea a través de las autoridades nacionales de resolución o directamente, tras haber informado al respecto a dichas autoridades. La Junta también debe poder especificar el procedimiento y la forma en que debe recibir la información de los entes para garantizar que dicha información sea la más adecuada a sus necesidades, también en relación con las salas de datos virtuales. Además, para garantizar la cooperación más amplia posible con todas las instituciones y autoridades públicas que puedan poseer datos pertinentes para la Junta, y necesarios para que desempeñe las funciones que le han sido encomendadas, y a fin de evitar la duplicación de solicitudes, las instituciones y autoridades públicas con las que la Junta debe poder cooperar, comprobar la disponibilidad de información e intercambiarla deben incluir a los miembros del Sistema Europeo de Bancos Centrales, los SGD pertinentes, la Junta Europea de Riesgo Sistémico, las Autoridades Europeas de Supervisión y el Mecanismo Europeo de Estabilidad. Por último, para garantizar una intervención oportuna de los mecanismos financieros contratados en nombre del Fondo en caso necesario, la Junta debe informar a la Comisión y al BCE tan pronto como considere que podría ser necesario activar dichos mecanismos financieros y proporcionar a la Comisión y al BCE toda la información necesaria para el desempeño de sus funciones en relación con ellos.

- (33) El artículo 86, apartado 1, de la Directiva 2014/59/UE establece que los procedimientos de insolvencia ordinarios respecto a los entes incluidos en el ámbito de aplicación de dicha Directiva solo se incoarán a instancias de la autoridad de resolución y que la decisión de aplicar a un ente un procedimiento de insolvencia ordinario solo debe adoptarse con el consentimiento de la autoridad de resolución. Esta disposición no está reflejada en el Reglamento (UE) n.º 806/2014. En consonancia con el reparto de funciones especificado en el Reglamento (UE) n.º 806/2014, las autoridades nacionales de resolución deben consultar a la Junta antes de actuar de conformidad con el artículo 86, apartado 1, de la Directiva 2014/59/UE en relación con entes que estén bajo la responsabilidad directa de la Junta.
- (34) Los criterios de selección para el puesto de vicepresidente de la Junta son los mismos que para la selección del presidente y otros miembros a tiempo completo de la Junta. Procede, por tanto, conceder al vicepresidente de la Junta los mismos derechos de voto de los que disfrutaban su presidente y sus miembros a tiempo completo.
- (35) Para que la Junta en sesión plenaria pueda realizar una evaluación preliminar del proyecto inicial de presupuesto antes de que el presidente presente el proyecto definitivo, debe ampliarse el plazo para la presentación por el presidente de una propuesta inicial de presupuesto anual de la Junta.
- (36) Para reforzar aún más la cooperación dentro del MUR entre la Junta y las autoridades nacionales de resolución, la Junta en sesión ejecutiva debe consultar a la Junta en sesión plenaria sobre las directrices, instrucciones generales y cualquier otro instrumento de aplicación general dentro del MUR que determine la forma en que la Junta prevé aplicar el Reglamento (UE) n.º 806/2014.

- (37) El procedimiento para la realización de consultas sobre directrices, instrucciones generales y cualquier otro instrumento de aplicación general en el marco del MUR debe entenderse teniendo en cuenta los procedimientos existentes para la realización de consultas con arreglo al marco a que se refiere el artículo 31, apartado 1, del Reglamento (UE) n.º 806/2014. Cuando el marco ya prevea mecanismos concretos en relación con las directrices y las instrucciones generales, dichos procedimientos ya existentes deben aplicarse de forma adicional al nuevo procedimiento de consulta, en su caso.
- (38) Tras el período inicial de constitución del Fondo a que se refiere el Reglamento (UE) n.º 806/2014, los recursos financieros disponibles del Fondo podrían sufrir ligeras disminuciones por debajo de su nivel fijado como objetivo, en particular como consecuencia de un aumento de los depósitos con cobertura. Por lo tanto, es probable que el importe de las aportaciones *ex ante* que puedan exigirse en esas circunstancias sea pequeño, de lo que se infiere que es posible que, algunos años, el importe de esas aportaciones *ex ante* ya no sea proporcional al coste de su recaudación. Por consiguiente, es preciso que la Junta pueda aplazar la recaudación de las aportaciones *ex ante* durante un máximo de tres años hasta que el importe que deba recaudarse sea proporcional al coste del proceso de recaudación, siempre que dicho aplazamiento no afecte significativamente a la capacidad de la Junta para utilizar el Fondo.

- (39) Los compromisos de pago irrevocables son uno de los componentes de los recursos financieros disponibles del Fondo. Por lo tanto, es necesario especificar las circunstancias en las que pueden reclamarse dichos compromisos de pago. En el caso de que un ente deje de estar sujeto a la obligación de realizar aportaciones al Fondo tras la decisión de renunciar a su autorización, debe cancelarse el compromiso de pago irrevocable. Para garantizar que la cancelación de un compromiso de pago irrevocable no dé lugar a una situación en la que los recursos financieros disponibles en el Fondo sean inferiores a un nivel que la Junta considere adecuado, la Junta debe estar facultada para determinar una aportación que el ente de que se trate deba estar obligado a pagar. En su decisión, la Junta debe tener debidamente en cuenta la necesidad de mantener unas condiciones de competencia equitativas entre todos los entes participantes, incluido el ente que deje de estar incluido en el ámbito de aplicación del artículo 2 del Reglamento (UE) n.º 806/2014. La Junta debe motivar su decisión de forma detallada y hacer pública dicha decisión, incluida su motivación, en su informe anual. Además, para lograr mayor transparencia y seguridad con respecto a la parte que suponen los compromisos de pago irrevocables respecto del importe total de las aportaciones *ex ante* que deben recaudarse, la Junta debe determinar dicha parte sobre una base anual, dentro de los límites aplicables. El BCE, o la autoridad nacional competente pertinente, debe procurar que se mitigue cualquier efecto procíclico de los compromisos de pago irrevocables en función de su tratamiento contable.

- (40) El importe máximo anual de las aportaciones *ex post* extraordinarias al Fondo que se permite solicitar está actualmente limitado al triple del importe de las aportaciones *ex ante*. Tras el período inicial de constitución previsto en el Reglamento (UE) n.º 806/2014, dichas aportaciones *ex ante* dependen únicamente, en circunstancias distintas de la utilización del Fondo, de las variaciones en el nivel de los depósitos con cobertura y, por lo tanto, es probable que se reduzcan. Establecer el importe máximo de las aportaciones *ex post* extraordinarias sobre la base de las aportaciones *ex ante* podría, por tanto, limitar drásticamente la posibilidad de recaudar aportaciones *ex post* para el Fondo, lo que reduciría su capacidad de actuación. Para evitar que esto suceda, debe preverse un límite diferente y el importe máximo de las aportaciones *ex post* extraordinarias que pueden solicitarse debe fijarse en el triple de la octava parte del nivel fijado como objetivo del Fondo.
- (41) También debe mantenerse un vínculo adecuado entre la remuneración y el rendimiento en caso de resolución, en particular cuando sea probable que las pérdidas se transmitan al Fondo. En tales casos, se debe cancelar toda remuneración variable de los miembros del órgano de dirección y de la alta dirección de la entidad objeto de resolución que no se haya desembolsado o no se haya consolidado. A menos que un miembro del órgano de dirección o de la alta dirección demuestre que no participó en la conducta que dio lugar a la inviabilidad de la entidad objeto de resolución ni contribuyó a ella, o que no fue responsable de ella, la remuneración variable que se consolidó o pagó en los veinticuatro meses anteriores a la decisión de adoptar una medida de resolución debe devolverse o reembolsarse.

- (42) El Fondo puede utilizarse para apoyar la aplicación del instrumento de venta del negocio o del instrumento de la entidad puente, mediante los cuales se transmite a un adquirente un conjunto de activos, derechos y pasivos de la entidad objeto de resolución. En ese caso, la Junta podría tener un crédito frente al ente residual en su posterior liquidación con arreglo a los procedimientos de insolvencia ordinarios. Esto puede ocurrir cuando el Fondo se utilice en relación con pérdidas que, de otro modo, habrían soportado los acreedores, incluso en forma de garantías sobre activos y pasivos, o de cobertura de la diferencia entre los activos y los pasivos transmitidos. A fin de garantizar que los accionistas y acreedores que hayan quedado en el ente residual absorban efectivamente las pérdidas de la entidad objeto de resolución y de mejorar la posibilidad de reembolsos a la Junta en caso de insolvencia, esos créditos de la Junta frente al ente residual, así como los créditos que se deriven de gastos razonables que haya contraído debidamente la Junta, deben beneficiarse de la misma prelación en caso de insolvencia que los créditos de los mecanismos nacionales de financiación de la resolución en cada Estado miembro participante, que debe ser superior a la prelación de los depósitos y de los SGD. Dado que la compensación pagada a accionistas y acreedores con cargo al Fondo por incumplimiento del principio de «evitación de perjuicios superiores a los acreedores» tiene por objeto compensar los resultados de la medida de resolución, dicha compensación no debe dar lugar a créditos de la Junta.

- (43) Para garantizar una flexibilidad suficiente y facilitar que los SGD intervengan en apoyo del uso de los instrumentos de resolución, cuando estos conduzcan a la salida del mercado de la entidad objeto de resolución, deben especificarse determinados aspectos del uso de los SGD en la resolución. En particular, es necesario especificar que los fondos del SGD pueden utilizarse para apoyar operaciones de transmisión que incluyan depósitos, incluidos depósitos admisibles por encima del nivel de cobertura proporcionado por el SGD en cuestión, así como depósitos que no sean admisibles incluidos en la preferencia general de los depositantes, en determinados casos y en condiciones claras. La aportación de un SGD debe tener por objeto cubrir el déficit de valor de los activos transmitidos a un comprador o entidad puente respecto del valor de los depósitos transmitidos. Cuando el comprador exija una aportación como parte de la operación para garantizar su neutralidad del capital y preservar el cumplimiento de sus requisitos de capital, el SGD también debe contribuir a tal efecto. El apoyo proporcionado por un SGD a la medida de resolución debe adoptar la forma de efectivo u otras formas, como garantías o acuerdos de reparto de pérdidas, que puedan minimizar el impacto de la ayuda en los recursos financieros disponibles de ese SGD y permitir al mismo tiempo la aportación del SGD para cumplir sus objetivos.

- (44) La aportación del SGD a la resolución debe respetar determinados límites. En primer lugar, el importe total de la aportación del SGD en cualquier caso de resolución no debe superar el importe de los depósitos con cobertura en la entidad de crédito de que se trate. En segundo lugar, debe garantizarse que cualquier intervención del SGD en una medida de resolución que se base principalmente en el instrumento de recapitalización interna con el fin de la recapitalización de la entidad objeto de resolución y de la continuación de sus actividades no exceda de la pérdida que sufriría en caso de insolvencia si pagara a los depositantes con cobertura y se subrogara en sus créditos sobre los activos de la entidad. En tercer lugar, cuando el SGD se utilice en apoyo de una medida de resolución que consista principalmente en la transmisión del negocio a un comprador o a una entidad puente, el importe de la aportación del SGD no debe superar el 62,5 % de su nivel fijado como objetivo, a menos que la autoridad designada en virtud de la Directiva 2014/49/UE opte por no aplicar dicho límite para evitar efectos adversos en la estabilidad financiera o preservar el acceso de los depositantes a sus depósitos. En cuarto lugar, el importe de la aportación del SGD no debe superar la diferencia entre los activos transmitidos y los depósitos y pasivos transmitidos con la misma o mayor prelación que dichos depósitos en caso de insolvencia. Esto garantizaría que la aportación del SGD solo se utilizara para evitar la imposición de pérdidas a los depositantes, cuando proceda, y no para la protección de los acreedores que tengan una prelación inferior a los depósitos en caso de insolvencia. Sin embargo, cuando proceda, la aportación también podría incluir un importe necesario para garantizar la neutralidad del capital de la entidad adquirente.

- (45) Debe especificarse que el SGD solo debe poder contribuir a una transmisión de pasivos distintos de los depósitos con cobertura en el contexto de una resolución si la Junta concluye, tras estudiarlo caso por caso, que los depósitos incluidos en la preferencia general de los depositantes distintos de los depósitos con cobertura no pueden ser objeto de recapitalización interna ni dejarse en la entidad residual objeto de resolución que vaya a liquidarse y si las condiciones para el uso del Fondo no se cumplen mediante las aportaciones realizadas por accionistas y acreedores. En particular, la Junta debe poder evitar la asignación de pérdidas a dichos depósitos cuando la exclusión sea estrictamente necesaria y proporcionada para preservar la continuidad de las funciones esenciales y las ramas de actividad principales, o cuando sea necesaria para evitar un contagio extendido y una inestabilidad financiera que puedan causar una perturbación grave en la economía de la Unión o de un Estado miembro. Las mismas razones deben aplicarse a la inclusión en la transmisión de otros pasivos susceptibles de recapitalización interna con un orden de prelación inferior al de los depósitos con cobertura a un comprador o a una entidad puente. En ese caso, la transmisión de esos pasivos susceptibles de recapitalización interna no debe estar respaldada por la aportación del SGD. Si se requiere ayuda financiera externa para la transmisión de dichos pasivos susceptibles de recapitalización interna, dicha ayuda debe ser proporcionada por el Fondo.

- (46) Dada la posibilidad de utilizar los SGD en la resolución, es necesario especificar con mayor detalle las condiciones en las que la aportación del SGD puede contabilizarse a efectos del cumplimiento de los requisitos para acceder al Fondo. Esta posibilidad solo debe estar disponible para las entidades de crédito con un valor total de activos igual o inferior a 80 000 000 000 EUR y en el contexto de una medida de resolución basada principalmente en la aplicación del instrumento de venta del negocio o del instrumento de la entidad puente. Para garantizar que la resolución siga financiándose principalmente con los recursos internos de la entidad de crédito y minimizar el falseamiento de la competencia, el uso de la aportación del SGD para garantizar el acceso al Fondo solo debe ser posible para las entidades de crédito para las que —en los veinticuatro meses previos a que se adopte la medida de resolución— el plan de resolución o el plan de resolución de grupo no prevea su liquidación ordenada en caso de inviabilidad, siempre que el MREL establecido por la Junta para dichas entidades de crédito se haya fijado en un nivel que incluya tanto los importes de absorción de pérdidas como los importes de recapitalización. El MREL establecido por la Junta debe cumplir los niveles mínimos del MREL para los entes cuyas estrategias de resolución preferidas prevean principalmente el uso de instrumentos de transmisión en la resolución, incluso si el respectivo plan de resolución o plan de resolución de grupo hubiera previsto medidas diferentes y, por tanto, el MREL de dichas entidades de crédito no estuviera obligado a cumplir los mencionados niveles mínimos. Además, la aportación del SGD debe ir precedida de la aportación de los fondos propios y los pasivos admisibles para la absorción de pérdidas y la recapitalización hasta el máximo posible. Por último, la entidad objeto de resolución no debe haber incumplido su MREL, incluidos los objetivos intermedios vinculantes, en un período determinado anterior a la medida de resolución, sin perjuicio de los incumplimientos técnicos a corto plazo del MREL.

- (47) Si la aportación realizada por los accionistas y los acreedores de la entidad objeto de resolución mediante la reducción, amortización o conversión de sus pasivos, o mediante las pérdidas que se espera que asuman en la liquidación del ente residual, sumada a la aportación realizada por el SGD, asciende como mínimo al 8 % de los pasivos totales de la entidad, incluidos los fondos propios, la Junta debe poder emplear el Fondo para proporcionar financiación adicional, cuando sea necesario para garantizar una resolución eficaz en consonancia con los objetivos de la resolución. En estos casos, la aportación del SGD debe estar limitada al importe necesario para permitir el acceso al Fondo. Además, en el caso de una entidad de crédito con un valor total de activos en base individual de entre 30 000 000 000 EUR y 80 000 000 000 EUR, la aportación del SGD no debe superar el 2,5 % de los pasivos totales, incluidos los fondos propios de la entidad de crédito en base individual.
- (48) En circunstancias extraordinarias, puede ocurrir que la aportación del Fondo equivalente al 5 % de los pasivos totales, incluidos los fondos propios, no sea suficiente para cubrir las necesidades de financiación de una medida de resolución determinada. En tales casos, y cuando la intervención del SGD haya posibilitado dicha aportación, el SGD debe realizar una aportación adicional —si se dan determinadas condiciones— equivalente al importe de las pérdidas que habrían sufrido los depósitos con cobertura si no estuvieran protegidos. El coste de dicha aportación adicional no debe superar las pérdidas que el SGD habría soportado en el caso hipotético de una liquidación con arreglo a los procedimientos de insolvencia ordinarios y el reembolso de los depósitos con cobertura. Además, la suma de la aportación inicial y de la aportación adicional del SGD no debe superar el importe de los depósitos con cobertura en la entidad de crédito de que se trate. Junto con la aportación adicional del SGD, la Junta debe poder buscar financiación adicional procedente de fuentes de financiación alternativas, cuando se cumplan las condiciones para dicha financiación.

- (49) Habida cuenta del carácter mutualizado del Fondo, resulta apropiado establecer un procedimiento específico que deba seguirse una vez que su utilización neta acumulada, posibilitada por una aportación anterior del SGD, alcance determinados umbrales. Tal procedimiento no debe tener como consecuencia la imposibilidad de utilizar los recursos del Fondo en una medida de resolución posterior. Cuando la utilización neta del Fondo a lo largo de tres años alcance un umbral equivalente al 10 % de su nivel fijado como objetivo, la Junta en sesión plenaria debe proporcionar orientación sobre utilidades futuras del Fondo facilitadas por la aportación del SGD, hasta que se complete la reconstitución. Si la utilización neta del Fondo a lo largo de tres años alcanza el 20 % de su nivel fijado como objetivo, la Junta debe informar al Consejo y a la Comisión. En ese momento, la Comisión debe revisar las normas sobre las aportaciones del SGD a una resolución que permiten la utilización ulterior del Fondo, así como evaluar si las disposiciones aplicables para la recaudación de aportaciones para reconstituir el Fondo en esos casos son apropiadas. Asimismo, el plazo para volver a alcanzar el nivel fijado como objetivo se debe ampliar hasta los diez años.
- (50) Cuando los recursos del SGD se utilicen en la aplicación del instrumento de venta del negocio o del instrumento de la entidad puente, de forma aislada o junto con las aportaciones del Fondo, el ente residual que quede tras la transmisión de los activos, derechos y pasivos debe someterse a una liquidación ordenada de conformidad con el Derecho nacional aplicable, según lo dispuesto en el artículo 22, apartado 5, del Reglamento (UE) n.º 806/2014. Además, cuando los recursos del SGD se utilicen en apoyo del instrumento de la entidad puente, se debe poner fin al funcionamiento de la entidad puente de conformidad con el artículo 41, apartados 3, 5 y 6, de la Directiva 2014/59/UE.

- (51) La transparencia es fundamental para garantizar la integridad del mercado, la disciplina de mercado y la protección de los inversores. Para que la Junta pueda fomentar los esfuerzos de mayor transparencia y participar en ellos, debe estar autorizada a divulgar la información obtenida de sus propios análisis, evaluaciones y determinaciones, incluidas sus evaluaciones de resolubilidad, siempre que dicha divulgación no socave la protección del interés público en lo tocante a las políticas financiera, monetaria o económica y que la divulgación revista un interés público superior.
- (52) En aras de la coherencia, las modificaciones introducidas en el Reglamento (UE) n.º 806/2014 por el presente Reglamento que sean similares a las modificaciones introducidas en la Directiva 2014/59/UE por la Directiva (UE) 2026/... del Parlamento Europeo y del Consejo<sup>19+</sup> deben aplicarse a partir de la misma fecha que la fecha de transposición de la Directiva (UE) 2026/...<sup>++</sup>, que es el ... [veinticuatro meses a partir de la fecha de entrada en vigor del presente Reglamento modificativo]. Sin embargo, no hay ningún motivo para retrasar la aplicación de las modificaciones del Reglamento (UE) n.º 806/2014 introducidas por el presente Reglamento que se refieren exclusivamente al funcionamiento del MUR. Esas modificaciones deben por tanto ser aplicables a partir del ... [un mes a partir de la fecha de entrada en vigor del presente Reglamento].

---

<sup>19</sup> Directiva (UE) 2026/... del Parlamento Europeo y del Consejo, de ..., por la que se modifica la Directiva 2014/59/UE en lo que respecta a las medidas de actuación temprana, las condiciones de resolución y la financiación de las medidas de resolución y la Directiva 2014/24/UE en lo que respecta a los servicios de valoración en caso de resolución (DO L, ..., ELI: ...).

<sup>+</sup> DO: insértese en el texto el número de la Directiva que figura en el documento ST 15445/25 [2023/0112 (COD)] y complétese la nota a pie de página correspondiente.

<sup>++</sup> DO: insértese en el texto el número de la Directiva que figura en el documento ST 15445/25 [2023/0112 (COD)].

- (53) Dado que el objetivo del presente Reglamento, a saber, mejorar la eficacia y la eficiencia del marco para la recuperación y la resolución de los entes, no puede ser alcanzado de manera suficiente por los Estados miembros debido a los riesgos que puede entrañar para la integridad del mercado interior la existencia de divergencias de enfoque nacional, sino que puede lograrse mejor a escala de la Unión mediante la modificación de normas que ya existen a nivel de la Unión, esta puede adoptar medidas, de acuerdo con el principio de subsidiariedad establecido en el artículo 5 del Tratado de la Unión Europea. De conformidad con el principio de proporcionalidad establecido en el mismo artículo, el presente Reglamento no excede de lo necesario para alcanzar dicho objetivo.
- (54) Por lo tanto, procede modificar el Reglamento (UE) n.º 806/2014 en consecuencia.

HAN ADOPTADO EL PRESENTE REGLAMENTO:

*Artículo 1*  
*Modificaciones del Reglamento (UE) n.º 806/2014*

El Reglamento (UE) n.º 806/2014 se modifica como sigue:

1) El artículo 3, apartado 1, se modifica como sigue:

a) el punto 21 se sustituye por el texto siguiente:

«21) “filial”: una filial tal como se define en el artículo 4, apartado 1, punto 16, del Reglamento (UE) n.º 575/2013, y a efectos de la aplicación del artículo 8, el artículo 10, apartado 10, los artículos 12 a 12 *duodecies*, el artículo 21 y el artículo 53 del presente Reglamento a los grupos de resolución a que se refiere el punto 24 *ter*, letra b), del presente apartado, incluye, cuando proceda, las entidades de crédito o entidades financieras afiliadas de forma permanente a un organismo central, el propio organismo central y sus respectivas filiales, teniendo en cuenta la manera en que estos grupos de resolución cumplen lo dispuesto en el artículo 12 *septies*, apartado 3, del presente Reglamento;»;

b) el punto 24 *bis* se sustituye por el texto siguiente:

«24 *bis*) “entidad de resolución”: una persona jurídica establecida en un Estado miembro participante e identificada por la Junta o por la autoridad nacional de resolución, de conformidad con el artículo 8 del presente Reglamento, como una entidad para la que el plan de resolución prevé una medida de resolución;»;

c) en el punto 24 *ter*, la letra b) se sustituye por el texto siguiente:

«b) las entidades de crédito o entidades financieras afiliadas de forma permanente a un organismo central y el propio organismo central cuando al menos una de esas entidades de crédito o entidades financieras o el organismo central sea una entidad de resolución, así como sus respectivas filiales;»;

d) se insertan los puntos siguientes:

«24 *quinqüies*) “EISM de fuera de la UE”: una EISM de fuera de la UE tal como se define en el artículo 4, apartado 1, punto 134, del Reglamento (UE) n.º 575/2013;

24 *sexies*) “entidad EISM”: una entidad EISM tal como se define en el artículo 4, apartado 1, punto 136, del Reglamento (UE) n.º 575/2013;»;

e) el punto 49 se sustituye por el texto siguiente:

«49) “pasivos susceptibles de recapitalización interna”: pasivos, incluidos los pasivos de vencimiento o cuantía inciertos, e instrumentos de capital no calificados como instrumentos de capital de nivel 1 ordinario, de capital de nivel 1 adicional o de capital de nivel 2 de un ente contemplado en el artículo 2 y que no están excluidos del ámbito de aplicación del instrumento de recapitalización interna en virtud del artículo 27, apartado 3;»;

f) se inserta el punto siguiente:

«49 *bis bis*) “pasivos de vencimiento o cuantía inciertos”: pasivos basados en obligaciones presentes derivadas de acontecimientos pasados que darán lugar a una pérdida y cuyo vencimiento o cuantía es incierto;»;

g) el punto 49 *ter* se sustituye por el texto siguiente:

«49 *ter*) “instrumentos subordinados admisibles”: los instrumentos que cumplen todas las condiciones del artículo 72 *bis* del Reglamento (UE) n.º 575/2013 distintas de las que figuran en el artículo 72 *ter*, apartados 3, 4 y 5, de dicho Reglamento, y, si procede, del artículo 12 *quater*, apartado 1 *bis*, del presente Reglamento;»;

h) se inserta el punto siguiente:

«50 *bis*) “autoridad designada”: una autoridad designada tal como se define en el artículo 2, apartado 1, punto 18, de la Directiva 2014/49/UE;».

2) En el artículo 4, se inserta el apartado siguiente:

«1 *bis*. Los Estados miembros informarán a la Junta lo antes posible cuando soliciten establecer una cooperación estrecha con el BCE de conformidad con el artículo 7 del Reglamento (UE) n.º 1024/2013.

Tras notificarlo de conformidad con el artículo 7 del Reglamento (UE) n.º 1024/2013 y antes de que se establezca una cooperación estrecha, los Estados miembros proporcionarán toda la información sobre los entes y grupos establecidos en su territorio que la Junta requiera para prepararse para las funciones que le atribuyen el presente Reglamento y el Acuerdo.».

3) En el artículo 5, se inserta el apartado siguiente:

«1 *bis*. Las referencias hechas a las autoridades designadas con arreglo al artículo 3 de la Directiva 2014/59/UE en el artículo 7, apartado 6, letra e), el artículo 10, apartado 3, el artículo 63, apartado 3, letra j), el artículo 65, apartado 2, letra k), y el artículo 70, apartado 4, de la Directiva (UE) 2025/1 del Parlamento Europeo y del Consejo\*, se entenderán hechas a la Junta con respecto a los entes y grupos a que se refiere el artículo 7, apartado 2, del presente Reglamento, y los entes y grupos a que se refieren el artículo 7, apartado 4, letra b), y el artículo 7, apartado 5, del presente Reglamento cuando se cumplan las condiciones para la aplicación de dichas disposiciones.

---

\* Directiva (UE) 2025/1 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de noviembre de 2024, por la que se establece un marco para la recuperación y la resolución de las empresas de seguros y reaseguros, y por la que se modifican las Directivas 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2007/36/CE, 2014/59/UE y (UE) 2017/1132 y los Reglamentos (UE) n.º 1094/2010, (UE) n.º 648/2012, (UE) n.º 806/2014 y (UE) 2017/1129 (DO L, 2025/1, 8.1.2025, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2025/1/oj>).».

4) El artículo 7 se modifica como sigue:

a) en el apartado 3, el párrafo cuarto se sustituye por el texto siguiente:

«Al desempeñar las funciones a que se refiere el presente apartado, las autoridades nacionales de resolución aplicarán las disposiciones pertinentes del presente Reglamento. Las referencias hechas a la Junta en el artículo 5, apartado 2, el artículo 6, apartado 5, el artículo 8, apartados 6, 8, apartado 10, párrafo tercero, apartados 11 *bis*, 12 y 13, el artículo 10, apartados 1 a 10, el artículo 10 *bis*, los artículos 11 a 14, el artículo 15, apartados 1, 2 y 3, el artículo 16, el artículo 18, apartados 1, 1 *bis*, 2, 5 y 6, el artículo 20, el artículo 21, apartados 1 a 7, el artículo 21, apartado 8, párrafo segundo, el artículo 21, apartados 9 y 10, el artículo 22, apartados 1, 3, 5 y 6, los artículos 23 y 24, el artículo 25, apartado 3, el artículo 27, apartados 1 a 15, el artículo 27, apartado 16, párrafo segundo, segunda frase, el artículo 27, apartado 16, párrafo tercero, y párrafo cuarto, primera, tercera y cuarta frases, el artículo 30, apartados 2 *ter* y 2 *quater*, el artículo 30 *bis*, apartados 1 y 2, el artículo 32 y el artículo 79, apartados 1, 2, 7 y 8, se entenderán hechas a las autoridades nacionales de resolución en relación con los grupos y entes contemplados en el primer párrafo del presente apartado. A estos efectos, las autoridades nacionales de resolución ejercerán las facultades que les confiera la normativa nacional de transposición de la Directiva 2014/59/UE de conformidad con las condiciones establecidas en el Derecho nacional.»;

b) el apartado 5 se sustituye por el texto siguiente:

«5. No obstante lo dispuesto en el apartado 3 del presente artículo, los Estados miembros participantes podrán decidir que la Junta ejerza todos los poderes y competencias pertinentes que le confiere el presente Reglamento en lo que respecta a los entes y los grupos establecidos en su territorio, distintos de los mencionados en el apartado 2 del presente artículo. En ese caso, no serán de aplicación los apartados 3 y 4 del presente artículo, el artículo 9, el artículo 12, apartado 3, ni el artículo 31, apartado 1. Los Estados miembros que tengan la intención de hacer uso de esta facultad lo notificarán a la Junta y a la Comisión. La notificación surtirá efecto el día de su publicación en el *Diario Oficial de la Unión Europea*.

Una vez que la notificación a que se refiere el párrafo primero del presente apartado haya surtido efecto, los Estados miembros participantes podrán decidir que la responsabilidad de desempeñar las tareas relacionadas con los entes y grupos establecidos en su territorio, distintos de los mencionados en el apartado 2, se restituya a las autoridades nacionales de resolución, en cuyo caso dejará de aplicarse el párrafo primero del presente apartado. Los Estados miembros que tengan la intención de hacer uso de esa facultad lo notificarán a la Junta y a la Comisión. Esa notificación surtirá efecto el día de su publicación en el *Diario Oficial de la Unión Europea*.».

5) El artículo 8 se modifica como sigue:

a) en el apartado 2 se añade el párrafo siguiente:

«La Junta podrá dirigir instrucciones a las autoridades nacionales de resolución para que ejerzan las competencias a que se refiere el artículo 10, apartado 8, de la Directiva 2014/59/UE. Las autoridades nacionales de resolución cumplirán las instrucciones de la Junta de conformidad con el artículo 29 del presente Reglamento.»;

b) el apartado 10 se modifica como sigue:

i) el párrafo segundo se sustituye por el texto siguiente:

«De conformidad con las medidas a que se refiere el párrafo primero, el plan de resolución deberá especificar para cada grupo las entidades de resolución y los grupos de resolución y, si procede, las entidades de liquidación.»;

ii) se añade el párrafo siguiente:

«Cuando se determinen las medidas que deben adoptarse con respecto a las filiales a que se refiere el párrafo primero, letra b), que no sean entidades de resolución, la Junta podrá aplicar un enfoque proporcionado si dicho enfoque no afecta negativamente a la resolubilidad del grupo, teniendo en cuenta el tamaño de la filial, su perfil de riesgo, su papel en la prestación de las funciones esenciales y de las ramas de actividad principales, su importancia para la continuidad operativa del grupo tras la resolución y la estrategia de resolución de grupo. La Junta tendrá debidamente en cuenta la importancia de la filial en el Estado miembro en el que esté establecida, en particular su importancia sistémica potencial, y su posible impacto en los recursos financieros disponibles del sistema de garantía de depósitos en caso de liquidación con arreglo al procedimiento de insolvencia ordinario.»;

b) se inserta el apartado siguiente:

«11 *bis*. Cuando se haya iniciado un procedimiento para liquidar un ente con arreglo al Derecho nacional aplicable según lo dispuesto en el artículo 32 *ter* de la Directiva 2014/59/UE, o cuando sea de aplicación el artículo 22, apartado 5, del presente Reglamento, la Junta no adoptará un plan de resolución para ese ente o dejará de incluir a ese ente en el plan de resolución de grupo.».

6) El artículo 10 se modifica como sigue:

a) en el apartado 4, el párrafo cuarto se sustituye por el texto siguiente:

«Además de la evaluación de la resolubilidad del grupo en su conjunto, deberá realizarse la evaluación a que se refiere el párrafo tercero.»;

b) el apartado 7 se sustituye por el texto siguiente:

«7. Si, a raíz de una evaluación de la resolubilidad de un ente o grupo de conformidad con el apartado 3 o el apartado 4, la Junta, tras consultar con las autoridades competentes, incluido el BCE, determina que existen obstáculos materiales que impiden la resolución de ese ente o grupo, elaborará, en cooperación con las autoridades competentes, un informe dirigido al ente o la empresa matriz en el que se analicen los obstáculos materiales que dificultan la aplicación efectiva de los instrumentos de resolución y el ejercicio de las competencias de resolución. El informe examinará el impacto en el modelo empresarial del ente o del grupo y recomendará todas las medidas específicas y proporcionadas que sean, a juicio de la Junta, necesarias o apropiadas para eliminar dichos obstáculos con arreglo al apartado 10.»;

c) se inserta el apartado siguiente:

«9 *bis*. Cuando la Junta determine que las medidas propuestas por el ente o la empresa matriz de que se trate reducen o eliminan de forma efectiva los obstáculos materiales a la resolubilidad, adoptará una decisión, previa consulta al BCE o a la autoridad nacional competente pertinente y, en su caso, a la autoridad macroprudencial designada. En dicha decisión se indicará que la Junta ha determinado que las medidas propuestas son adecuadas para reducir o eliminar efectivamente los obstáculos materiales a la resolubilidad y se ordenará a las autoridades nacionales de resolución que exijan al ente, a la empresa matriz o a cualquier filial del grupo de que se trate que apliquen las medidas propuestas.»;

d) el apartado 10 se sustituye por el texto siguiente:

«10. Cuando considere que las medidas propuestas por el ente o la empresa matriz de que se trate no reducen o eliminan de forma efectiva los obstáculos materiales a la resolubilidad, la Junta adoptará una decisión tras consultar con las autoridades competentes y, en su caso, con la autoridad macroprudencial designada. Dicha decisión indicará que la Junta ha evaluado que las medidas propuestas no reducen o eliminan de forma efectiva los obstáculos materiales a la resolubilidad y dará instrucciones a las autoridades nacionales de resolución para que exijan al ente, la empresa matriz o cualquier filial del grupo de que se trate que adopte cualquiera de las medidas enumeradas en el artículo 11.

Al determinar las medidas alternativas, la Junta demostrará por qué las medidas propuestas por el ente o la empresa matriz de que se trate no podrían eliminar los obstáculos materiales a la resolubilidad y por qué las medidas alternativas presentadas son proporcionadas a la hora de eliminarlos. La Junta tendrá en cuenta el riesgo que para la estabilidad financiera entrañan dichos obstáculos, así como los efectos de las medidas sobre la actividad y la estabilidad del ente o la empresa matriz de que se trate y sobre su capacidad de contribución a la economía, sobre el mercado interior de servicios financieros y sobre la estabilidad financiera en otros Estados miembros y en la Unión en su conjunto.

La Junta también tendrá en cuenta la necesidad de evitar toda incidencia en el ente o el grupo afectado que exceda de lo necesario para eliminar los obstáculos a la resolubilidad o que sea desproporcionada.».

7) El artículo 10 *bis* se modifica como sigue:

a) en el apartado 1, la parte introductoria se sustituye por el texto siguiente:

«En los casos en que un ente cumpla los requisitos combinados de colchón evaluados en conjunción con cada uno de los requisitos contemplados en el artículo 141 *bis*, apartado 1, letras a), b) y c), de la Directiva 2013/36/UE, pero no cumpla los requisitos combinados de colchón cuando se evalúan en conjunción con los requisitos contemplados en los artículos 12 *quinquies* y 12 *sexies* del presente Reglamento, calculados de conformidad con el artículo 12 *bis*, apartado 2, letra a), del presente Reglamento, la Junta tendrá la facultad, conforme a los apartados 2 y 3 del presente artículo, de ordenar a la autoridad nacional de resolución que prohíba que el ente distribuya un importe superior al importe máximo distribuible relacionado con el requisito mínimo de fondos propios y pasivos admisibles (“IMD-RM”), calculado con arreglo al apartado 4 del presente artículo mediante cualquiera de las medidas siguientes:»;

b) se añade el apartado siguiente:

«7. Cuando una entidad de resolución o un ente que no sea una entidad de resolución no estén obligados a cumplir los requisitos combinados de colchón siguiendo el mismo criterio por el que están obligados a cumplir los requisitos a que se refieren los artículos 12 *quinquies* y 12 *sexies* del presente Reglamento, la Junta aplicará los apartados 1 a 6 del presente artículo sobre la base de los requisitos combinados de colchón estimados resultantes de la metodología establecida en el acto delegado adoptado en virtud del artículo 45 *quater*, apartado 4, de la Directiva 2014/59/UE. Se aplicará el artículo 128, párrafo cuarto, de la Directiva 2013/36/UE.

La Junta incluirá los requisitos combinados de colchón estimados a que se refiere el párrafo primero del presente apartado en la decisión por la que se determinen los requisitos a que se refieren los artículos 12 *quinquies* y 12 *sexies* del presente Reglamento. El ente hará públicos los requisitos combinados de colchón estimados junto con la información a que se refiere el artículo 45 *decies*, apartado 3, de la Directiva 2014/59/UE.».

8) En el artículo 12, se añade el apartado siguiente:

«8. La Junta será responsable de conceder las autorizaciones a que se refieren el artículo 77, apartado 2, y el artículo 78 *bis*, del Reglamento (UE) n.º 575/2013 a los entes a que se refiere el apartado 1 del presente artículo. La Junta remitirá su decisión al ente de que se trate.».

9) En el artículo 12 *bis*, el apartado 1 se sustituye por el texto siguiente:

«1. La Junta y las autoridades nacionales de resolución se asegurarán de que los entes a que se refiere el artículo 12, apartados 1 y 3, cumplan en todo momento los requisitos de fondos propios y pasivos admisibles en los casos requeridos y cuando así lo determine la Junta de conformidad con el presente artículo y con los artículos 12 *ter* a 12 *decies*.».

10) El artículo 12 *quater* se modifica como sigue:

a) se insertan los apartados siguientes:

«1 *bis*. Las entidades de resolución solo incluirán depósitos en el importe de los fondos propios y pasivos admisibles cuando dicha inclusión haya sido autorizada por la Junta con arreglo al apartado 1 *ter* y dichos depósitos cumplan todas las condiciones siguientes:

- a) los depósitos cumplen todas las condiciones establecidas en el apartado 1, párrafo primero;
- b) los titulares de los depósitos no son personas físicas, microempresas ni pequeñas y medianas empresas;

- c) los depósitos son depósitos a plazo con un vencimiento inicial de al menos un año y no confieren al titular un derecho de cancelación anticipada, ni siquiera cuando esa cancelación anticipada lleve aparejado el pago de una penalización;
- d) la documentación contractual pertinente hace referencia de manera explícita a:
  - i) la intención de la entidad de resolución de incluir los depósitos en el importe de los fondos propios y pasivos admisibles;
  - ii) la exclusión de los depósitos de cualquier reembolso que realice un sistema de garantía de depósitos con arreglo al artículo 5, apartado 1, letra l), de la Directiva 2014/49/UE.

1 *ter*. La Junta podrá autorizar a la entidad de resolución a incluir total o parcialmente depósitos en el importe de fondos propios y pasivos admisibles si, a su juicio, se cumplen todas las condiciones siguientes:

- a) la Junta considera que esos depósitos no quedarían excluidos ni total ni parcialmente de la recapitalización interna en virtud del artículo 27, apartado 5, ni se transmitirían a un adquirente en su totalidad en virtud de una transmisión parcial;

- b) la Junta ha concluido que la inclusión no es, ni es probable que sea, un obstáculo material a la resolubilidad, en particular debido a su repercusión en la viabilidad de la utilización de los instrumentos de resolución de una forma que logre los objetivos de la resolución.

La Junta retirará la autorización cuando concluya que ya no se cumple una de las condiciones mencionadas en el párrafo primero. En ese caso, la entidad de resolución dejará de incluir los depósitos en el importe de los fondos propios y pasivos admisibles.»;

- b) en los apartados 4 y 5, el término «EISM» se sustituye por el término «entidades EISM»;

- c) en el apartado 7, la parte introductoria se sustituye por el texto siguiente:

«No obstante lo dispuesto en el apartado 4 del presente artículo, la Junta podrá decidir que las entidades de resolución que sean entidades EISM o las entidades de resolución sujetas al artículo 12 *quinquies*, apartados 4 o 5, del presente Reglamento, cumplan el requisito a que se refiere el artículo 12 *septies* del presente Reglamento con fondos propios, con instrumentos subordinados admisibles o con los pasivos a que se refiere el apartado 3 del presente artículo, en la medida en que, debido a la obligación de la entidad de resolución de cumplir los requisitos combinados de colchón y los requisitos mencionados en el artículo 92 *bis* del Reglamento (UE) n.º 575/2013, el artículo 12 *quinquies*, apartado 4, y el artículo 12 *septies* del presente Reglamento, la suma de dichos fondos propios, instrumentos y pasivos no supere el valor más elevado de:»;

- d) el apartado 8 se modifica como sigue:
- i) en el párrafo primero, el término «EISM» se sustituye por el término «entidades EISM»;
  - ii) en el párrafo segundo, letra c), el término «EISM» se sustituye por el término «entidad EISM»;
- e) se añade el apartado siguiente:

«10. La Junta podrá permitir que la entidad de resolución cumpla los requisitos a que se refieren los apartados 4, 5 y 7 utilizando fondos propios o los pasivos a que se refieren los apartados 1 y 3 cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- a) en el caso de los entes que sean entidades EISM o entidades de resolución sujetas al artículo 12 *quinquies*, apartados 4 o 5, la Junta no ha reducido el requisito a que se refiere el apartado 4 del presente artículo, de conformidad con el párrafo primero de dicho apartado;
- b) los pasivos a que se refiere el apartado 1 del presente artículo que no cumplan la condición a que se refiere el artículo 72 *ter*, apartado 2, letra d), del Reglamento (UE) n.º 575/2013 cumplen las condiciones establecidas en el artículo 72 *ter*, apartado 4, letras b) a e), de ese Reglamento.».

11) El artículo 12 *quinquies* se modifica como sigue:

a) en el apartado 2 *bis*, párrafo segundo, la letra b) se sustituye por el texto siguiente:

«b) pasivos que cumplan los criterios de admisibilidad a que se refiere el artículo 72 *bis* del Reglamento (UE) n.º 575/2013, excepto el artículo 72 *ter*, apartado 2, letras b) y d), de dicho Reglamento, y, si procede, el artículo 12 *quater*, apartado 1 *bis*, del presente Reglamento;»;

b) en el apartado 3, párrafo octavo, el término «funciones económicas esenciales» se sustituye por «funciones esenciales»;

c) se inserta el apartado siguiente:

«5 *bis*. En el caso de las entidades de resolución cuya estrategia de resolución preferida prevea principalmente la aplicación del instrumento de venta del negocio o del instrumento de la entidad puente y su salida del mercado, el nivel del requisito a que se refiere el apartado 3 del presente artículo será al menos igual a:

a) el 16 % cuando se calcule con arreglo al artículo 12 *bis*, apartado 2, letra a), y

b) el 4,75 % cuando se calcule con arreglo al artículo 12 *bis*, apartado 2, letra b).

El párrafo primero del presente apartado no se aplicará a las entidades de resolución cuya estrategia de resolución preferida prevea la aplicación del instrumento de recapitalización interna a efectos del artículo 27, apartado 1, letra a), independientemente o en combinación con otros instrumentos de resolución.»;

- d) en el apartado 6, párrafo octavo, el término «funciones económicas esenciales» se sustituye por «funciones esenciales».
- 12) En el artículo 12 *sexies*, apartado 1, la parte introductoria se sustituye por el texto siguiente:
- «El requisito a que se refiere el artículo 12 *bis*, apartado 1, para una entidad de resolución que sea una entidad EISM consistirá en lo siguiente:».
- 13) El artículo 12 *octies* se modifica como sigue:
- a) el apartado 1 se modifica como sigue:
- i) el párrafo segundo se sustituye por el texto siguiente:
- «La Junta, previa consulta a las autoridades competentes, incluido el BCE, podrá decidir aplicar el requisito establecido en el presente artículo a un ente contemplado en el artículo 2, letra b), o a una entidad financiera contemplada en el artículo 2, letra c), que sea filial de una entidad de resolución pero no sea ella misma entidad de resolución.»;
- ii) el párrafo tercero se sustituye por el texto siguiente:
- «Como excepción a lo dispuesto en los párrafos primero y segundo del presente apartado, las empresas matrices de la Unión que no sean ellas mismas entidades de resolución y sean filiales de entes de terceros países cumplirán los requisitos establecidos en los artículos 12 *quinquies* y 12 *sexies* en base consolidada.»;

iii) el párrafo quinto se sustituye por el texto siguiente:

«Para los grupos de resolución definidos de conformidad con el artículo 3, apartado 1, punto 24 *ter*, letra b), aquellas entidades de crédito o entidades financieras afiliadas de forma permanente a un organismo central, pero que no sean ellas mismas entidades de resolución, un organismo central que no sea en sí mismo una entidad de resolución y cualquier entidad de resolución que no estén obligada a cumplir un requisito establecido en el artículo 12 *septies*, apartado 3, cumplirán lo dispuesto en el artículo 12 *quinquies*, apartado 6, en base individual.»;

b) en el apartado 2, letra a), el inciso ii) se sustituye por el texto siguiente:

«ii) que cumplan los criterios de admisibilidad contemplados en el artículo 72 *bis* del Reglamento (UE) n.º 575/2013, con excepción del artículo 72 *ter*, apartado 2, letras b), c), k), l) y m), y del artículo 72 *ter*, apartados 3, 4 y 5, de dicho Reglamento, y, si procede, en el artículo 12 *quater*, apartado 1 *bis*, del presente Reglamento;»;

c) se añade el apartado siguiente:

«4. Cuando, de conformidad con la estrategia global de resolución, las filiales establecidas en la Unión o una empresa matriz de la Unión y sus entidades filiales no sean entidades de resolución y los miembros del colegio de autoridades de resolución europeo, cuando este se haya instituido de conformidad con el artículo 89 de la Directiva 2014/59/UE, estén de acuerdo con dicha estrategia, las filiales establecidas en la Unión o, en base consolidada, la empresa matriz de la Unión deberán cumplir el requisito del artículo 12 *bis*, apartado 1, mediante la emisión de los instrumentos contemplados en el presente artículo, apartado 2, letras a) y b), dirigidos a cualquiera de los siguientes:

- a) su empresa matriz última establecida en un tercer país;
- b) las filiales de esa empresa matriz última establecidas en el mismo tercer país;
- c) otros entes sujetos a las condiciones establecidas en el presente artículo, apartado 2, letra a), inciso i), y letra b), inciso ii).».

14) El artículo 12 *decies* se sustituye por el texto siguiente:

«Artículo 12 *decies*

*Exención aplicable a un organismo central, o a entidades de crédito o entidades financieras afiliadas de forma permanente a un organismo central*

La Junta podrá eximir parcial o totalmente de la aplicación del artículo 12 *octies* a un organismo central, o a una entidad de crédito o entidad financiera afiliada de forma permanente a un organismo central, si se cumplen todas las condiciones siguientes:

- a) que la entidad de crédito o entidad financiera y el organismo central sean objeto de supervisión por la misma autoridad competente, estén establecidos en el mismo Estado miembro participante y formen parte del mismo grupo de resolución;
- b) que los compromisos del organismo central y de sus entidades de crédito o entidades financieras afiliadas de forma permanente constituyan obligaciones solidarias, o que los compromisos de sus entidades de crédito o entidades financieras afiliadas de forma permanente estén completamente garantizados por el organismo central;

- c) que el requisito mínimo de fondos propios y pasivos admisibles, la solvencia y la liquidez del organismo central y de todas las entidades de crédito o entidades financieras afiliadas de forma permanente estén supervisados en su conjunto sobre la base de las cuentas consolidadas de esas entidades;
- d) en el caso de una exención aplicable a una entidad de crédito o entidad financiera afiliada de forma permanente a un organismo central, que la dirección del organismo central esté habilitada para dar instrucciones a la dirección de las entidades afiliadas de forma permanente;
- e) que el grupo de resolución pertinente cumpla el requisito a que se refiere el artículo 12 *septies*, apartado 3, y
- f) que no existan ni se prevean obstáculos materiales de índole práctica o jurídica para la rápida transferencia de fondos propios o el rápido reembolso de pasivos entre el organismo central y las entidades de crédito o entidades financieras afiliadas de forma permanente en caso de resolución.».

15) El artículo 12 *duodecies* se modifica como sigue:

a) los apartados 1 y 2 se sustituyen por el texto siguiente:

- «1. La Junta podrá determinar períodos transitorios adecuados, no superiores a tres años, para que los entes cumplan los requisitos establecidos en los artículos 12 *septies* o 12 *octies* o los requisitos que se deriven de la aplicación del artículo 12 *quater*, apartados 4, 5 o 7, según proceda, cuando el cumplimiento de dichos requisitos sin un período transitorio no fuera proporcionado. La Junta podrá fijar niveles de objetivo intermedio para los requisitos establecidos en los artículos 12 *septies* o 12 *octies*, o para los requisitos que se deriven de la aplicación del artículo 12 *quater*, apartados 4, 5 o 7, según proceda, que los entes deberán cumplir en una fecha establecida por la Junta. Los niveles de objetivo intermedio garantizarán, por regla general, una acumulación lineal de los fondos propios y los pasivos admisibles para el cumplimiento del requisito.
2. Como excepción a lo dispuesto en el apartado 1, el período transitorio determinado por la Junta para los entes para los que la estrategia de resolución preferida pase de la liquidación con arreglo a los procedimientos de insolvencia ordinarios a la aplicación de la medida de resolución no excederá de cuatro años.

Cuando esté debidamente justificado y resulte adecuado a la luz de los criterios a que se refiere el apartado 7, la Junta podrá establecer un período transitorio más largo, de hasta seis años.

La Junta podrá fijar niveles de objetivo intermedio para el requisito a que se refiere el artículo 12 *quinquies* o para los requisitos derivados de la aplicación del artículo 12 *quater*, apartados 4, 5 o 7, según proceda, que los entes deberán cumplir en una fecha fijada por la Junta. Los niveles de objetivo intermedio garantizarán, por regla general, una acumulación lineal de los fondos propios y los pasivos admisibles para el cumplimiento del requisito.»;

b) en el apartado 3, la letra a) se sustituye por el texto siguiente:

«a) en que la Junta haya aplicado el instrumento de recapitalización interna, o»;

c) el apartado 4 se sustituye por el texto siguiente:

«4. Los requisitos contemplados en el artículo 12 *quater*, apartados 4 y 7, y en el artículo 12 *quinquies*, apartados 4 y 5, según proceda, no serán de aplicación en los tres años siguientes a la fecha en que se haya determinado que la entidad de resolución o el grupo del que forma parte la entidad de resolución es una EISM o una EISM de fuera de la UE, o en que la entidad de resolución empiece a encontrarse en la situación a que se refiere el artículo 12 *quinquies*, apartados 4 o 5.»;

d) los apartados 5 y 6 se sustituyen por el texto siguiente:

«5. Como excepción a lo dispuesto en el artículo 12 *bis*, apartado 1, la Junta determinará un período transitorio adecuado para que los entes a los que se hayan aplicado instrumentos de resolución o la competencia de amortización o conversión a que se refiere el artículo 21 den cumplimiento a los requisitos previstos en los artículos 12 *septies* o 12 *octies*, o a un requisito que se derive de la aplicación del artículo 12 *quater*, apartados 4, 5 o 7, según proceda.

6. A efectos de los apartados 1 a 5, la Junta comunicará al ente un requisito mínimo de fondos propios y pasivos admisibles previsto para cada período de doce meses que transcurra durante el período transitorio con objeto de facilitar un aumento gradual de su capacidad de absorción de pérdidas y de recapitalización. Al término del período transitorio, el requisito mínimo de fondos propios y pasivos admisibles deberá ser igual al importe fijado a tenor del artículo 12 *quater*, apartados 4, 5 o 7, del artículo 12 *quinquies*, apartados 4 o 5, del artículo 12 *septies* o del artículo 12 *octies*, según proceda.».

16) El artículo 13 se sustituye por el texto siguiente:

*«Artículo 13*

*Medidas de actuación temprana*

1. El BCE considerará sin demora indebida y, si procede, aplicará medidas de actuación temprana si un ente a que se refiere el artículo 7, apartado 2, letra a):
  - a) cumple las condiciones a que se refiere el artículo 102 de la Directiva 2013/36/UE o el artículo 16, apartado 1, del Reglamento (UE) n.º 1024/2013 y concurre alguna de las circunstancias siguientes:
    - i) el ente no ha adoptado las medidas correctoras exigidas por el BCE, incluidas las medidas a que se refiere el artículo 104 de la Directiva 2013/36/UE o el artículo 16, apartado 2, del Reglamento (UE) n.º 1024/2013;
    - ii) el BCE considera que otras medidas correctoras que no sean medidas de actuación temprana son insuficientes para resolver los problemas de tal ente;

- b) incumple los requisitos establecidos en los artículos 12 *septies* o 12 *octies*, o
- c) incumple o es probable que incumpla, en los doce meses siguientes a la evaluación del BCE, cualquiera de los requisitos establecidos en el título II de la Directiva 2014/65/UE o en los artículos 3 a 7, 14 a 17, o 24, 25 y 26 del Reglamento (UE) n.º 600/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo\*.

El BCE podrá determinar que se cumple la condición a que se refiere el párrafo primero, letra a), inciso ii), del presente apartado sin haber adoptado previamente otras medidas correctoras, incluido el ejercicio de las facultades a que se refieren el artículo 104 de la Directiva 2013/36/UE o el artículo 16, apartado 2, del Reglamento (UE) n.º 1024/2013.

A efectos del párrafo primero, letras b) y c), del presente apartado, la Junta o la autoridad competente, tal como se define en el artículo 4, apartado 1, punto 26, de la Directiva 2014/65/UE, informará sin demora al BCE del incumplimiento o el probable incumplimiento.

- 2. A efectos del apartado 1, las medidas de actuación temprana incluirán lo siguiente:
  - a) exigir que el órgano de dirección del ente:
    - i) aplique uno o varios de los mecanismos o las medidas establecidos en el plan de recuperación, o

- ii) actualice el plan de recuperación de conformidad con el artículo 5, apartado 2, de la Directiva 2014/59/UE cuando las circunstancias que hayan conducido a la actuación temprana difieran de las hipótesis expuestas en el plan de recuperación inicial y aplique uno o varios de los mecanismos o las medidas establecidos en el plan de recuperación actualizado dentro de un plazo específico;
- b) exigir que el órgano de dirección del ente convoque una junta de accionistas del ente o, si el órgano de dirección incumple este requisito, convocarla directamente el BCE, y en ambos casos fijar el orden del día y exigir que los accionistas consideren la adopción de determinadas decisiones;
- c) exigir que el órgano de dirección del ente elabore un plan, de conformidad con el plan de recuperación, cuando proceda, para negociar la reestructuración de la deuda con algunos de sus acreedores o con todos ellos;
- d) exigir que se modifique la estructura jurídica del ente;
- e) exigir que se destituya o sustituya, de conformidad con el artículo 13 *bis*, a la alta dirección o al órgano de dirección del ente en su totalidad o a alguno de sus miembros;

- f) designar a uno o más administradores provisionales del ente de conformidad con el artículo 13 *ter*;
  - g) exigir que el órgano de dirección del ente elabore un plan que el ente pueda aplicar en caso de que decida iniciar una liquidación voluntaria de sus actividades.
3. El BCE elegirá las medidas de actuación temprana adecuadas a que se refiere el apartado 2 en función de su proporcionalidad respecto a los objetivos perseguidos, teniendo en cuenta, entre otros datos pertinentes, la gravedad del incumplimiento o el probable incumplimiento y la rapidez del deterioro de la situación financiera del ente.
4. Para cada una de las medidas de actuación temprana a que se refiere el apartado 2, el BCE fijará un plazo de aplicación que se limitará estrictamente al tiempo necesario para aplicar la medida de que se trate en condiciones razonables. El BCE efectuará una evaluación de la eficacia de la medida inmediatamente después de que el plazo expire y comunicará dicha evaluación a la Junta.

Cuando la evaluación concluya que las medidas de actuación temprana no se han aplicado plenamente o que no son eficaces, el BCE podrá evaluar si se cumple la condición a que se refiere el artículo 18, apartado 1, letra a).

5. Cuando un grupo de los mencionados en el artículo 7, apartado 2, letra a), del presente Reglamento comprenda entes establecidos en Estados miembros tanto participantes como no participantes, el BCE representará a las autoridades nacionales competentes de los Estados miembros participantes a efectos de la consulta y la cooperación con los Estados miembros no participantes de conformidad con el artículo 30 de la Directiva 2014/59/UE.

Cuando un grupo de los mencionados en el artículo 7, apartado 2, letra a), comprenda entes establecidos en Estados miembros participantes y filiales establecidas en Estados miembros no participantes o sucursales significativas situadas en Estados miembros no participantes, el BCE comunicará oportunamente toda decisión o medida contemplada en los artículos 13 a 13 *quater* que afecte al grupo a las autoridades competentes o a las autoridades de resolución del Estado miembro no participante, según proceda.

---

\* Reglamento (UE) n.º 600/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 15 de mayo de 2014, relativo a los mercados de instrumentos financieros y por el que se modifica el Reglamento (UE) n.º 648/2012 (DO L 173 de 12.6.2014, p. 84, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/600/oj>).».

17) Se insertan los artículos siguientes en el capítulo 2:

*«Artículo 13 bis*

*Sustitución de la alta dirección o del órgano de dirección*

A efectos del artículo 13, apartado 2, letra e), la nueva alta dirección o el nuevo órgano de dirección, o sus nuevos miembros individuales, serán designados de conformidad con el Derecho de la Unión y nacional, y dichas designaciones requerirán la aprobación del BCE.

*Artículo 13 ter*

*Administrador provisional*

1. A efectos del artículo 13, apartado 2, letra f), el BCE podrá, sobre la base de lo que resulte proporcionado a las circunstancias, designar uno o varios administradores provisionales para que:
  - a) sustituyan provisionalmente al órgano de dirección del ente, o
  - b) colaboren provisionalmente con el órgano de dirección del ente.

En el momento de la designación del administrador provisional, el BCE especificará si dicha designación se realiza a efectos de lo dispuesto en el párrafo primero, letra a) o b).

A efectos del párrafo primero, letra b), el BCE especificará más detalladamente en el momento de la designación la función, las obligaciones y las competencias del administrador provisional, así como los posibles requisitos de que el órgano de dirección del ente consulte al administrador provisional u obtenga su consentimiento antes de adoptar decisiones o acciones específicas.

El BCE hará pública la designación de todo administrador provisional, excepto cuando este no esté facultado para representar al ente.

Todo administrador provisional deberá poseer los conocimientos, las competencias y la experiencia suficientes para desempeñar sus funciones y deberá cumplir los requisitos establecidos en el artículo 91, apartados 2 y 2 *bis*, de la Directiva 2013/36/UE. La evaluación por el BCE de si el administrador provisional posee tales conocimientos, competencias y experiencia y cumple dichos requisitos formará parte integrante de la decisión de designar a dicho administrador provisional.

2. El BCE especificará las competencias del administrador provisional en el momento de su designación, sobre la base de lo que resulte proporcionado a las circunstancias. Tales competencias podrán incluir algunas o todas las competencias del órgano de dirección del ente, con arreglo a los estatutos del ente y al Derecho nacional, incluida la facultad de desempeñar algunas o todas las funciones administrativas del órgano de dirección del ente. Las competencias del administrador provisional en relación con el ente serán conformes con el Derecho de sociedades aplicable. El BCE podrá adaptar dichas competencias en caso de que cambien las circunstancias.

3. El BCE especificará el cometido y las funciones del administrador provisional en el momento de su designación. Estos podrán incluir:
- a) analizar la situación financiera del ente;
  - b) gestionar la actividad o parte de la actividad del ente para preservar o restablecer su situación financiera;
  - c) adoptar medidas para restablecer una gestión saneada y prudente de la actividad del ente;
  - d) velar por que el ente cumpla todo requisito aplicable en virtud del artículo 13 *quater*, apartado 3, párrafo segundo, apartado 4, párrafo primero, o apartado 5.

El BCE especificará en el momento de la designación todo posible límite del cometido y las funciones del administrador provisional.

4. El BCE tendrá la facultad exclusiva para designar y destituir a un administrador provisional. El BCE podrá destituir a un administrador provisional en cualquier momento y por cualquier motivo. Siempre que se cumpla lo dispuesto en el presente artículo, el BCE podrá modificar en cualquier momento las condiciones de designación de un administrador provisional.

5. El BCE podrá exigir que algunos de los actos de un administrador provisional deban someterse a su acuerdo previo. El BCE especificará todo requisito de este tipo en el momento de la designación del administrador provisional o cuando se produzca cualquier modificación de las condiciones de designación del administrador provisional.

En cualquier caso, el administrador provisional solo podrá ejercer sus competencias para convocar la junta general de accionistas del ente y fijar los puntos del orden del día previo acuerdo del BCE.

6. A petición del BCE, el administrador provisional elaborará informes sobre la situación financiera del ente y sobre su actuación durante su mandato, a intervalos establecidos por el BCE. En todo caso, el administrador provisional elaborará un informe de ese tipo al final de su mandato.
7. El administrador provisional será designado por un período máximo de un año. Excepcionalmente, el BCE podrá prorrogar dicho período una sola vez y por una duración proporcionada dadas las circunstancias, siempre y cuando sigan cumpliéndose las condiciones para la designación del administrador provisional. El BCE será responsable de determinar si se cumplen dichas condiciones y de justificar ante los accionistas cualquier prórroga del mandato del administrador provisional.
8. Siempre que se cumplan las disposiciones del presente artículo, la designación de un administrador provisional no menoscabará los derechos que se reconocen a los accionistas en el Derecho de sociedades nacional o de la Unión.

9. Un administrador provisional designado de conformidad con los apartados 1 a 8 no se considerará como un director oculto o como un director de hecho del ente de que se trate con arreglo al Derecho nacional.

*Artículo 13 quater*

*Preparación de la resolución*

1. En el caso de los entes y grupos a que se refiere el artículo 7, apartado 2, y de los entes y grupos a que se refieren el artículo 7, apartado 4, letra b), y el artículo 7, apartado 5, cuando se cumplan las condiciones para la aplicación de esas disposiciones, el BCE o las autoridades nacionales competentes notificarán sin demora a la Junta lo siguiente:
  - a) cualquiera de las medidas a que se refieren el artículo 16, apartado 2, del Reglamento (UE) n.º 1024/2013, el artículo 104, apartado 1, de la Directiva 2013/36/UE o el artículo 39, apartado 2, de la Directiva (UE) 2019/2034 que adopten o exijan que adopte un ente o grupo;
  - b) que, según demuestre la actividad de supervisión, se cumplen las condiciones establecidas en el artículo 13, apartado 1, del presente Reglamento o en el artículo 27, apartado 1, de la Directiva 2014/59/UE en relación con un ente o un grupo, independientemente de la aplicación de cualquier medida de actuación temprana;
  - c) la aplicación de cualquiera de las medidas de actuación temprana a que se refieren el artículo 13 del presente Reglamento o el artículo 27 de la Directiva 2014/59/UE.

La Junta informará a la Comisión de toda notificación que haya recibido en aplicación del párrafo primero.

El BCE o la autoridad nacional competente pertinente supervisarán atentamente, en estrecha cooperación con la Junta, la situación de los entes y los grupos a que se refiere el párrafo primero y su cumplimiento de las medidas a que se refiere el párrafo primero, letra a), destinadas a hacer frente a un deterioro de la situación de dichos entes y grupos, y de las medidas de actuación temprana a que se refiere el párrafo primero, letra c).

2. Cuando el BCE o la autoridad nacional competente pertinente consideren que existe un riesgo significativo de que se den una o varias de las circunstancias a que se refiere el artículo 18, apartado 4, en relación con un ente contemplado en el artículo 7, apartado 2, o un ente contemplado en el artículo 7, apartado 4, letra b), y en el artículo 7, apartado 5, cuando se cumplan las condiciones para la aplicación de dichas disposiciones, lo notificarán a la Junta lo antes posible. Dicha notificación incluirá:
  - a) los motivos de la notificación;
  - b) un resumen de las medidas consideradas que evitarían la inviabilidad del ente de que se trate en un plazo razonable, su incidencia prevista en el ente por lo que respecta a las circunstancias a que se refiere el artículo 18, apartado 4, y el plazo previsto para la ejecución de dichas medidas.

Tras recibir la notificación a que se refiere el párrafo primero del presente apartado, la Junta evaluará, en estrecha cooperación con el BCE o con la autoridad nacional competente pertinente, qué constituye un plazo razonable a efectos de la evaluación de la condición a que se refiere el artículo 18, apartado 1, letra b), teniendo en cuenta la rapidez del deterioro de la situación del ente, la necesidad de aplicar de manera efectiva la estrategia de resolución y cualesquiera otras consideraciones pertinentes en el caso. En cualquier momento, la Junta podrá reevaluar el plazo y ajustarlo a las circunstancias del caso. La Junta comunicará esa evaluación o reevaluación al BCE o a la autoridad nacional competente pertinente lo antes posible.

Tras recibir la notificación a que se refiere el párrafo primero, el BCE o la autoridad nacional competente pertinente y la Junta supervisarán, en estrecha cooperación, la situación del ente, la aplicación de las medidas pertinentes en el plazo previsto y cualquier otra evolución pertinente. A tal fin, el BCE o la autoridad nacional competente pertinente y la Junta se reunirán periódicamente, con la frecuencia que establezca la Junta teniendo en cuenta las circunstancias del caso. El BCE o la autoridad nacional competente pertinente y la Junta se transmitirán mutuamente sin demora toda la información pertinente.

La Junta notificará a la Comisión cualquier información que haya recibido en aplicación del párrafo primero.

3. El BCE o la autoridad nacional competente pertinente proporcionará a la Junta toda la información solicitada por esta que sea necesaria para cualesquiera de las siguientes acciones:

a) actualizar el plan de resolución y preparar la posible resolución de un ente contemplado en el artículo 7, apartado 2, o de un ente contemplado en el artículo 7, apartado 4, letra b), y en el artículo 7, apartado 5, cuando se cumplan las condiciones para la aplicación de esas disposiciones;

b) realizar la valoración mencionada en el artículo 20, apartados 1 a 15.

Cuando dicha información ya no esté a disposición del BCE o de las autoridades nacionales competentes, la Junta y el BCE y dichas autoridades nacionales competentes cooperarán y se coordinarán para obtenerla. A tal fin, el BCE, la Junta —a través de las autoridades nacionales de resolución o directamente, tras informar a estas— y las autoridades nacionales competentes estarán facultados para exigir al ente que proporcione esa información, incluso mediante inspecciones *in situ*, y para transmitirse esa información mutuamente.

4. La Junta estará facultada —a través de las autoridades nacionales de resolución o directamente, tras informar a estas— para ofrecer para su venta a posibles compradores el ente a que se refiere el artículo 7, apartado 2, o el ente a que se refiere el artículo 7, apartado 4, letra b), y apartado 5, cuando se cumplan las condiciones de aplicación de esas disposiciones, para tomar medidas de cara a dicha venta o para exigir al ente que lo haga, con los siguientes fines:
- a) preparar la resolución de dicho ente, observando los criterios establecidos en el artículo 39, apartado 2, de la Directiva 2014/59/UE y los requisitos de secreto profesional establecidos en el artículo 88 del presente Reglamento;
  - b) evaluar la condición a que se refiere el artículo 18, apartado 1, letra b), del presente Reglamento.

Cuando, en el ejercicio de la facultad a que se refiere el párrafo primero, la Junta decida ofrecer directamente el ente para su venta a posibles compradores, tendrá debidamente en cuenta las circunstancias del caso, en particular cualquier medida preventiva que pueda adoptar potencialmente un sistema de garantía de depósitos o cualquier medida preventiva que pueda adoptar potencialmente un SIP, y el posible impacto del ejercicio de dicha competencia en la posición general del ente.

5. La Junta estará facultada para exigir a la autoridad nacional de resolución competente que:
  - a) exija al ente de que se trate que adopte las medidas necesarias, incluida una plataforma digital, para compartir información con posibles compradores o con asesores y valoradores contratados por la Junta;
  - b) elabore un dispositivo de resolución preliminar para el ente de que se trate.

Cuando la Junta ejerza su facultad en virtud del párrafo primero, letra a), del presente apartado, se aplicará el artículo 88.

6. La notificación previa por parte del BCE o de la autoridad nacional competente de conformidad con el apartado 1, párrafo primero, no será una condición necesaria para que la Junta prepare la resolución del ente o ejerza las facultades a que se refieren los apartados 3, 4 y 5.
7. La Junta informará sin demora a la Comisión, al BCE, a las autoridades nacionales competentes pertinentes y a las autoridades nacionales de resolución competentes de cualquier medida adoptada de conformidad con los apartados 3, 4 y 5.

8. El BCE, las autoridades nacionales competentes pertinentes, la Junta y las autoridades nacionales de resolución competentes cooperarán estrechamente en los casos siguientes:
- a) cuando consideren la posibilidad de adoptar las medidas a que se refiere el apartado 1, párrafo primero, letra a), destinadas a hacer frente al deterioro de la situación de un ente o grupo, y las medidas a que se refiere el apartado 1, párrafo primero, letra c);
  - b) cuando consideren la posibilidad de adoptar cualquiera de las acciones a que se refieren los apartados 3, 4 y 5;
  - c) durante la ejecución de las acciones a que se refieren las letras a) y b) del presente párrafo.

El BCE, las autoridades nacionales competentes pertinentes, la Junta y las autoridades nacionales de resolución competentes velarán por que dichas medidas y acciones sean coherentes, coordinadas y eficaces.

9. La Junta podrá dirigir instrucciones a las autoridades nacionales de resolución para que ejerzan las competencias a que se refiere el artículo 84 *ter*, apartado 1, de la Directiva 2014/59/UE. Las autoridades nacionales de resolución cumplirán las instrucciones de la Junta de conformidad con el artículo 29 del presente Reglamento.».

18) En el artículo 14, apartado 2, la letra c) se sustituye por el texto siguiente:

«c) proteger los fondos públicos minimizando la dependencia de ayudas financieras públicas extraordinarias, en particular cuando procedan del presupuesto de un Estado miembro;».

19) En el artículo 16, el apartado 2 se sustituye por el texto siguiente:

«2. La Junta adoptará una medida de resolución respecto de una empresa matriz contemplada en el artículo 2, letra b), teniendo en cuenta la necesidad de aplicar eficazmente la estrategia de resolución, si se cumplen las condiciones establecidas en el artículo 18, apartado 1.

Con el fin de adoptar una medida de resolución, se considerará que una empresa matriz contemplada en el artículo 2, letra b), es inviable o existe la probabilidad de que lo vaya a ser en cualquiera de las siguientes circunstancias:

- a) la empresa matriz cumple una o varias de las condiciones establecidas en el artículo 18, apartado 4, letras b), c) o d);
- b) la empresa matriz incumple sustancialmente o existen elementos objetivos que indiquen que en un futuro próximo incumplirá sustancialmente los requisitos aplicables establecidos en el Reglamento (UE) n.º 575/2013 o en las disposiciones nacionales de transposición de la Directiva 2013/36/UE.».

20) El artículo 18 se modifica como sigue:

a) los apartados 1, 1 *bis*, 2 y 3 se sustituyen por el texto siguiente:

«1. La Junta adoptará un dispositivo de resolución de conformidad con el apartado 6 del presente artículo en relación con los entes mencionados en el artículo 7, apartado 2, y con los entes mencionados en el artículo 7, apartado 4, letra b), y en el artículo 7, apartado 5, siempre y cuando se cumplan las condiciones para la aplicación de esas disposiciones, solo cuando haya determinado, en sesión ejecutiva, después de recibir una comunicación con arreglo al párrafo segundo, o por iniciativa propia, y considerando la necesidad de aplicar eficazmente la estrategia de resolución, que se cumplen las siguientes condiciones:

- a) que el ente sea inviable o exista la probabilidad de que lo vaya a ser;
- b) que teniendo en cuenta el calendario y otras circunstancias pertinentes, no existan perspectivas razonables de que ninguna medida alternativa del sector privado, incluidas medidas por parte de un SIP, medidas preventivas como las del artículo 11, apartado 3, de la Directiva 2014/49/UE, medidas de supervisión, medidas de actuación temprana o la amortización o conversión de instrumentos de capital y de pasivos admisibles pertinentes a que se refiere el artículo 21, apartado 1, del presente Reglamento, adoptada en relación con el ente pueda impedir la inviabilidad del ente en un plazo de tiempo razonable;

- c) que la medida de resolución sea necesaria en el interés público de conformidad con el apartado 5.

La evaluación de la condición a que se refiere el párrafo primero, letra a), del presente apartado la realizará el BCE para los entes a que se refiere el artículo 7, apartado 2, letra a), o la autoridad nacional competente pertinente para los entes a que se refieren el artículo 7, apartado 2, letra b), apartado 3, párrafo segundo, apartado 4, letra b), y apartado 5, previa consulta a la Junta. La Junta, en sesión ejecutiva, podrá realizar esa evaluación únicamente después de haber informado al BCE o a la autoridad nacional competente pertinente de su intención de realizarla y solo si el BCE o la autoridad nacional competente pertinente no la han realizado en un plazo de tres días naturales a partir de la recepción de esa información. El BCE o la autoridad nacional competente pertinente facilitarán sin demora a la Junta toda la información pertinente que esta solicite para efectuar su evaluación, antes o después de haber sido informados por la Junta de su intención de evaluar la condición a que se refiere el párrafo primero, letra a), del presente apartado.

Cuando el BCE o la autoridad nacional competente pertinente hayan estimado que se cumple la condición a que se refiere el párrafo primero, letra a), en relación con un ente contemplado en el párrafo primero, lo comunicarán a la Comisión y a la Junta sin dilación.

La evaluación de la condición a que se refiere el párrafo primero, letra b), será realizada por la Junta, en sesión ejecutiva y en estrecha cooperación con el BCE o con la autoridad nacional competente pertinente. El BCE o la autoridad nacional competente pertinente transmitirán sin demora a la Junta toda la información pertinente que esta solicite para efectuar su evaluación. El BCE o la autoridad nacional competente pertinente también podrán informar a la Junta de que consideran que se cumple la condición establecida en el párrafo primero, letra b).

Al evaluar las condiciones a que se refiere el párrafo primero, letras a) y b), el BCE, la autoridad nacional competente pertinente o la Junta recabarán la información más reciente disponible del sistema de garantía de depósitos o, en su caso, del SIP del que el ente sea miembro, que sea pertinente para dicha evaluación, como si el sistema de garantía de depósitos o el SIP pueden impedir la inviabilidad.

1 *bis*. La Junta podrá adoptar un dispositivo de resolución de conformidad con el apartado 1 en relación con un organismo central y todas las entidades de crédito o entidades financieras afiliadas de manera permanente a él que formen parte del mismo grupo de resolución cuando el organismo central y todas las entidades de crédito o entidades financieras afiliadas de manera permanente a él, o el grupo de resolución al que pertenezcan, cumplan en conjunto las condiciones establecidas en el apartado 1, párrafo primero.

2. Sin perjuicio de los casos en que el BCE haya decidido ejercer directamente funciones de supervisión en relación con entidades de crédito de conformidad con el artículo 6, apartado 5, letra b), del Reglamento (UE) n.º 1024/2013, en caso de que reciba una comunicación conforme al apartado 1 del presente artículo en relación con un ente o un grupo contemplado en el artículo 7, apartado 3, del presente Reglamento, la Junta comunicará sin demora su evaluación a que se refiere el apartado 1, párrafo cuarto, del presente artículo al BCE o a la autoridad nacional competente pertinente.
  3. La adopción de una medida en virtud del artículo 16 del Reglamento (UE) n.º 1024/2013, del artículo 27 de la Directiva 2014/59/UE, del artículo 13 del presente Reglamento o del artículo 104 de la Directiva 2013/36/UE no constituirá condición para adoptar una medida de resolución.»;
- b) el apartado 4 se modifica como sigue:
- i) en el párrafo primero, la letra d) se sustituye por el texto siguiente:

«d) que se necesite ayuda financiera pública extraordinaria, excepto cuando esta se conceda en una de las formas a que se refiere el artículo 18 *bis*, apartado 1.»;
  - ii) se suprimen los párrafos segundo, tercero y cuarto;

c) el apartado 5 se sustituye por el texto siguiente:

«5. A efectos del apartado 1, párrafo primero, letra c), una medida de resolución no será necesaria en el interés público si la Junta concluye que ninguno de los objetivos de resolución está en peligro en caso de liquidación del ente con arreglo a los procedimientos de insolvencia ordinarios.

Si la Junta concluye que uno o varios de los objetivos de resolución estarían en peligro en caso de que el ente sea liquidado con arreglo a los procedimientos de insolvencia ordinarios, la Junta considerará que una medida de resolución es necesaria en el interés público cuando la medida de resolución sea necesaria para alcanzar uno o varios de los objetivos de resolución y sea proporcionada a ellos y cuando la liquidación del ente con arreglo a los procedimientos de insolvencia ordinarios no permita alcanzar de manera más eficaz los objetivos de resolución que estén en peligro.

Al efectuar la evaluación a que se refiere el párrafo primero, la Junta, sobre la base de la información de que disponga en el momento de dicha evaluación, considerará y comparará cualquier ayuda financiera pública extraordinaria que pueda esperarse razonablemente que se conceda al ente, tanto en caso de resolución como en caso de liquidación de conformidad con el Derecho nacional aplicable.

Al efectuar la evaluación a que se refiere el párrafo segundo, la Junta tendrá en cuenta los costes de la resolución y de los procedimientos de insolvencia ordinarios e intentará minimizar y evitar la destrucción de valor, a menos que sea necesario para alcanzar los objetivos de resolución.»;

d) en el apartado 7, el párrafo segundo se sustituye por el texto siguiente:

«En un plazo de veinticuatro horas a partir de la transmisión del dispositivo de resolución por la Junta, la Comisión lo aprobará o lo rechazará teniendo en cuenta, bien los aspectos discrecionales del dispositivo de resolución en los casos que no estén cubiertos por el párrafo tercero del presente apartado, bien el uso propuesto de ayuda estatal o del Fondo que no se considere compatible con el mercado interior.»;

e) se añaden los apartados siguientes:

«11. Cuando se cumplan las condiciones a que se refiere el apartado 1, párrafo primero, letras a) y b), del presente artículo, la Junta podrá dirigir instrucciones a las autoridades nacionales de resolución de que ejerzan las competencias que les confiera el Derecho nacional por la que se transponga el artículo 33 *bis* de la Directiva 2014/59/UE, de conformidad con las condiciones establecidas en el Derecho nacional. Las autoridades nacionales de resolución aplicarán las instrucciones de la Junta de conformidad con el artículo 29 del presente Reglamento.

12. La Junta podrá dirigir instrucciones a las autoridades nacionales de resolución para que ejerzan las competencias a que se refiere el artículo 84 *ter*, apartado 2, de la Directiva 2014/59/UE. Las autoridades nacionales de resolución cumplirán las instrucciones de la Junta de conformidad con el artículo 29 del presente Reglamento.».

21) Se inserta el artículo siguiente:

«Artículo 18 bis

*Ayuda financiera pública extraordinaria*

1. Solo en los casos siguientes se podrá conceder a título excepcional a un ente contemplado en el artículo 2 ayuda financiera pública extraordinaria, al margen de la adopción de una medida de resolución, siempre que la ayuda financiera pública extraordinaria cumpla las condiciones y los requisitos establecidos en el marco de ayudas de Estado de la Unión:
  - a) cuando, a fin de solventar perturbaciones graves de la economía de un Estado miembro de carácter excepcional o sistémico y de preservar la estabilidad financiera, la ayuda financiera pública extraordinaria adopte alguna de las siguientes formas:
    - i) una garantía estatal para respaldar instrumentos de liquidez concedidos por los bancos centrales de conformidad con las condiciones de dichos bancos;
    - ii) una garantía estatal de los pasivos de nueva emisión;
    - iii) una adquisición de instrumentos de fondos propios que no sean instrumentos de capital ordinario de nivel 1 o de otros instrumentos de capital, o el uso de medidas relativas a los activos deteriorados, a precios, con duración y otras condiciones que no confieran una ventaja indebida al ente de que se trate, cuando no concurra ninguna de las circunstancias mencionadas en el artículo 18, apartado 4, letras a), b) o c), o en el artículo 21, apartado 1, en el momento de la concesión de la ayuda pública;

- b) cuando la ayuda financiera pública extraordinaria adopte la forma de una intervención de un sistema de garantía de depósitos, tal como se dispone en el artículo 11, apartado 3, de la Directiva 2014/49/UE;
  - c) cuando la ayuda financiera pública extraordinaria adopte la forma de una intervención de un sistema de garantía de depósitos, tal como se dispone en el artículo 11, apartado 5, de la Directiva 2014/49/UE;
  - d) cuando la ayuda financiera pública extraordinaria adopte la forma de ayuda estatal concedida a un ente a que se refiere el artículo 32 *ter* de la Directiva 2014/59/UE, distinta de la ayuda concedida por un sistema de garantía de depósitos de conformidad con el artículo 11, apartado 5, de la Directiva 2014/49/UE.
2. Las medidas de apoyo a que se refiere el apartado 1, letra a), deberán:
- a) limitarse a entes solventes, así confirmados por el BCE o por la autoridad nacional competente pertinente;
  - b) ser de carácter cautelar y temporal y basarse en una estrategia predefinida, aprobada por el BCE o la autoridad nacional competente pertinente, para abandonar las medidas de apoyo, que incluya una fecha de terminación, una fecha de venta o un calendario de reembolso claramente especificados para cada una de esas medidas;

- c) ser proporcionadas para subsanar las consecuencias de la perturbación grave en la economía de un Estado miembro de carácter excepcional o sistémico y para preservar la estabilidad financiera, y
- d) no ser utilizadas para compensar pérdidas que el ente haya sufrido o sea probable que vaya a sufrir en, al menos, los doce meses siguientes.

La estrategia predefinida a que se refiere el párrafo primero, letra b), del presente apartado no se divulgará hasta después de que el ente abandone las medidas de apoyo en cuestión, o hasta después de que se haya completado la evaluación a que se refiere el apartado 6, párrafo segundo, del presente artículo, dependiendo de las obligaciones inaplazables de difusión a que se refiere el artículo 17 del Reglamento (UE) n.º 596/2014.

3. A efectos del apartado 2, párrafo primero, letra a), del presente artículo, cuando la ayuda financiera pública extraordinaria adopte la forma de las medidas de apoyo mencionadas en el apartado 1, letra a), incisos ii) y iii), del presente artículo, se considerará que un ente es solvente cuando el BCE o la autoridad nacional competente pertinente hayan llegado a la conclusión de que no se ha producido, ni es probable que se vaya a producir en los doce meses siguientes, basándose en las expectativas actuales, ningún incumplimiento de ninguno de los requisitos a que se refieren el artículo 92, apartado 1, del Reglamento (UE) n.º 575/2013, el artículo 104 *bis* de la Directiva 2013/36/UE, el artículo 11, apartado 1, del Reglamento (UE) 2019/2033, el artículo 40 de la Directiva (UE) 2019/2034 o los requisitos pertinentes aplicables en virtud del Derecho de la Unión o nacional.

Al evaluar si se ha producido un incumplimiento de los requisitos a que se refiere el párrafo primero del presente apartado, el BCE o la autoridad nacional competente pertinente no tendrán en cuenta los incumplimientos que se hayan subsanado efectivamente en el momento de la evaluación. Cuando el BCE o la autoridad nacional competente pertinente lleguen a la conclusión de que es probable que se produzca un futuro incumplimiento de los requisitos a que se refieren el artículo 104 *bis* de la Directiva 2013/36/UE o el artículo 40 de la Directiva (UE) 2019/2034 en los doce meses siguientes, podrá excepcionalmente considerar que un ente es solvente si determina que el incumplimiento será a corto plazo y que el ente ha previsto medidas correctoras eficaces para abordarlo y que el BCE o la autoridad nacional competente pertinente las han considerado creíbles en el momento de la evaluación.

4. A efectos del apartado 2, párrafo primero, letra d), el BCE o la autoridad nacional competente pertinente cuantificarán las pérdidas que el ente haya sufrido o sea probable que vaya a sufrir. Dicha cuantificación se basará en las revisiones de la calidad de los activos realizadas por el BCE, la ABE o las autoridades nacionales o, en su caso, en las inspecciones *in situ* realizadas por el BCE o la autoridad nacional competente pertinente. Si no es posible realizar dichas revisiones o inspecciones en un plazo razonable, el BCE o la autoridad nacional competente pertinente podrán basar la cuantificación en el balance del ente, siempre que el balance cumpla las normas y reglas contables aplicables y así lo confirme un auditor externo independiente. La cuantificación se efectuará lo más cerca posible de la fecha de concesión de las medidas de apoyo y se utilizará la información más reciente de que dispongan el BCE o la autoridad nacional competente pertinente.
  
5. Las medidas de apoyo a que se refiere el apartado 1, letra a), inciso iii), se limitarán a medidas que hayan sido evaluadas por el BCE o la autoridad nacional competente como necesarias para mantener la solvencia del ente corrigiendo su déficit de capital establecido en el escenario adverso de las pruebas de resistencia a escala nacional, de la Unión o del MUS o en ejercicios equivalentes realizados por el BCE, la ABE o las autoridades nacionales, cuando proceda, y confirmados por el BCE o la autoridad competente pertinente.

Como excepción a lo dispuesto en el apartado 1, letra a), inciso iii), del presente artículo, se permitirá excepcionalmente la adquisición de instrumentos de capital ordinario de nivel 1 cuando la naturaleza del déficit detectado sea tal que la adquisición de otros instrumentos de fondos propios u otros instrumentos de capital no permitiría al ente de que se trate subsanar el déficit de capital establecido en el escenario adverso de la prueba de resistencia pertinente o en un ejercicio equivalente. El importe de los instrumentos de capital ordinario de nivel 1 adquiridos no excederá del 2 % del importe total de la exposición al riesgo del ente de que se trate, calculado de conformidad con el artículo 92, apartado 3, del Reglamento (UE) n.º 575/2013.

En circunstancias excepcionales, el BCE o la autoridad nacional competente pertinente podrán permitir que se exceda del límite del 2 % cuando se haya demostrado que es necesario y adecuado para la aplicación de las medidas de apoyo, teniendo en cuenta las circunstancias específicas del caso. El exceso del límite será de un importe que no cree ningún riesgo para la ejecución oportuna y creíble de la estrategia predefinida de salida de las medidas de apoyo. El BCE o la autoridad nacional competente pertinente transmitirá a la Comisión el análisis en el que se base su autorización para exceder el límite del 2 % a efectos de una posible evaluación de las ayudas estatales.

6. Si alguna de las medidas de apoyo a que se refiere el apartado 1, letra a), no es amortizada, reembolsada o cancelada de otro modo de conformidad con las condiciones de la estrategia de salida de la medida de apoyo establecidas en el momento de la concesión de dicha medida, el BCE o la autoridad nacional competente pertinente solicitarán al ente que presente un plan corrector único. El plan corrector describirá las medidas que deben adoptarse para abandonar la medida de apoyo en un plazo de dos años y garantizar la viabilidad a largo plazo del ente. El plan corrector no limitará la facultad de las autoridades pertinentes de evaluar o determinar, en cualquier momento, si el ente es inviable o existe la probabilidad de que lo vaya a ser.

Cuando el BCE o la autoridad nacional competente pertinente no estén convencidos de que el plan corrector sea creíble o viable o cuando el ente incumpla el plan corrector, las autoridades pertinentes evaluarán si el ente es inviable o existe la probabilidad de que lo vaya a ser.

7. El BCE o la autoridad nacional competente pertinente informarán a la Junta de los resultados de su evaluación del cumplimiento de las condiciones a que se refiere el apartado 2, párrafo primero, letras a), b) y d), del presente artículo con respecto a los entes y grupos a que se refiere el artículo 7, apartado 2, y a los entes y grupos a que se refieren el artículo 7, apartado 4, letra b), y el artículo 7, apartado 5, cuando se cumplan las condiciones para la aplicación de dichas disposiciones.».

22) El artículo 19 se modifica como sigue:

a) el apartado 1 se sustituye por el texto siguiente:

«1. Cuando la medida de resolución conlleve la concesión de una ayuda estatal según el artículo 107, apartado 1, del TFUE, o de una ayuda procedente del Fondo con arreglo al apartado 3 del presente artículo, el dispositivo de resolución a que se refiere el artículo 18, apartado 6, del presente Reglamento no entrará en vigor hasta que la Comisión haya adoptado una decisión positiva o condicionada, o una decisión de no plantear objeciones, relativa a la compatibilidad de la utilización de dicha ayuda con el mercado interior. La Comisión, teniendo en cuenta la necesidad de que la Junta ejecute el dispositivo de resolución de manera oportuna, adoptará la decisión relativa a la compatibilidad de la utilización de la ayuda estatal o la ayuda del Fondo con el mercado interior, a más tardar, cuando refrende el dispositivo de resolución o se oponga a él de conformidad con el artículo 18, apartado 7, párrafo segundo, del presente Reglamento, o cuando expire el período de veinticuatro horas a que se refiere el artículo 18, apartado 7, párrafo quinto, del presente Reglamento, si esta fecha es anterior.

Al desempeñar las tareas que les atribuye el artículo 18, las instituciones de la Unión se basarán en disposiciones estructurales que garanticen la independencia operativa y eviten los conflictos de intereses que puedan surgir entre las funciones a las que se encomiende el desempeño de dichas tareas y otras funciones, y harán pública de manera adecuada toda la información pertinente sobre su organización interna a este respecto.»;

b) el apartado 3 se sustituye por el texto siguiente:

«3. Tan pronto como la Junta considere que puede ser necesario utilizar el Fondo, se pondrá en contacto de manera informal, rápida y confidencial con la Comisión para sopesar la posible utilización del Fondo, incluidos los correspondientes aspectos jurídicos y económicos. Una vez que la Junta esté suficientemente segura de que el dispositivo de resolución previsto implicará el uso de ayuda del Fondo, notificará oficialmente a la Comisión el uso propuesto del Fondo. Esa notificación contendrá toda la información que la Comisión necesite para realizar sus evaluaciones conforme al presente apartado, y que la Junta tenga en su poder o esté facultada para obtener de conformidad con el presente Reglamento.

Cuando reciba la notificación a que se refiere el párrafo primero, la Comisión evaluará si la utilización del Fondo podría falsear o amenazar con falsear la competencia, favoreciendo al beneficiario o a cualquier otra empresa de tal modo que, en la medida en que pueda afectar al comercio entre Estados miembros, sea incompatible con el mercado interior. La Comisión aplicará a la utilización del Fondo los criterios establecidos para la aplicación de las normas sobre ayudas estatales consagrados en el artículo 107 del TFUE. La Junta facilitará a la Comisión la información que obre en su poder, o que la Junta esté facultada para obtener de conformidad con el presente Reglamento, y que la Comisión considere necesaria para efectuar esa evaluación.

Cuando elabore su evaluación, la Comisión se guiará por todos los reglamentos pertinentes adoptados en virtud del artículo 109 del TFUE y por todas las pertinentes comunicaciones y directrices conexas de la Comisión, y todas las medidas adoptadas por la Comisión en aplicación de las disposiciones de los Tratados relativas a las ayudas estatales que estén en vigor en el momento en que se realice la evaluación. Dichas medidas se aplicarán como si las referencias al Estado miembro responsable de la notificación de la ayuda fueran referencias a la Junta y con cualesquiera otras modificaciones que resulten necesarias.

La Comisión tomará una decisión sobre la compatibilidad de la utilización del Fondo con el mercado interior y remitirá esa decisión a la Junta y a las autoridades nacionales de resolución del Estado miembro o Estados miembros interesados. Dicha decisión podrá estar supeditada a condiciones, compromisos o deberes con respecto al beneficiario y tendrá en cuenta la necesidad de que la Junta ejecute oportunamente la medida de resolución.

La decisión también podrá imponer obligaciones a la Junta, a las autoridades nacionales de resolución en los Estados miembros participantes o en los Estados miembros interesados o al beneficiario para permitir el seguimiento de su cumplimiento. Esto podrá incluir requisitos para el nombramiento de un administrador u otra persona independiente que colabore en el seguimiento. Un administrador u otra persona independiente podrá desempeñar las funciones que se especifiquen en la decisión de la Comisión.

Las decisiones con arreglo al presente apartado se publicarán en el *Diario Oficial de la Unión Europea*.

La Comisión podrá emitir una decisión negativa, dirigida a la Junta, si considera que la utilización propuesta del Fondo sería incompatible con el mercado interior y no puede realizarse en la forma propuesta por la Junta. Cuando reciba dicha decisión, la Junta reconsiderará su dispositivo de resolución y preparará un dispositivo de resolución revisado.»;

c) el apartado 10 se sustituye por el texto siguiente:

«10. Como excepción a lo dispuesto en el apartado 3, el Consejo, a solicitud de un Estado miembro o de la Junta, y en un plazo de siete días a partir de la presentación de dicha solicitud, podrá decidir por unanimidad que la utilización del Fondo se considere compatible con el mercado interior, cuando tal decisión esté justificada por circunstancias excepcionales. La Comisión adoptará una decisión sobre el caso si el Consejo no se pronuncia en ese período de siete días.».

23) El artículo 20 se modifica como sigue:

a) se añade el apartado siguiente:

«8 *bis*. Cuando sea necesario para fundamentar las decisiones a que se refiere el apartado 5, letras c) y d), el valorador complementará la información a que se refiere el apartado 7, letra c), con una estimación del valor de los activos fuera de balance y el valor de los pasivos que pudieran surgir en el futuro debido a un acontecimiento incierto y de los pasivos de vencimiento o cuantía inciertos.»;

b) en el apartado 17, la letra a) se sustituye por el texto siguiente:

«a) el tratamiento que los accionistas y acreedores o los sistemas de garantía de depósitos pertinentes en los casos a que se refieren el artículo 79, apartado 1, letra a), y el artículo 79, apartado 6, habrían recibido si a una entidad objeto de resolución con respecto a la cual se han realizado la medida o medidas de resolución se le hubiera aplicado un procedimiento de insolvencia ordinario en el momento en que se adoptó la medida de resolución;».

24) El artículo 21 se modifica como sigue:

a) el apartado 1 se modifica como sigue:

i) el párrafo primero se modifica como sigue:

– la parte introductoria se sustituye por el texto siguiente:

«La Junta, de conformidad con el procedimiento establecido en el artículo 18, ejercerá la facultad de amortización o conversión de los instrumentos de capital pertinentes, y los pasivos admisibles a que se refiere el apartado 7 *bis* del presente artículo, en relación con los entes y grupos mencionados en el artículo 7, apartado 2, y con los entes y grupos mencionados en el artículo 7, apartado 4, letra b), y en el artículo 7, apartado 5, cuando se cumplan las condiciones para la aplicación de dichas disposiciones, solo cuando haya determinado en su sesión ejecutiva, después de recibir una comunicación con arreglo al párrafo segundo del presente apartado, o por iniciativa propia, y teniendo en cuenta la necesidad de aplicar efectivamente la facultad de amortización o conversión o, en su caso, la estrategia de resolución para el grupo de resolución, que se dan una o varias de las siguientes circunstancias:».

– la letra e) se sustituye por el texto siguiente:

«e) que el ente o grupo necesite ayuda financiera pública extraordinaria, excepto cuando esa ayuda se conceda en una de las formas a que se refiere el artículo 18 *bis*.»;

ii) el párrafo segundo se sustituye por el texto siguiente:

«La evaluación de las condiciones a que se refiere el párrafo primero, letras a) a d), del presente apartado será realizada por el BCE para los entes a que se refiere el artículo 7, apartado 2, letra a), o por la autoridad nacional competente pertinente para los entes a que se refieren el artículo 7, apartado 2, letra b), el artículo 7, apartado 4, letra b), y el artículo 7, apartado 5, y por la Junta, en sesión ejecutiva, conforme a la asignación de funciones con arreglo al procedimiento establecido en el artículo 18, apartados 1 y 2.»;

b) se suprime el apartado 2;

c) en el apartado 3, la letra b) se sustituye por el texto siguiente:

«b) que, teniendo en cuenta el calendario y otras circunstancias pertinentes, no existan perspectivas razonables de que ninguna medida, incluidas medidas alternativas del sector privado, de supervisión o de actuación temprana, aparte de la amortización o conversión de los instrumentos de capital pertinentes y pasivos admisibles a que se refiere el apartado 7 *bis*, pueda impedir la inviabilidad del ente o del grupo en un plazo razonable.»;

d) el apartado 9 se sustituye por el texto siguiente:

«9. Cuando se cumpla una o varias de las condiciones mencionadas en el apartado 1 del presente artículo en relación con los entes mencionados en ese apartado, y se cumplan también las condiciones mencionadas en el artículo 18, apartado 1, en relación con esos entes o con un ente perteneciente al mismo grupo, será de aplicación el procedimiento establecido en el artículo 18, apartados 6, 7 y 8. La Junta adoptará un dispositivo de resolución único que abarque el ente para el que se cumplan las condiciones a que se refiere el artículo 18, apartado 1, así como para todo ente mencionado en el apartado 1 del presente artículo.».

25) En el artículo 22, el apartado 5 se sustituye por el texto siguiente:

«5. Cuando los instrumentos de resolución a que se refiere el apartado 2, letra a) o b), se utilicen, de forma independiente o en combinación con otros instrumentos de resolución, para transmitir solo una parte de los activos, derechos o pasivos de la entidad objeto de resolución, todo ente residual que quede tras la transmisión de los activos, derechos o pasivos, y la aplicación de otros instrumentos de resolución cuando proceda, se liquidará de manera ordenada de conformidad con el Derecho nacional aplicable.

El párrafo primero del presente apartado no se aplicará cuando el instrumento de recapitalización interna se aplique a una entidad objeto de resolución a efectos del artículo 27, apartado 1, letra a), en combinación con otros instrumentos de resolución.

En los casos a que se refiere el párrafo primero del presente apartado, cuando la medida de resolución dé lugar a que los acreedores sufran pérdidas o a la conversión de sus créditos, la Junta podrá decidir no ejercer la facultad de amortizar y convertir instrumentos de capital de conformidad con el artículo 21, tal como se dispone en el apartado 1 del presente artículo, si dichos instrumentos van a permanecer en el ente residual y la aplicación de los instrumentos de resolución a que se refiere el apartado 2, letra a) o b), del presente artículo, junto con la liquidación del ente residual, garantizaría, sobre la base de la valoración mencionada en el artículo 20, que estos soportarían pérdidas antes que cualquier otro acreedor de la entidad objeto de resolución.».

26) El artículo 27 se modifica como sigue:

a) el apartado 7 se sustituye por el texto siguiente:

«7. El Fondo solo podrá efectuar la aportación contemplada en el apartado 6 cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

a) que los accionistas y los titulares de instrumentos de capital pertinentes y de otros pasivos susceptibles de recapitalización interna hayan realizado, mediante reducción, amortización o conversión con arreglo al artículo 48, apartado 1, de la Directiva 2014/59/UE y al artículo 21, apartado 10, del presente Reglamento, y por el sistema de garantía de depósitos de conformidad con el artículo 79 del presente Reglamento, cuando proceda, una contribución a la absorción de pérdidas y a la recapitalización por un importe no inferior al 8 % del total del pasivo, incluidos los fondos propios de la entidad objeto de resolución, calculados de conformidad con la valoración establecida en el artículo 20, apartados 1 a 15 del presente Reglamento;

- b) que la aportación del Fondo no supere el 5 % del total del pasivo, incluidos los fondos propios de la entidad objeto de resolución, medidos de conformidad con la valoración establecida en el artículo 20, apartados 1 a 15.»;
- b) el apartado 9 se sustituye por el texto siguiente:
- «9. En circunstancias extraordinarias, la Junta podrá tratar de obtener financiación procedente de fuentes de financiación alternativas, una vez que:
- a) el Fondo haya efectuado una aportación de conformidad con el apartado 6 y se haya alcanzado el límite del 5 % a que se refiere el apartado 7, letra b), y
  - b) todos los pasivos susceptibles de recapitalización interna que no sean depósitos admisibles, con prelación inferior a los depósitos a que se refiere el artículo 108, apartado 1, párrafo primero, letra b), de la Directiva 2014/59/UE y que no hayan sido excluidos de la recapitalización interna de conformidad con el apartado 5 del presente artículo, se hayan amortizado o convertido en su totalidad.»;
- c) el apartado 13 se sustituye por el texto siguiente:
- «13. La Junta evaluará, tomando como base una valoración que cumpla los requisitos del artículo 20, apartados 1 a 15, el agregado de:
- a) cuando proceda, el importe por el cual deben amortizarse los pasivos susceptibles de recapitalización interna con objeto de garantizar que el valor neto de los activos de la entidad objeto de resolución sea igual a cero, y

b) cuando proceda, el importe por el que los pasivos susceptibles de recapitalización interna deberán convertirse en acciones u otros tipos de instrumentos de capital con el fin de restablecer el coeficiente de capital de nivel 1 ordinario de:

- i) la entidad objeto de resolución, o
- ii) la entidad puente.

13 *bis*. La evaluación a que se refiere el apartado 13 determinará el importe por el que deberán amortizarse o convertirse los pasivos susceptibles de recapitalización interna para los fines siguientes:

- a) restablecer el coeficiente de capital de nivel 1 ordinario de la entidad objeto de resolución o, en su caso, establecer el coeficiente de la entidad puente, teniendo en cuenta cualquier contribución de capital realizada por el Fondo de conformidad con el artículo 76, apartado 1, letra d);
- b) mantener una confianza suficiente del mercado en la entidad objeto de resolución o en la entidad puente, teniendo en cuenta cualquier pasivo que pudiera derivarse en el futuro de un acontecimiento incierto o un pasivo de vencimiento o cuantía inciertos que no haya sido liquidado o convertido, y permitir a la entidad seguir cumpliendo, durante al menos un año, las condiciones de autorización y proseguir las actividades para las que ha sido autorizada de conformidad con la Directiva 2013/36/UE o la Directiva 2014/65/UE.

Cuando la Junta se proponga utilizar el instrumento de segregación de activos a que se refiere el artículo 26, el importe en que deben reducirse los pasivos susceptibles de recapitalización interna tomará en consideración una estimación prudente de las necesidades de capital de la entidad de gestión de activos, según proceda.».

27) El artículo 30 se modifica como sigue:

a) el título se sustituye por el texto siguiente:

«Obligación de cooperar e intercambio de información»;

b) el apartado 2 se sustituye por el texto siguiente:

«2. En el ejercicio de sus responsabilidades respectivas conforme al presente Reglamento, la Junta, el Consejo, la Comisión, el BCE y las autoridades nacionales de resolución y las autoridades nacionales competentes cooperarán estrechamente entre sí, en particular en las fases de planificación de la resolución, actuación temprana y resolución en aplicación de los artículos 8 a 29. Se facilitarán mutuamente toda la información necesaria para el desempeño de sus respectivas tareas, incluida la información a que se refieren los apartados 2 *bis*, 2 *ter* y 2 *quater* del presente artículo.»;

c) se añaden los apartados siguientes:

«2 bis. La Junta, la JERS, la ABE, la AEVM y la AESPJ cooperarán estrechamente y se facilitarán mutuamente toda la información que sea necesaria para el desempeño de sus funciones respectivas.

2 ter. El BCE y otros miembros del Sistema Europeo de Bancos Centrales (SEBC) cooperarán estrechamente con la Junta y le facilitarán toda la información que necesite para el desempeño de sus funciones, incluida la información que reúnan de conformidad con los Estatutos del Sistema Europeo de Bancos Centrales y del Banco Central Europeo. Se aplicará el artículo 88, apartado 6, a todos estos intercambios de información.

2 quater. Las autoridades designadas y los sistemas de garantía de depósitos cooperarán estrechamente con la Junta. Dichas autoridades designadas, los sistemas de garantía de depósitos y la Junta se facilitarán mutuamente toda la información que sea necesaria para el desempeño de sus funciones respectivas. Las autoridades designadas y los sistemas de garantía de depósitos estarán sujetos a los requisitos del secreto profesional establecidos en el artículo 88.»;

d) los apartados 6 y 7 se sustituyen por el texto siguiente:

«6. La Junta procurará cooperar estrechamente con cualquier mecanismo de asistencia financiera pública, como la Facilidad Europea de Estabilización Financiera (FEEF) y el Mecanismo Europeo de Estabilidad (MEDE), en particular en todas las situaciones siguientes:

- a) en las circunstancias extraordinarias a que se refiere el artículo 27, apartado 9, y cuando dicho mecanismo haya concedido, o sea probable que vaya a conceder, asistencia financiera directa o indirecta a entes establecidos en un Estado miembro participante;
- b) cuando la Junta haya contratado en nombre del Fondo un mecanismo de financiación de conformidad con el artículo 74.

7. Cuando sea necesario, la Junta celebrará un memorando de entendimiento con el BCE y otros miembros del SEBC, las autoridades nacionales de resolución y las autoridades nacionales competentes, y las autoridades designadas y los sistemas de garantía de depósitos en el que se describa en términos generales cómo van a cooperar de conformidad con los apartados 2 a 2 *ter* y 4 del presente artículo y con el artículo 74, párrafo segundo, en el desempeño de sus funciones respectivas en virtud del Derecho de la Unión. El memorando se examinará periódicamente y se publicará respetando los requisitos del secreto profesional.»

28) Se inserta el artículo siguiente:

«Artículo 30 bis

*Información en poder de mecanismos centralizados automatizados*

1. Las autoridades que gestionen los mecanismos centralizados automatizados establecidos en virtud del artículo 32 *bis* de la Directiva (UE) 2015/849 del Parlamento Europeo y del Consejo\* transmitirán a la Junta, a petición de esta, información relativa al número agregado de clientes para los que un ente a que se refiere el artículo 2 del presente Reglamento sea el único o el principal socio bancario.
2. La Junta solicitará la información a que se refiere el apartado 1 únicamente caso por caso y cuando sea necesario y proporcionado para el desempeño de sus funciones en virtud del presente Reglamento.
3. La Junta compartirá la información obtenida de conformidad con el apartado 1 con las autoridades nacionales de resolución de que se trate en el contexto del desempeño de sus respectivas funciones en virtud del presente Reglamento.

---

\* Directiva (UE) 2015/849 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 20 de mayo de 2015, relativa a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales o la financiación del terrorismo, y por la que se modifica el Reglamento (UE) n.º 648/2012 del Parlamento Europeo y del Consejo, y se derogan la Directiva 2005/60/CE del Parlamento Europeo y del Consejo y la Directiva 2006/70/CE de la Comisión (DO L 141 de 5.6.2015, p. 73, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2015/849/oj>).».

29) En el artículo 31, se añade el apartado siguiente:

«3. En el caso de los entes y grupos a que se refiere el artículo 7, apartado 2, del presente Reglamento y de los entes y grupos a que se refieren el artículo 7, apartado 4, letra b), y el artículo 7, apartado 5, del presente Reglamento, cuando se cumplan las condiciones para la aplicación de esas disposiciones, las autoridades nacionales de resolución consultarán a la Junta antes de actuar de conformidad con el artículo 86 de la Directiva 2014/59/UE.

Las autoridades nacionales de resolución fijarán un plazo adecuado para que la Junta responda a la solicitud de consulta, que no será inferior a dos días laborables después de que la autoridad nacional de resolución presente la solicitud. Si la Junta no expresa su opinión en dicho plazo, o no solicita una prórroga de este, se presumirá que la Junta no tiene observaciones.».

30) En el artículo 32, apartado 1, el párrafo primero se sustituye por el texto siguiente:

«Cuando un grupo comprenda entes establecidos tanto en Estados miembros participantes como no participantes o terceros países, sin perjuicio de cualquier autorización del Consejo o de la Comisión que se exija en virtud del presente Reglamento, la Junta representará a las autoridades nacionales de resolución de los Estados miembros participantes, a efectos de la consulta y la cooperación con los Estados miembros no participantes o terceros países, de conformidad con los artículos 7, 8, 12, 13, 16, 18, 45 *nonies*, 55, y 88 a 92 de la Directiva 2014/59/UE.».

31) El artículo 34 se modifica como sigue:

a) en el apartado 1, la parte introductoria se sustituye por el texto siguiente:

«La Junta, haciendo pleno uso de toda la información de que ya disponga el BCE, incluida la información reunida por los miembros del SEBC de conformidad con los Estatutos del Sistema Europeo de Bancos Centrales y del Banco Central Europeo, o de toda la información de que dispongan las autoridades nacionales competentes, la JERS, la ABE, la AEVM o la AESPJ, podrá exigir a las siguientes personas físicas o jurídicas, a través de las autoridades nacionales de resolución o directamente, tras haber informado a las autoridades nacionales de resolución, que le faciliten toda la información necesaria, de conformidad con el procedimiento y en la forma que la Junta solicite, para el desempeño de sus funciones:»;

b) los apartados 5 y 6 se sustituyen por el texto siguiente:

«5. La Junta, el BCE, los miembros del SEBC, las autoridades nacionales competentes, la JERS, la ABE, la AEVM, la AESPJ y las autoridades nacionales de resolución podrán preparar memorandos de entendimiento en los que se establezca un procedimiento que regule el intercambio de información. El intercambio de información entre la Junta, el BCE y otros miembros del SEBC, las autoridades nacionales competentes, la JERS, la ABE, la AEVM o la AESPJ y las autoridades nacionales de resolución no se considerará una vulneración de los requisitos del secreto profesional.

6. Las autoridades nacionales competentes, el BCE, los miembros del SEBC, la JERS, la ABE, la AEVM, la AESPJ y las autoridades nacionales de resolución cooperarán con la Junta para verificar si, en el momento en que se presente la solicitud, se dispone ya de la información solicitada o de parte de ella. Cuando se disponga de dicha información, las autoridades nacionales competentes, el BCE y otros miembros del SEBC, la JERS, la ABE, la AEVM, la AESPJ o las autoridades nacionales de resolución la facilitarán a la Junta.».

32) Se inserta el artículo siguiente:

*«Artículo 41 bis*

*Control del Tribunal de Justicia de la Unión Europea*

El Tribunal de Justicia de la Unión Europea gozará de competencia jurisdiccional plena para controlar la legalidad de las decisiones de la Junta por las que se imponga una multa o una multa coercitiva. Podrá anular, la multa o multa coercitiva impuesta, o reducir o incrementar su importe.».

33) El artículo 43 se modifica como sigue:

a) en el apartado 1, se añade la letra siguiente:

«a *bis*) el Vicepresidente, nombrado de conformidad con el artículo 56;»;

b) el apartado 2 se sustituye por el texto siguiente:

«2. Cada miembro, incluidos el Presidente y el Vicepresidente, dispondrá de un voto.».

34) El artículo 45 se modifica como sigue:

a) el título se sustituye por el texto siguiente:

«Transparencia y rendición de cuentas»;

b) se inserta el apartado siguiente:

«3 *bis*. La Junta publicará sus políticas, directrices, instrucciones generales y documentos de trabajo internos sobre la resolución en general y sobre las prácticas y metodologías de resolución que deben aplicarse en el marco del MUR, siempre que dicha publicación no implique la divulgación de información confidencial. Este requisito de publicación no se aplicará a los documentos que contengan orientaciones o instrucciones destinadas a los equipos internos de resolución u otros documentos elaborados únicamente para el intercambio interno de información dentro del MUR.».

35) En el artículo 50, apartado 1, la letra n) se sustituye por el texto siguiente:

«n) nombrará a un contable y a un auditor interno, sujeto al Estatuto de los funcionarios y al régimen aplicable a los otros agentes, que serán funcionalmente independientes en el desempeño de sus obligaciones;».

36) El artículo 53 se modifica como sigue:

a) en el apartado 1, el párrafo primero se sustituye por el texto siguiente:

«La Junta en sesión ejecutiva estará compuesta por el Presidente, el Vicepresidente y los cuatro miembros a que se refiere el artículo 43, apartado 1, letra b). La Junta en sesión ejecutiva se reunirá con la frecuencia que sea necesaria.»;

b) el apartado 5 se sustituye por el texto siguiente:

«5. Los miembros de la Junta a que se refiere el artículo 43, apartado 1, letras a), a *bis*) y b), velarán por que las decisiones y las medidas de resolución, en particular en relación con el recurso al Fondo, de las distintas formaciones de las sesiones ejecutivas de la Junta sean coherentes, adecuadas y proporcionadas.».

37) El artículo 54 se modifica como sigue:

a) el apartado 2 se modifica como sigue:

i) la parte introductoria se sustituye por el texto siguiente:

«Cuando ejerza sus funciones en virtud del apartado 1 del presente artículo, la Junta en sesión ejecutiva:»;

ii) se añade la letra siguiente:

«f) llevará a cabo consultas de conformidad con el procedimiento establecido en el apartado 2 *bis* con respecto a las directrices, las instrucciones generales y cualquier otro instrumento de aplicación general dentro del MUR que determine la forma en que la Junta prevé aplicar el presente Reglamento.»;

b) se inserta el apartado siguiente:

«2 *bis*. A efectos del apartado 2, letra f), se aplicará el siguiente procedimiento:

- a) la Junta en sesión ejecutiva presentará un proyecto de instrumento a la Junta en sesión plenaria;
- b) la Junta en sesión plenaria velará por que se consulte a los miembros de la Junta mencionados en el artículo 43, apartado 1, letra c), sobre el proyecto de instrumento;
- c) la Junta en sesión ejecutiva revisará las observaciones formuladas en el marco de la consulta a que se refiere la letra b);
- d) tras la revisión de las observaciones, la Junta en sesión ejecutiva facilitará su evaluación de dichas observaciones a la Junta en sesión plenaria para su debate;

- e) la Junta en sesión ejecutiva decidirá sobre la versión definitiva del instrumento tras el debate a que se refiere la letra d) y tras haber tenido debidamente en cuenta todas las observaciones recibidas.

La Junta en sesión ejecutiva comunicará a la Junta en sesión plenaria los motivos que justifiquen adecuadamente las decisiones tomadas con respecto al instrumento mencionado en el párrafo primero del presente apartado. En el informe anual de la Junta a que se refiere el artículo 45, apartado 2, se publicará un resumen de dichos motivos.».

38) En el artículo 55, los apartados 1 y 2 se sustituyen por el texto siguiente:

- «1. Cuando deliberen sobre un ente individual o un grupo establecido únicamente en un Estado miembro participante, si todos los miembros a los que se refiere el artículo 53, apartados 1 y 3, no logran llegar a un acuerdo conjunto por consenso en un plazo fijado por el Presidente, corresponderá al Presidente, el Vicepresidente y los miembros a los que se refiere el artículo 43, apartado 1, letra b), tomar una decisión por mayoría simple.
- 2. Cuando deliberen sobre un grupo transfronterizo, si todos los miembros a los que se refiere el artículo 53, apartados 1 y 4, no logran llegar a un acuerdo conjunto por consenso en un plazo fijado por el Presidente, corresponderá al Presidente, el Vicepresidente y los miembros a los que se refiere el artículo 43, apartado 1, letra b), tomar una decisión por mayoría simple.».

39) El artículo 56 se modifica como sigue:

a) en el apartado 2, la letra d) se sustituye por el texto siguiente:

«d) el establecimiento de un anteproyecto de presupuesto y un proyecto de presupuesto de la Junta, de conformidad con el artículo 61, y la ejecución del presupuesto de la Junta, de conformidad con el artículo 63;»;

b) en el apartado 5, el párrafo primero se sustituye por el texto siguiente:

«5. El mandato del Presidente, el Vicepresidente y los miembros a los que se refiere el artículo 43, apartado 1, letra b), será de cinco años. El mandato no será renovable.»;

c) el apartado 7 se sustituye por el texto siguiente:

«7. El Presidente, el Vicepresidente y los miembros a los que se refiere el artículo 43, apartado 1, letra b), permanecerán en el cargo hasta que sus sucesores sean nombrados y hayan asumido sus funciones de conformidad con la decisión del Consejo a que se refiere el apartado 6 del presente artículo.»;

d) se suprime el apartado 8.

40) El artículo 61 se sustituye por el texto siguiente:

*«Artículo 61*

*Elaboración del presupuesto*

1. A más tardar el 31 de marzo de cada año, el Presidente elaborará un anteproyecto de presupuesto de la Junta, que incluirá un estado de previsiones de ingresos y gastos de la Junta para el ejercicio siguiente, junto con un proyecto de plantilla de personal para el ejercicio siguiente, y lo presentará a la Junta en sesión plenaria.

Cuando sea necesario, la Junta en sesión plenaria ajustará el anteproyecto de presupuesto de la Junta junto con el proyecto de plantilla de personal.

2. Sobre la base del anteproyecto de presupuesto aprobado por la Junta en sesión plenaria, el Presidente elaborará un proyecto de presupuesto de la Junta y lo presentará a esta en sesión plenaria para su adopción.

Antes del 30 de noviembre de cada año, la Junta en sesión plenaria ajustará el proyecto de presupuesto presentado por el Presidente, si es necesario, y adoptará el presupuesto definitivo de la Junta así como la plantilla de personal.».

41) En el artículo 62, el apartado 3 se sustituye por el texto siguiente:

- «3. Incumbirá a la Junta la responsabilidad de adoptar en sesión plenaria normas de control interno e implantar sistemas y procedimientos de control interno adaptados a la ejecución de las funciones del auditor interno.».

42) En el artículo 69, el apartado 4 se sustituye por el texto siguiente:

«4. Si los recursos financieros disponibles no son suficientes para alcanzar el nivel fijado como objetivo en el apartado 1 del presente artículo, se recaudarán las aportaciones *ex ante* calculadas de conformidad con el artículo 70 hasta alcanzar dicho nivel. La Junta podrá aplazar la recaudación de las aportaciones *ex ante* percibidas de conformidad con el artículo 70 durante un máximo de tres años para garantizar que el importe que deba recaudarse alcance un importe proporcional al coste del proceso de recaudación, siempre que dicho aplazamiento no afecte sustancialmente a la capacidad de la Junta para utilizar el Fondo en virtud de la sección 3. Cuando los recursos financieros disponibles representen menos de dos tercios del nivel fijado como objetivo, las aportaciones se fijarán a un nivel que permita alcanzar el fijado como objetivo en un plazo razonable que no exceda de seis años.

No obstante, cuando la utilización neta acumulada del Fondo en los tres últimos años posibilitada por la aportación del sistema de garantía de depósitos conforme a lo previsto en el artículo 79, apartado 4, alcance el umbral del 20 % del nivel fijado como objetivo del Fondo y los recursos financieros disponibles se hayan reducido a menos de dos tercios del nivel fijado como objetivo, las aportaciones *ex ante* necesarias para dicha utilización se fijarán a un nivel que permita alcanzar el fijado como objetivo en un plazo de diez años.

La aportación *ex ante* tendrá debidamente en cuenta la fase del ciclo económico y las repercusiones que las aportaciones procíclicas puedan tener en el momento de fijarse las aportaciones anuales en el contexto del presente apartado.».

43) El artículo 70 se modifica como sigue:

a) el apartado 3 se sustituye por el texto siguiente:

«3. Los recursos financieros disponibles que se tendrán en cuenta para alcanzar el nivel fijado como objetivo especificado en el artículo 69 podrán incluir compromisos de pago irrevocables íntegramente garantizados por activos de bajo riesgo libres de cargas por derechos de terceros, de libre disposición y asignados para el uso exclusivo de la Junta para los fines especificados en el artículo 76, apartado 1. La parte de compromisos de pago irrevocables no superará el 30 % del importe total de las aportaciones recaudadas de conformidad con el presente artículo. Dentro de ese límite, la Junta determinará anualmente la parte de los compromisos de pago irrevocables en el importe total de las aportaciones que deban recaudarse de conformidad con el presente artículo.»;

b) se inserta el apartado siguiente:

«3 bis. La Junta recurrirá a los compromisos de pago irrevocables contraídos con arreglo al apartado 3 del presente artículo cuando sea necesario utilizar el Fondo de conformidad con el artículo 76.

Cuando un ente deje de estar incluido en el ámbito de aplicación del artículo 2, la Junta cancelará los compromisos de pago irrevocables contraídos con arreglo al apartado 3 del presente artículo y se devolverán los activos que respaldan dichos compromisos.

Habida cuenta de la necesidad de preservar o restablecer un nivel adecuado de recursos financieros disponibles en el Fondo, en los casos a que se refiere el párrafo segundo, la Junta estará facultada —tras la cancelación de los compromisos de pago irrevocables— para determinar un importe que el ente a que se refiere el párrafo segundo aportará al Fondo en la forma, las condiciones y el plazo establecidos en la decisión de la Junta.

La aportación a que se refiere el párrafo tercero no excederá del importe de los compromisos de pago irrevocables cancelados con arreglo al párrafo segundo.».

44) En el artículo 71, apartado 1, el párrafo segundo se sustituye por el texto siguiente:

«El importe total de las aportaciones *ex post* extraordinarias anuales no superará el triple del 12,5 % del nivel fijado como objetivo que se especifica en el artículo 69.».

45) En el artículo 74, se añade el apartado siguiente:

«La Junta informará a la Comisión y al BCE tan pronto como considere que podría ser necesario activar los mecanismos financieros contratados en nombre del Fondo de conformidad con el presente artículo, y proporcionará a la Comisión y al BCE toda la información que sea necesaria para el desempeño de sus funciones en relación con estos mecanismos financieros.».

46) El artículo 76 se modifica como sigue:

a) en el apartado 1, la letra e) se sustituye por el texto siguiente:

«e) pagar una compensación a los accionistas o acreedores —o al sistema de garantía de depósitos en los casos a que se refieren el artículo 79, apartado 1, letra a), y el artículo 79, apartado 6— en caso de que, a raíz de una valoración realizada con arreglo al artículo 20, apartado 5, hayan incurrido en pérdidas mayores que aquellas en las que habrían incurrido, según una valoración de conformidad con el artículo 20, apartado 16, en una liquidación con arreglo a los procedimientos de insolvencia ordinarios;»;

b) se añade el apartado siguiente:

«3 bis. Cuando sea aplicable el apartado 3, se cancelará toda remuneración variable —incluidos los beneficios discrecionales de pensión— de los miembros actuales y los antiguos miembros del órgano de dirección y de la alta dirección de la entidad objeto de resolución durante períodos anteriores a la inviabilidad de la entidad que no se haya desembolsado o conferido antes de la decisión de adoptar una medida de resolución. La remuneración variable, como los beneficios discrecionales de pensión, que se haya conferido o desembolsado, en los veinticuatro meses anteriores a la decisión de adoptar una medida de resolución, a los miembros actuales y los antiguos miembros del órgano de dirección y a la alta dirección será devuelta o reembolsada por estos, a menos que demuestren que no participaron en la conducta que dio lugar, o contribuyó, a la inviabilidad de la entidad objeto de resolución o que no fueron responsables de ella.

El presente apartado no se aplicará a la remuneración variable, incluidos los beneficios discrecionales de pensión, que esté regulada por un convenio colectivo.»;

c) se añaden los apartados siguientes:

- «5. Cuando los instrumentos de resolución a que se refiere el artículo 22, apartado 2, letras a) o b), se utilicen para transmitir solo una parte de los activos, derechos o pasivos de la entidad objeto de resolución, la Junta tendrá un crédito frente al ente residual por cualquier gasto y pérdida que haya sufrido el Fondo como consecuencia de las aportaciones realizadas a la resolución de conformidad con los apartados 1 y 2 del presente artículo en relación con las pérdidas que de otro modo habrían soportado los acreedores.
6. Los créditos de la Junta a que se refieren el apartado 5 del presente artículo y el artículo 22, apartado 6, del presente Reglamento tendrán, en cada Estado miembro participante, el mismo orden de prelación que los créditos de los mecanismos nacionales de financiación de la resolución en el Derecho nacional de ese Estado miembro que regule los procedimientos de insolvencia ordinarios de conformidad con el artículo 108, apartado 9, de la Directiva 2014/59/UE.».

47) El artículo 79 se sustituye por el texto siguiente:

*«Artículo 79*

*Utilización de los sistemas de garantía de depósitos en el contexto de la resolución*

1. Los Estados miembros participantes velarán por que, cuando la Junta adopte una medida de resolución con respecto a una entidad de crédito, y siempre que dicha medida garantice que los depositantes sigan teniendo acceso a sus depósitos, el sistema de garantía de depósitos al que esté afiliada dicha entidad de crédito aporte los siguientes importes:
  - a) cuando se aplique el instrumento de recapitalización interna a efectos del artículo 27, apartado 1, párrafo primero, letra a), de forma independiente o en combinación con otros instrumentos de resolución, el importe por el que los depósitos con cobertura se habrían amortizado o convertido para absorber las pérdidas y recapitalizar la entidad objeto de resolución de conformidad con el artículo 27, apartado 13, si los depósitos con cobertura se hubieran incluido en el ámbito de aplicación de la recapitalización interna;
  - b) cuando se aplique el instrumento de venta del negocio o el instrumento de la entidad puente, de forma independiente o en combinación con otros instrumentos de resolución, dando lugar a la salida del mercado de la entidad objeto de resolución:
    - i) el importe necesario para cubrir la diferencia entre, por un lado, el valor de los depósitos con cobertura y de los pasivos con igual o mayor prelación que los depósitos con cobertura y, por otro lado, el valor de los activos de la entidad objeto de resolución que vayan a transmitirse a un adquirente, y

- ii) cuando proceda, un importe necesario para garantizar la neutralidad de capital del adquirente tras la transmisión.
2. En los casos a que se refiere el apartado 1, letra b), del presente artículo, cuando la transmisión al adquirente incluya depósitos que no sean depósitos con cobertura u otros pasivos susceptibles de recapitalización interna y la Junta haya llegado a la conclusión de que las circunstancias a que se refiere el artículo 27, apartado 5, se aplican a dichos depósitos o pasivos, y cuando el umbral establecido en el artículo 27, apartado 7, letra a), para la utilización de los mecanismos de financiación de la resolución no se alcance mediante la aportación a la absorción de pérdidas y a la recapitalización realizada por los accionistas y los titulares de los instrumentos de capital pertinentes y de otros pasivos susceptibles de recapitalización interna, el importe aportado por el sistema de garantía de depósitos será el siguiente:
- a) el importe necesario para cubrir la diferencia entre, por un lado, el valor de los depósitos a que se refiere el artículo 108, apartado 1, párrafo primero, de la Directiva 2014/59/UE, y de los pasivos con igual o mayor prelación que los depósitos con cobertura y, por otro lado, el valor de los activos de la entidad objeto de resolución que vayan a transmitirse a un adquirente, y
  - b) cuando proceda, un importe necesario para garantizar al adquirente la neutralidad de capital de la transmisión.

Una vez que el sistema de garantía de depósitos haya realizado una aportación en los casos a que se refiere el párrafo primero, la entidad objeto de resolución se abstendrá de adquirir participaciones en otras empresas, así como de realizar distribuciones en relación con el capital de nivel 1 ordinario o pagos por instrumentos de capital adicional de nivel 1, y de realizar otras actividades que puedan dar lugar a una salida de fondos.

3. Cuando los fondos del sistema de garantía de depósitos se utilicen en aplicación del instrumento de recapitalización interna de conformidad con el apartado 1, letra a), para contribuir a la recapitalización de la entidad objeto de resolución, el sistema de garantía de depósitos transmitirá sus participaciones en forma de acciones u otros instrumentos de propiedad de la entidad objeto de resolución al sector privado tan pronto como lo permitan las circunstancias comerciales y financieras.

El sistema de garantía de depósitos pondrá a la venta las acciones u otros instrumentos de propiedad a que se refiere el párrafo primero de forma abierta y transparente. Las ventas de este tipo se efectuarán en condiciones de mercado, sin presentar de manera falsa dichas acciones o instrumentos ni discriminar entre compradores potenciales.

4. La aportación del sistema de garantía de depósitos a una transmisión que incluya depósitos que no sean depósitos con cobertura u otros pasivos susceptibles de recapitalización interna con arreglo al apartado 2 del presente artículo computará a efectos del umbral establecido en el artículo 27, apartado 7, letra a), cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:
- a) que el valor total de los activos de la entidad objeto de resolución en base individual no exceda de 80 000 millones de euros;
  - b) que la entidad objeto de resolución no haya sido identificada, en los veinticuatro meses anteriores a la decisión de adoptar una medida de resolución, como entidad de liquidación en el plan de resolución de grupo o en el plan de resolución;
  - c) que los instrumentos de fondos propios y pasivos admisibles de la entidad objeto de resolución, así como cualquier pasivo que ya no sea considerado pasivo admisible por no cumplir la condición establecida en el artículo 72 *quater*, apartado 1, del Reglamento (UE) n.º 575/2013, se hayan utilizado en su totalidad para la absorción de pérdidas y la recapitalización, excepto aquellos pasivos admisibles en relación con los cuales la Junta considere que se aplican las circunstancias a que se refiere el artículo 27, apartado 5, del presente Reglamento;
  - d) que el nivel del requisito a que se refiere el artículo 12, apartado 1, para la entidad objeto de resolución sea al menos igual al nivel a que se refiere el artículo 12 *quinquies*, apartado 5 *bis*;

- e) que la entidad objeto de resolución no haya incumplido el requisito a que se refiere el artículo 12 *bis*, apartado 2, letra a), incluidos los correspondientes niveles de objetivo intermedio determinados con arreglo al artículo 12 *duodecies*, apartados 1 y 2, durante dos trimestres consecutivos en el período de cuatro años que finalice en la fecha anterior al primer día de los tres trimestres completos anteriores a la decisión de adoptar una medida de resolución.

A los efectos del párrafo primero, letra e), del presente apartado, cuando el BCE o la autoridad nacional competente pertinente o la Junta hayan aplicado al menos una de las medidas a que se refiere el artículo 12 *undecies*, apartado 1, para tratar un incumplimiento del requisito a que se refiere el artículo 12 *bis*, apartado 2, letra a), la Junta no tendrá en cuenta el incumplimiento de dicho requisito durante los cuatro trimestres completos anteriores a la decisión de adoptar una medida de resolución.

El párrafo primero, letra e), del presente apartado no se aplicará a los requisitos que se deriven de la aplicación del artículo 12 *quater*, apartados 4, 5 o 7.

5. Cuando la aportación del sistema de garantía de depósitos a una transmisión que incluye depósitos que no son depósitos con cobertura u otros pasivos susceptibles de recapitalización interna, de conformidad con los apartados 2 y 4 del presente artículo, junto con la aportación a la absorción de pérdidas y a la recapitalización realizada por los accionistas y los titulares de instrumentos de capital pertinentes y de otros pasivos susceptibles de recapitalización interna, posibilite la utilización del Fondo, la aportación del sistema de garantía de depósitos se limitará al importe necesario para alcanzar el umbral establecido en el artículo 27, apartado 7, letra a). Tras la aportación del sistema de garantía de depósitos, el Fondo se utilizará de conformidad con los principios que rigen el uso del Fondo establecidos en los artículos 27 y 76.

Cuando una entidad objeto de resolución tenga un valor total de activos en base individual de entre 30 000 millones de euros y 80 000 millones de euros, la aportación del sistema de garantía de depósitos con arreglo al presente apartado no superará el 2,5 % de los pasivos totales, incluidos los fondos propios de la entidad objeto de resolución.

6. Cuando sea de aplicación el apartado 4 del presente artículo y se cumplan las condiciones establecidas en el artículo 27, apartado 9, el sistema de garantía de depósitos efectuará una aportación adicional igual al importe de las pérdidas que habrían sufrido los depósitos con cobertura si hubieran sufrido pérdidas en proporción a las pérdidas sufridas por los acreedores con el mismo orden de prelación en la jerarquía nacional de insolvencia.

El coste de la aportación adicional del sistema de garantía de depósitos a que se refiere el párrafo primero del presente apartado no excederá de las pérdidas que habría sufrido si la entidad hubiera sido liquidada con arreglo a los procedimientos de insolvencia ordinarios, estimadas de conformidad con el artículo 20, apartado 9.

7. En todos los casos, el importe total de la aportación del sistema de garantía de depósitos a una medida de resolución de conformidad con el presente artículo no superará el importe a que se refiere el artículo 11 *sexies*, letra a), de la Directiva 2014/49/UE.

Cuando se aplique el instrumento de venta del negocio o el instrumento de la entidad puente de conformidad con el apartado 1, letra b), o el apartado 2 del presente artículo, el importe de la aportación del sistema de garantía de depósitos a que se refieren dichas disposiciones no excederá del 62,5 % del nivel objetivo del sistema de garantía de depósitos contemplado en el artículo 10, apartado 2, de la Directiva 2014/49/UE.

La autoridad designada podrá decidir que el límite establecido en el párrafo segundo del presente apartado no se aplique en caso de que la Junta justifique ante dicha autoridad designada que es necesaria una aportación del sistema de garantía de depósitos por un importe superior al 62,5 % de su nivel objetivo para evitar efectos adversos en la estabilidad financiera o preservar el acceso de los depositantes a sus depósitos.

Cuando se aplique el instrumento de recapitalización interna de conformidad con el apartado 1, letra a), del presente artículo, el importe de la aportación del sistema de garantía de depósitos no excederá de las pérdidas en que habría incurrido el sistema de garantía de depósitos si la entidad hubiera sido liquidada con arreglo a los procedimientos de insolvencia ordinarios, estimadas de conformidad con el artículo 20, apartado 9.

Previa solicitud, el sistema de garantía de depósitos informará sin demora a la Junta de los importes a que se refieren los párrafos primero y segundo.

8. La Junta determinará el importe de la aportación del sistema de garantía de depósitos de conformidad con el presente artículo y notificará su decisión a la autoridad designada y al sistema de garantía de depósitos. El sistema de garantía de depósitos ejecutará dicha decisión sin demora.
9. Cuando los depósitos admisibles en una entidad objeto de resolución se transmitan a otra entidad a través del instrumento de venta del negocio o del instrumento de la entidad puente, los depositantes no podrán reclamar crédito alguno ante el sistema de garantía de depósitos en virtud de la Directiva 2014/49/UE con respecto a las partes de sus depósitos en la entidad objeto de resolución que no hayan sido transmitidas, siempre que el importe de sus depósitos transmitidos sea igual o superior al nivel de cobertura agregado establecido en el artículo 6 de dicha Directiva.
10. Cuando el sistema de garantía de depósitos realice una aportación a una medida de resolución, se aplicará el artículo 76, apartado 3 *bis*.
11. Cuando la aportación de un sistema de garantía de depósitos con arreglo al apartado 4 haya posibilitado la utilización del Fondo para una entidad objeto de resolución con un valor total de activos en base individual de entre 30 000 millones de euros y 80 000 millones de euros, la Junta informará al Parlamento Europeo, al Consejo y a la Comisión sobre el dispositivo de resolución que haya adoptado, explicando, en particular, por qué eran necesarias la aportación del sistema de garantía de depósitos y la utilización del Fondo. Dicho informe se presentará en el plazo de tres meses a partir de la adopción del dispositivo de resolución.».

48) Se insertan los artículos siguientes:

«Artículo 79 bis

*Utilización acumulada del Fondo y de sistemas de garantía de depósitos*

1. Una vez que la utilización neta acumulada del Fondo en los tres últimos años posibilitada por la aportación del sistema de garantía de depósitos conforme a lo previsto en el artículo 79, apartado 4, alcance el umbral del 10 % del nivel fijado como objetivo del Fondo, la Junta en sesión plenaria proporcionará orientación sobre la utilización del Fondo posibilitada por la aportación del sistema de garantía de depósitos. La Junta en sesión ejecutiva seguirá esa orientación en decisiones de resolución ulteriores hasta que el Fondo se haya reconstituido íntegramente.

La orientación a que se refiere el párrafo primero del presente apartado será adoptada por la Junta en sesión plenaria con arreglo al artículo 52, apartado 2.

2. Una vez que la utilización neta acumulada del Fondo en los tres últimos años posibilitada por la aportación del sistema de garantía de depósitos conforme a lo previsto en el artículo 79, apartado 4, alcance el umbral del 20 % del nivel fijado como objetivo del Fondo, la Junta informará al Consejo y a la Comisión.

Tras recibir la información a que se refiere el párrafo primero del presente apartado, la Comisión revisará lo siguiente:

- a) el funcionamiento de las disposiciones sobre las aportaciones de sistemas de garantía de depósitos en la resolución que posibilitan la utilización del Fondo de conformidad con el artículo 79, apartado 4;
- b) si los mecanismos establecidos en los artículos 69, 70 y 71 para recaudar aportaciones después de que la aportación de los sistemas de garantía de depósitos posibilite la utilización del Fondo son adecuados.

La Comisión presentará un informe al respecto al Parlamento Europeo y al Consejo. Si procede, dicho informe irá acompañado de una propuesta legislativa.

#### *Artículo 79 ter*

##### *Información sobre liquidez en las resoluciones*

A más tardar el 31 de diciembre de 2026, la Comisión presentará al Parlamento Europeo y al Consejo un informe sobre la cuestión de la liquidez en las resoluciones.

El informe a que se refiere el párrafo primero hará balance de los mecanismos existentes para la provisión de liquidez en las resoluciones, incluidos los mecanismos tanto privados como públicos, y examinará las formas más eficientes de solventar la falta temporal de liquidez, teniendo en cuenta las prácticas a escala internacional. El informe presentará opciones de actuación.».

49) En el artículo 85, apartado 3, el párrafo primero se sustituye por el texto siguiente:

«Toda persona física o jurídica, incluidas las autoridades de resolución, podrá interponer recurso contra las decisiones de la Junta adoptadas en virtud del artículo 10, apartado 10, el artículo 11, el artículo 12, apartado 1, los artículos 38 a 41, el artículo 65, apartado 3, el artículo 71 y el artículo 90, apartado 3, de las que sea destinataria o que le afecten directa e individualmente.».

50) El artículo 88 se modifica como sigue:

a) el apartado 6 se sustituye por el texto siguiente:

«6. El presente artículo no impedirá que la Junta, el Consejo, la Comisión, el BCE, las autoridades nacionales de resolución y las autoridades nacionales competentes, incluidos sus empleados y expertos, intercambien información entre sí y con ministerios competentes, bancos centrales, autoridades designadas, sistemas de garantía de depósitos, sistemas de indemnización de los inversores, autoridades responsables de los procedimientos de insolvencia ordinarios, autoridades de resolución de seguros, autoridades de supervisión de seguros, autoridades de resolución y autoridades competentes de Estados miembros no participantes, así como con la ABE o, a reserva del artículo 33, con autoridades de terceros países que desempeñen funciones equivalentes a las de una autoridad de resolución, o, sujetos a requisitos estrictos de confidencialidad, con un comprador potencial, con el fin de planificar o ejecutar una medida de resolución.»;

b) se añade el apartado siguiente:

«8. El presente artículo no impedirá que la Junta divulgue sus análisis o evaluaciones, incluso cuando estén basados en información facilitada por los entes a que se refiere el artículo 2 u otras autoridades a que se refiere el apartado 6 del presente artículo, cuando la Junta considere que la divulgación no socavaría la protección del interés público por lo que respecta a la política financiera, monetaria o económica y que la divulgación reviste un interés público que prevalece sobre cualquier otro interés contemplado en el apartado 5 del presente artículo. Dicha divulgación se considerará realizada por la Junta en el ejercicio de sus funciones en virtud del presente Reglamento a efectos de lo dispuesto en el apartado 1 del presente artículo.».

51) Se inserta el artículo siguiente:

«Artículo 93 bis

*Disposiciones transitorias*

1. Como excepción a lo dispuesto en el artículo 12 *quater*, apartado 1 *bis*, los depósitos obtenidos antes del ... [veinticuatro meses más un día a partir de la fecha de entrada en vigor del presente Reglamento modificativo] que cumplan las condiciones establecidas en el artículo 12 *quater*, apartado 1, párrafo primero, en el artículo 12 *quinquies*, apartado 2 *bis*, párrafo segundo, o en el artículo 12 *octies*, apartado 2, letra a), podrán incluirse en el importe de fondos propios y pasivos admisibles hasta el ... [treinta y seis meses a partir de la fecha de entrada en vigor del presente Reglamento modificativo].

2. El artículo 1, punto 15, letra a), del Reglamento (UE) 2026/... del Parlamento Europeo y del Consejo<sup>++</sup> no se aplicará a los períodos transitorios para que los entes cumplan los requisitos establecidos en el artículo 12 *septies* o 12 *octies* del presente Reglamento o los requisitos derivados de la aplicación del artículo 12 *quater*, apartados 4, 5 o 7, del presente Reglamento, según proceda, determinados por la Junta antes del ... [veinticuatro meses más un día a partir de la fecha de entrada en vigor del presente Reglamento modificativo].

---

\* Reglamento (UE) 2026/... del Parlamento Europeo y del Consejo, de ..., que modifica el Reglamento (UE) n.º 806/2014 en lo que respecta a las medidas de actuación temprana, las condiciones para la resolución y la financiación de las medidas de resolución (DO L, ..., ELI: ...).».

---

<sup>+</sup> DO: insértese en el texto el número del presente Reglamento modificativo y complétese la nota a pie de página correspondiente.

## *Artículo 2*

### *Entrada en vigor y aplicación*

El presente Reglamento entrará en vigor a los veinte días de su publicación en el *Diario Oficial de la Unión Europea*.

Será aplicable a partir del ... [veinticuatro meses a partir de la fecha de entrada en vigor del presente Reglamento modificativo].

No obstante, el artículo 1, punto 1, letra b), puntos 2, 3 y 4, punto 5, letra a), punto 6, letras a) y b), y letra d), inciso ii), punto 7, letra a), punto 8, punto 13, letra a), inciso i), y letra c), punto 15, letras b) y d), punto 20, letras d) y e), en lo relativo al artículo 18, apartado 11, del Reglamento (UE) n.º 806/2014, punto 22, punto 24, letra a), inciso ii), y letras b) y d), punto 27, puntos 29 a 41, punto 45, punto 48 en lo relativo al artículo 79 *ter* del Reglamento (UE) n.º 806/2014, y puntos 49 y 50 del presente Reglamento, serán aplicables a partir del ... [un mes a partir de la fecha de entrada en vigor del presente Reglamento modificativo].

El presente Reglamento será obligatorio en todos sus elementos y directamente aplicable en cada Estado miembro.

Hecho en ..., el ...

*Por el Parlamento Europeo*

*La Presidenta*

*Por el Consejo*

*La Presidenta / El Presidente*