



Agència Estatal de Resolució d'Entitats Bancàries

Resolució del 10 d'octubre del 2016 del Consell d'Administració de l'Agència Estatal de Resolució d'Entitats Bancàries per la qual s'adopta, entre d'altres, l'acord de transmissió seqüencial de diferents actius i passius de l'entitat bancària Banca Privada d'Andorra, SAU a favor de Vall Banc, SAU (la "Resolució")

ANTECEDENTS DE FET

1. ANTECEDENTS PREVIS QUE VAN DESENCADENAR EL PROCÉS DE RESOLUCIÓ

1. En data del 10 de març del 2015, la Financial Crimes Enforcement Network (en endavant, "FinCEN") del Departament del Tresor dels Estats Units va anunciar la seva decisió de declarar l'entitat Banca Privada d'Andorra ("BPA") "institució estrangera sotmesa a preocupació de primer ordre en matèria de blanqueig de capitals" (foreign financial institution of primary money laundering concern) d'acord amb la Section 311 de la USA Patriot Act. En efecte, en aquella data la FinCEN va publicar una Notice of Finding ("NoF"), en què s'indicava que, durant diversos anys, certs membres de l'alta direcció de BPA havien facilitat, a dretcient, transaccions per compte de tercers presumptament implicats en operacions de blanqueig de capitals.

2. De la mateixa manera, en aquella data, la FinCEN va emetre una Notice of Proposed Rulemaking ("NoPRM") en què proposava la imposició a BPA d'una mesura especial a fi i efecte d'excloure-la del sistema financer nord-americà, i animant la resta de països a adoptar mesures similars basades en la informació proporcionada.

3. A partir del mateix moment en què es va produir aquesta declaració i proposta, el conjunt de l'activitat de BPA es va veure afectat. Alguns dels corresponsals i custodis, com també diferents operadors de sistemes de pagaments van comunicar la seva decisió d'anticipat l'aplicació de les mesures proposades per la FinCEN a l'efecte de l'obertura o el manteniment de comptes amb BPA. Això va suposar un deteriorament immediat i significatiu de la capacitat operativa de BPA, la qual s'ha continuat produint fins provocar, de facto, un bloqueig complet de l'operativa de l'entitat dins l'àmbit internacional, i fortes limitacions d'aquesta dins l'àmbit intern.

4. Els riscos derivats de la intervenció de la FinCEN, i la necessitat d'evitar el contagi a d'altres entitats bancàries del Principat d'Andorra, van exigir anticipar, si bé de manera parcial, la transposició de la Directiva 2014/59/UE del Parlament Europeu i del Consell, del 15 de maig del 2014, per la qual s'estableix un marc per a la reestructuració i la resolució d'entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió a través de l'aprovació per part del Consell General del Principat d'Andorra de la *Llei 8/2015, del 2 d'abril, de mesures urgents per implantar mecanismes de reestructuració i resolució d'entitats bancàries* (en endavant, la "Llei 8/2015").

5. L'aprovació de la Llei 8/2015 esmentada transposa la *Directiva 2014/59/UE del Parlament Europeu i del Consell, del 15 de maig de 2014, per la qual s'estableix un marc per a la reestructuració i resolució d'entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió*, en el marc dels compromisos adquirits pel Principat d'Andorra en virtut de l'Acord Monetari signat a Brussel·les el 30 de juny del 2011, pel qual la Unió Europea va permetre



a aquest Estat utilitzar l'euro com a moneda oficial, sempre que s'adaptés gradualment la seva normativa interna a la regulació de la Unió Europea en tot allò relatiu a legislació financera i bancària.

6. L'Expositiu (84) de la Directiva 2014/59/UE estableix que *"les autoritats de resolució han de tenir totes les competències legals necessàries que, en combinacions diferents, puguin exercir en aplicar els instruments de resolució. Es tracta de les competències necessàries per transmetre accions, actius, drets o passius d'una entitat inviable a un altre ens, que pot ser una altra entitat o una entitat pont; les competències per amortitzar o cancel·lar accions, o amortitzar o convertir els passius d'una entitat inviable o convertir-la en accions; i les competències per substituir la direcció i imposar una moratòria temporal al pagament de crèdits. Seran necessàries altres competències addicionals, com ara la d'exigir la continuïtat dels serveis bàsics d'altres parts del grup."*

7. La Llei 8/2015, que va entrar en vigor el 16 d'abril de 2015, va constituir, en el seu article 40, l'Agència Estatal de Resolució d'Entitats Bancàries (en endavant, l'"AREB"), a la qual, a partir d'aquesta data, se li atribueix la tasca de resoldre l'entitat financera afectada de manera ordenada i de contrarestar els efectes negatius que poguessin derivar-se de la seva situació de crisi. També se li atorga la potestat d'exercir les facultats que, per dur a terme eficaçment aquesta tasca, li atribueix aquesta Llei, l'àmbit i l'abast de les quals excedeixen, amb molt, les que s'atribueixen habitualment a una entitat pública però que, en el cas de les autoritats de resolució, queden justificades per l'especial transcendència que el sector financer té en tots els àmbits de l'activitat econòmica.

8. A aquest efecte, l'article 50 de la Llei 8/2015 disposa que l'AREB pot exercir les facultats necessàries per a l'aplicació dels instruments i les mesures previstos en aquesta Llei. Aquestes facultats seran de naturalesa mercantil o administrativa. Així, l'AREB pot transmetre accions i instruments de titularitat de qualsevol persona, com també actius i passius de l'entitat, sense haver de comptar amb el consentiment d'aquesta ni dels tercers titulars, pot amortitzar i reduir principals o nominals, pot segregar, acordar increments i reduccions de capital sense estar subjecta als requisits de les lleis societàries o mercantils, en particular, sense obtenir l'aprovació de la junta o del consell d'administració, i sense atorgar termini d'oposició de creditors.

9. En definitiva, la Llei 8/2015 atribueix a l'AREB potestats de caràcter clarament extraordinari que li permeten intervenir en la vida mercantil ordinària de l'entitat de crèdit i substituir la voluntat dels titulars dels actius i passius d'aquesta.

10. Conseqüentment, l'AREB, com a autoritat de resolució (Capítol V de la Llei 8/2015), va assumir la responsabilitat de determinar els instruments idonis per portar a terme el procés de resolució de manera ordenada a l'efecte d'evitar, en la mesura del possible, efectes perjudicials per a l'estabilitat del sistema financer andorrà i protegir els dipositants assegurant la utilització més eficient dels recursos públics, de manera que la resolució de BPA suposi el menor cost possible per al contribuent, en aplicació dels objectius i principis dels articles 3 i 4 de la Llei 8/2015.

11. La singularitat de la causa que provoca la publicació de la NoF i NoPRM de la FinCEN va desencadenar la situació d'invibilitat de BPA, que se situa en la realització d'un seguit d'operacions presumptament il·lícites per raó de l'origen dels fons i que podrien ser constitutives de suposades infraccions en matèria de Prevenció del Blanqueig de Capitals i Finançament del Terrorisme (en endavant, "PBCFT"), ha revestit aquest procés de resolució d'unes característiques no presents en altres processos de liquidació o resolució d'entitats de crèdit que han condicionat la decisió relativa a les mesures de resolució a aplicar. el total aïllament operatiu.

12. Així, pràcticament des del moment mateix de la publicació de la NoF de la FinCEN, l'entitat va patir un bloqueig operatiu total dins l'àmbit internacional, la qual cosa impedia que fos la pròpia BPA la que adoptés les mesures que li permetessin retornar al compliment.

13. D'altra banda, atès l'impacte immediat d'aquesta situació en els mercats, resultava evident el greu dany reputacional que el sistema financer andorrà podia patir en cas de no garantir-se l'aïllament total de qualsevol actiu o passiu d'origen il·lícit.

14. Per això, com a part intrínseca i imperiosa del procés de resolució, cal afegir-hi l'exigència ineludible d'identificar i separar l'operativa dels clients en funció del seu nivell de compliment del marc legal de PBCFT.



2. OBERTURA DEL PROCÉS DE RESOLUCIÓ DE BPA

15. El 24 d'abril de 2015, seguint la sol·licitud de l'AREB, l'INAF va emetre un informe sobre la viabilitat de BPA (l'"Informe INAF") d'acord amb allò establert a l'article 10 de la Llei 8/2015. En aquest Informe INAF es conclouia que *"tenint en compte les circumstàncies excepcionals, com també les consideracions exposades en el marc d'aquest informe, l'INAF conclou que BPA es troba immersa en els supòsits preceptuats a l'article 10 de la Llei 8/2015, i per tant no compleix els requisits de viabilitat. A més, ateses les circumstàncies exposades anteriorment, no hi ha perspectives raonables que es donin mesures procedents del sector privat capaces de revertir la no viabilitat de l'entitat en un període de temps raonable"*.

16. D'acord amb allò previst als articles 11, 12, 13 i 14 de la Llei 8/2015, mitjançant Resolució del 27 d'abril de 2015, el Consell d'Administració de l'AREB va acordar: i) obrir el procediment de resolució de BPA, en aplicació de la Llei 8/2015; substituir els membres del Consell d'Administració i de la direcció general de BPA, tret del director general adjunt de l'àrea corporativa, el director general adjunt de mercats, el subdirector general de l'àrea de serveis i el director d'assessoria jurídica; iii) designar com a administrador de BPA el Sr. David Betbesé Aleix; iv) no substituir l'auditor extern de l'entitat; i v) comunicar a la Batllia la decisió d'obertura del procés de resolució.

17. La resolució d'una entitat de crèdit és un procés pel qual s'estableixen les mesures necessàries per mantenir les funcions essencials de l'entitat, evitar repercussions negatives al Sistema, protegir els fons públics, protegir els dipòsits dels clients com també els seus actius i fons que, precisament per ser-ho, han d'incloure un conjunt de mesures dissenyades i estructurades de manera coherent per permetre el retorn a la viabilitat.

18. A aquest objecte respon precisament l'elaboració d'un pla que detalli aquestes mesures i alhora garanteixi l'estricta compliment dels objectius i els principis continguts a la Llei 8/2015. Així, l'11 de juny de 2015, el Consell d'Administració de l'AREB va aprovar el Pla de Resolució de BPA ("Pla de Resolució").

19. L'AREB va comunicar públicament el contingut essencial d'aquest Pla de Resolució, que radica en la segregació del conjunt d'actius i passius de BPA considerats legítims després de l'estricta procés de revisió de cada client portat a terme per experts independents en matèria de prevenció de blanqueig de capitals i finançament del terrorisme.

20. Per a això, els actius i passius considerats aptes per l'AREB sobre la base de les conclusions del procés de revisió dut a terme per PricewaterhouseCoopers ("PwC") es transferirien en una o més vegades a un nou banc, constituït en una entitat pont, en virtut de la valoració contemplada a l'article 5 de la Llei 8/2015, que quedaria així aïllat i immunitzat de les deficiències identificades en la gestió anterior de BPA indicades per la FinCEN al seu NoF, i lliure dels registres vinculats a aquestes deficiències.

21. De la mateixa manera, el Pla de Resolució preveia que aquesta entitat pont quedés capitalitzada mitjançant l'ús dels instruments previstos a la Llei 8/2015, i que, un cop creada, fos objecte d'un procés de venda mitjançant subhasta que garantís la millor concurrència i competitivitat a l'efecte d'objectivitzar la maximització del seu valor.

22. El 17 de juliol de 2015, el Consell d'Administració de l'AREB va adoptar dues decisions importants. En primer lloc, en ser un requisit previ a l'aplicació de qualsevol mesura concreta de resolució, va aprovar la valoració de BPA de conformitat amb allò establert a l'article 5 de la Llei 8/2015 i seguint els criteris de valoració que es van aprovar en el Consell d'Administració de data 22 de maig del 2015.

23. D'altra banda, en aquesta mateixa data, l'AREB va acordar la creació de l'entitat Vall Banc, S.A.U ("Vall Banc") com a entitat pont amb la condició d'entitat bancària, dotant-la d'un capital social de tres milions d'euros (3.000.000.-€), íntegrament subscrit per l'AREB, i amb una durada limitada a dos anys segons les disposicions de la Llei 8/2015.

3. RESOLUCIÓ DEL 21 D'ABRIL DEL 2016

24. Un cop creada l'entitat pont, havent constatat que el traspàs resultava possible operativament per garantir la continuïtat dels serveis bancaris minimitzant qualsevol perjudici per als clients, i un cop finalitzat



el procés de revisió minuciosa de tots i cadascun dels clients per garantir que només es transmet a la nova entitat l'activitat bancària dels clients lícits de BPA, el Consell d'Administració de l'AREB, en la seva reunió del 21 d'abril del 2016, va decidir acordar la implementació de determinats instruments de resolució previstos al Pla de Resolució de conformitat amb la Llei 8/2015. Aquests acords es van publicar al Butlletí Oficial del Principat d'Andorra (BOPA) el mateix 21 d'abril del 2016 (la "Resolució del 21 d'abril de 2016").

25. En virtut de la Resolució del 21 d'abril del 2016 es van adoptar principalment els acords següents de conformitat amb la Llei 8/2015:

- (i) La reducció del capital social de BPA mitjançant l'amortització de les seves accions i l'amortització d'altres fons propis a l'efecte de restablir l'equilibri entre el capital social i el patrimoni net de BPA;
- (ii) L'amortització total dels instruments financers i emissions que computen com a recursos propis de BPA segons l'article 36.1.c) de la Llei 8/2015;
- (iii) La recapitalització interna, això és, la reducció total de l'import del deute subordinat de BPA segons els articles 36.1.d) i 36.2 de la Llei 8/2015;
- (iv) L'augment del capital social de BPA amb exclusió del dret de subscripció preferent per import de seixanta mil euros (60.000.-€) en l'exercici de les facultats conferides per la lletra e) de l'article 52 de la Llei 8/2015;
- (v) Les modificacions estatutàries derivades de la reducció i l'augment simultani de capital social de BPA per un import de seixanta mil euros (60.000.-€);
- (vi) L'augment del capital social de Vall Banc per un import de vint-i-set milions d'euros (27.000.000.-€) en exercici de les facultats conferides per la lletra d) de l'apartat 1 de l'article 41 i la lletra e) de l'article 52 de la Llei 8/2015;
- (vii) Les modificacions estatutàries derivades de l'augment de capital social de Vall Banc per un import de vint-i-set milions d'euros (27.000.000.-€);
- (viii) L'emissió d'obligacions necessàriament convertibles en accions de Vall Banc amb subscripció incompleta amb exclusió del dret de subscripció preferent de l'AREB com a accionista de Vall Banc i augment del capital social de Vall Banc per atendre la conversió;
- (ix) L'augment del capital en la quantia necessària per atendre la conversió de les obligacions.;
- (x) La modificació de les condicions dels contractes dels clients traspassables;
- (xi) La liquidació de posicions dels clients no traspassables;
- (xii) La transferència d'actius i passius, drets i obligacions a Vall Banc com a entitat pont;
- (xiii) La paralització i suspensió de l'activitat bancària de BPA.

4. PROCÉS DE VENDA DE VALL BANC

26. El 29 d'octubre de 2015, l'AREB va acordar iniciar el procés de venda de les accions de Vall Banc (el "Procés de Venda"), paral·lelament a la implementació de les mesures de resolució pendents d'execució de conformitat amb el Pla de Resolució de BPA.

27. A aquest efecte, i amb l'objectiu primordial d'establir un procediment de concurrència competitiu, transparent, objectiu i no discriminatori, d'acord amb les disposicions de la Llei 8/2015, Key Capital Partners ("KCP"), com a assessor financer exclusiu mandatat per l'AREB, després del corresponent procés de selecció, va mantenir converses amb cinquanta-un (51) possibles candidats a participar en aquest procés. Així, KCP va invitar formalment a trenta-un (31) dels cinquanta-un (51) candidats que havien confirmat el seu interès a participar en la primera fase del procés de venda. A aquests candidats se'ls va proporcionar un document que recollia informació bàsica sobre Vall Banc, com també un acord de confidencialitat.



28. Tots els candidats que van signar aquest acord de confidencialitat van rebre una carta de procés que indicava les regles de presentació d'expressions d'interès per escrit. Així, es van rebre 9 indicacions d'interès vàlides, procedents de diferents orígens geogràfics.

29. Després de la valoració d'aquestes nou (9) propostes, i tenint en compte determinats criteris definits amb l'objectiu de maximitzar les probabilitats d'èxit del Procés de Venda, el Consell d'Administració de l'AREB, amb data 11 de novembre del 2015, va acordar per unanimitat invitar vuit (8) d'aquests candidats a participar en la fase següent del procés. Els vuit (8) candidats seleccionats per a aquesta segona fase van disposar des del 5 de gener del 2016 fins el 7 d'abril del 2016 per dur a terme un procés de *due diligence* sobre Vall Banc, previ a la presentació de les seves ofertes vinculants.

30. El 21 d'abril del 2016, l'AREB va seleccionar l'oferta de la firma d'inversió nord-americana J.C. Flowers & Co per a l'adquisició de Vall Banc, entre d'altres criteris, per l'experiència internacional de l'inversor, el seu compromís amb el desenvolupament del negoci bancari a Andorra i la seva proposta de generació de valor. La venda de les accions de Vall Banc es va perfeccionar el 14 de juliol del 2016.

5. NOVA RESOLUCIÓ DE LA FINCEN

31. El 19 de febrer, la FinCEN va fer pública la seva decisió de no continuar considerant BPA com una amenaça per al sistema financer gràcies a les mesures preses per les autoritats andorranes. En particular, avalà el Pla de Resolució i el control continuat que va mantenir l'AREB sobre aquesta entitat. Es reproduïx tot seguit la literalitat de l'avís publicat a la seva pàgina web <https://www.fincen.gov/news/news-releases/notice-regarding-withdrawals-findings-and-proposed-rulemakings-under-section-311>:

"FinCEN is withdrawing its finding and proposed rulemaking under Section 311 regarding Banca Privada d'Andorra (BPA), a bank headquartered in Andorra, as BPA no longer operates in a manner that poses a threat to the U.S. financial system. Authorities in Andorra assumed control of BPA management and operations, arrested the chief executive officer on money laundering charges, and are in the final stages of implementing a resolution plan that is isolating the assets, liabilities, and clients of BPA that raise money laundering concerns. Under the resolution plan, the assets, liabilities, and clients of BPA that do not raise money laundering concerns (i.e., the "good assets") will be transferred to a bridge bank, known as Vall Banc, that is currently under the control of an Andorran government agency, Agència Estatal de Resolució d'Entitats Bancàries (AREB).

FinCEN believes that the steps taken by the Andorran authorities sufficiently protect the U.S. financial system from the money laundering risks previously associated with BPA. Accordingly, FinCEN has determined that BPA is no longer a primary money laundering concern and, therefore, it is not imposing any special measures under Section 311 with respect to BPA. FinCEN also notes that, given the withdrawal of the finding and proposed rule, no special measures under Section 311 would apply with respect to Vall Banc's financial operations or with respect to the transfer of the good assets from BPA to Vall Banc or AREB."

FONAMENTS DE DRET

PRIMER.- LEGITIMACIÓ DE L'AREB PER ADOPTAR INSTRUMENTS DE RESOLUCIÓ

32. La Llei 8/2015 regula els processos de reestructuració i resolució de les entitats de crèdit andorranes amb la finalitat primordial de protegir l'estabilitat del sistema financer i, molt especialment, els dipositants els fons dels quals estan garantits pel sistema de garantia de dipòsits, tot minimitzant l'ús de recursos públics, de manera que l'impacte sobre les arques públiques sigui el més reduït possible.

33. I per aconseguir aquest objectiu, l'article 40 de la Llei 8/2015 crea l'AREB, quina finalitat és gestionar els processos de resolució i exercir les facultats que, per poder fer-ho de manera eficaç, li atribueix aquesta llei. L'àmbit i l'abast d'aquestes facultats excedeixen, amb molt, aquelles que s'atribueixen habitualment a una entitat pública però que, en el cas de les autoritats de resolució, queden justificades per la transcendència especial que el sector financer té en tots els àmbits de l'activitat econòmica.



34. A aquest efecte, l'apartat 1 de l'article 15 de la Llei 8/2015 determina els instruments de resolució de què disposa l'AREB, aplicables individualment o conjuntament, totalment o parcialment, alhora, seqüencialment o successivament, tal com es deriva de les disposicions de l'apartat 2 de l'article suara esmentat.

35. A més a més, l'article 50 de la Llei 8/2015 disposa que l'AREB pot exercir les facultats necessàries per a l'aplicació dels instruments i les mesures previstos en aquesta Llei.

36. I són els articles 51 i 52 els que desenvolupen aquesta previsió genèrica. De la seva lectura i anàlisi es desprèn que totes aquestes facultats afecten o fan referència a drets de tercers o al seu exercici: l'AREB pot transmetre accions i instruments de titularitat de qualsevol persona, com també actius i passius de l'entitat, sense haver de comptar amb el consentiment d'aquesta ni dels tercers titulars, pot amortitzar i reduir principals o nominals, pot segregat, acordar increments i reduccions de capital sense estar subjecte als requisits de les lleis societàries o mercantils, en particular, sense obtenir l'aprovació de la junta o del consell d'administració, i sense atorgar termini d'oposició de creditors.

37. En conseqüència, l'AREB, com a autoritat de resolució (Capítol V de la Llei 8/2015), assumeix la responsabilitat de determinar els instruments idonis per portar a terme aquest procés de manera ordenada a fi i efecte d'evitar, en la mesura possible, efectes perjudicials per a l'estabilitat del sistema financer andorrà, i protegir els dipositants assegurant la utilització més eficient dels recursos públics, de manera que la resolució de BPA suposi el menor cost possible per al contribuent, en aplicació dels objectius i principis dels articles 3 i 4 de la Llei 8/2015.

SEGON.- MODIFICACIÓ DELS CONTRACTES DE DIPÒSITS I COMPTES CORRENTS SUBSCRITS PER CLIENTS DE BPA.

38. Actualment, els clients de BPA tenen restringides les facultats de disposició a l'empara del Decret aprovat pel Govern d'Andorra, amb data de 16 de març de 2015, en relació amb aquesta entitat.

39. En els termes que més endavant s'expliciten, l'AREB, mitjançant aquest acte, acorda el traspàs a Vall Banc dels passius de BPA derivats de contractes de dipòsit i comptes corrents subscrits amb els Clients Traspassables.

40. Tenint en compte la situació anterior, i respecte d'aquells passius comptabilitzats en comptes a la vista (comptes corrents) o dipòsits a termini, es vol proporcionar una més gran disponibilitat dels fons. No obstant això, l'AREB aprecia que, a l'efecte de preservar els interessos dels clients, així com per garantir la continuïtat del negoci transmès, cal modificar les condicions d'aquests contractes de dipòsits i comptes corrents dels comptes traspassables, mitjançant la transformació i prèvia cancel·lació, si escau, és a dir, entre altres, en aquells casos en què calgui per qüestions tècniques o tecnològiques per aconseguir aquesta modificació, tot això de conformitat amb les facultats reconegudes a les lletres o) i p) de l'article 52 i a la l·lum de l'autorització expressa recollida a la disposició transitòria cinquena de la Llei 8/2015.

41. Els termes i condicions dels contractes de dipòsit i comptes corrents que mantenen els Clients Traspassables amb BPA són modificats abans de ser transferits a Vall Banc, qui, per tant, se subrogarà en les obligacions i drets de BPA en relació als nous termes i condicions d'aquests contractes i que es recullen a l'ACORD SEGON d'aquesta Resolució.

42. La resta de contractes de clients de BPA anotats en els comptes que tinguin la consideració de traspassables es mantindran en les seves condicions, subrogats amb aquestes condicions a Vall Banc, tret que es digui expressament el contrari en la present Resolució.

TERCER.- PROCÉS DE REVISIÓ, CATEGORITZACIÓ DE NOUS CLIENTS TRASPASSABLES I TRANSMISSIÓ D'ACTIUS I PASSIUS.

3.1. Procés de Revisió

43. Tal i com s'ha descrit en els antecedents d'aquesta Resolució, una de les raons del bloqueig nacional i internacional de l'operativa de BPA va ser la incertesa sobre la licitud de l'origen de les posicions de certs



clients de BPA, la qual cosa ha determinat la necessitat de dur a terme un procés de revisió exhaustiva de cadascun dels clients. Per a això, les autoritats andorranes van contractar PwC perquè s'encarregués de realitzar aquest procediment, denominat Customer Remediation Process (el "Procés de Revisió") com a part intrínseca i imperiosa del procés de resolució de BPA, és a dir, l'exigència ineludible d'identificar i separar l'operativa dels clients en funció del seu nivell de compliment del marc legal de PBCFT.

44. L'objectiu final d'aquest procés consistia en el fet que l'AREB disposés de les eines necessàries per decidir els clients (i, per tant, les posicions dels seus comptes) traspassables i no traspassables a Vall Banc sobre la base de les conclusions que PwC establís en relació al total de clients respecte del compliment amb la normativa de PBCFT, tant materialment com formalment (en endavant i respectivament, en singular "Client Traspassable", "Client No Traspassable" i, en plural, "Clients Traspassables" i "Clients No Traspassables").

45. La Resolució del 21 d'abril del 2016 descriu de manera detallada el Procés de Revisió: el seu abast, els procediments concrets seguits per PwC i les conclusions assolides que cal considerar incorporades a la present Resolució per referència als efectes legals oportuns sense que res del que s'exposa aquí modifiqui ni alteri allò hi exposat i resultat, en particular, però sense limitació, ni la redacció ni els seus efectes.

3.2. Nous Clients Traspassables

46. En el marc del Procés de Revisió que va donar lloc a la transmissió d'actius i passius, drets, obligacions, posicions i contractes que es va fer en virtut de la Resolució del 21 d'abril de 2016 (Transferència Inicial d'Actius i Passius), es va donar el cas de clients que van ser revisats però quina revisió no es va poder concloure quant a la seva condició de clients traspassables o no, per manca d'informació o de la recepció i anàlisi de documents incomplets, insuficients o addicionals. Per aquesta raó, la Resolució del 21 d'abril del 2016 ja preveia, dins del Procés de Revisió que es continua fent a BPA i pel qual es continua recopilant informació de clients per a la seva anàlisi, que fos possible la identificació de nous Clients Traspassables per al traspàs, és a dir, clients traspassables d'entre aquells clients que, en el moment de la publicació de la Resolució del 21 d'abril del 2016 no van ser traspassats per no poder ser considerats encara elegibles (els "Nous Clients Traspassables").

47. La mateixa Resolució del 21 d'abril del 2016 establí explícitament que els Nous Clients Traspassables serien objecte d'una nova resolució de l'AREB als efectes de ser transferits a Vall Banc.

48. El procés de definició de Clients Traspassables, és a dir, els inicials i aquells que seran ara traspassats, es fonamenta en les conclusions del Procés de Revisió de PwC en relació amb l'anàlisi dels clients en funció del compliment de la normativa de PBCFT.

49. De conformitat amb aquesta anàlisi, tindrien la categoria de Clients Traspassables, és a dir, els inicials i els que seran ara traspassats, aquells respecte dels quals l'AREB ha arribat a la conclusió que és elegible el traspàs d'una part o de la totalitat dels seus actius i passius i posicions de fora de balanç des de BPA a Vall Banc sense risc de "contaminació" per a aquest últim.

50. En aquest procés, tots els clients han estat revisats per tal de valorar quins poden ser considerats traspassables, la qual cosa fa que clients que han estat revisats però quina revisió quals no ha conclòs o es troba pendent de rebre informació o documents addicionals seran considerats com a "Clients No Traspassables" a l'efecte d'aquesta Resolució fins que de l'anàlisi es pugui desprendre que sí ho són.

51. Igualment, seran considerats "Clients No Traspassables" a l'efecte d'aquesta Resolució aquells clients que, del seu Procés de Revisió, es desprengui que existeixen indicis en el sentit que no compleixen la normativa aplicable relativa a PBCFT.

52. Addicionalment, s'acorda mitjançant la present Resolució donar de baixa aquells intervinents (entre d'altres, representants o similars) o declarats no aptes en el Procés de Revisió i que tinguessin aquesta condició als comptes o posicions dels Clients APTES que siguin Clients Traspassables, de manera que aquests no apareixeran a la base de dades de Vall Banc i, per tant, no es reconeixeran com a intervinents (entre d'altres, representants o similars).



53. Per a una comprensió correcta de la classificació dels clients quant a la seva conclusió sota la denominació d'APTE i NO APTE, es dóna tot seguit la definició per a cadascun d'ells i els aspectes essencials que cal tenir en compte:

54. Cal destacar que en la revisió i l'anàlisi dels clients de BPA s'ha aplicat en tot moment un "Enfocament de Risc", de conformitat amb la metodologia i els procediments aplicats.

55. La "qualificació" d'APTE i NO APTE és el resultat de l'aplicació de la metodologia i els procediments realitzats per PwC i, per tant, aquesta "qualificació" no pressuposa cap "judici de valor" ni cap "qualificació ètica" ni "legal" ni "processal" del client, ja sigui una persona física o una persona jurídica.

56. S'ha definit que un client és considerat "APTE" quan, sobre la base de la revisió i de l'anàlisi realitzades per PwC respecte del (i) perfil del client, la seva identificació i coneixement, inclòs el titular real si escaigués, com també l'acreditació obtinguda de l'origen dels seus fons i el seu patrimoni, (ii) els creuaments contra Llistes Negres (tant del client mateix i els seus vinculats com dels missatges SWIFT) i (iii) l'anàlisi de l'operativa i les seves transaccions, no s'han detectat riscos ni indicis d'operativa sospitosa relacionada amb el Blanqueig de Capitals i/o Finançament del Terrorisme ("BC/FT").

57. S'ha definit que un client és "NO APTE" quan, sobre la base de la revisió i de l'anàlisi realitzades respecte del (i) perfil del client, la seva identificació i coneixement, inclòs el titular real si escaigués, com també l'acreditació obtinguda de l'origen dels seus fons i el seu patrimoni, (ii) els creuaments contra Llistes Negres (tant del client mateix i els seus vinculats com dels missatges SWIFT) i (iii) l'anàlisi de l'operativa i les seves transaccions, s'han identificat riscos o indicis d'operativa sospitosa relacionada amb el BC/FT.

58. De la mateixa manera, s'ha definit un client com a "NO APTE" quan no s'ha disposat d'informació ni de documentació rellevant suficient per poder emetre una conclusió.

59. Addicionalment, a causa de l'efecte "contaminació", habitualment utilitzat en matèria de PBCFT, un client pot ser considerat com a "NO APTE" a causa de les vinculacions existents en comptes o productes en què apareixen altres intervinents que també han estat considerats com a "NO APTE".

Tenint en compte el procés de diligència deguda que s'ha dut a terme, pot estar pendent la recepció d'informació i/o documentació acreditativa de certes operacions i origen de fons. No obstant això, si a falta d'altres fets que permetin assegurar que existeixen indicis fefaents de sospita, aquests clients són considerats APTE, quedaria pendent de completar el Procés "Know Your Customer" ("KYC") i d'aportar la documentació pendent.

60. D'acord amb els procediments acordats, tant en el cas dels clients classificats com a "APTE" com en els cas dels "NO APTE", poden existir variants en funció de si el client ha iniciat o no el Procés KYC personant-se a BPA i/o aportant informació, així com depenent del grau de complexitat d'aquesta.

61. Dins de la categoria de clients "APTE" i "NO APTE" existeixen diferents subconclusions que permeten determinar amb més nivell de detall les causes o raons que justifiquen la inclusió dins de cada categoria.

3.3. Fonament de la transmissió

62. Tal com s'ha indicat, dins del Procés de Revisió que es continua fent a BPA i pel qual es continua recopilant i analitzant informació, s'han identificat nous clients de BPA elegibles per al seu traspàs.

63. La Transferència Inicial d'Actius i Passius ja preveia transmissions successives d'actius i passius en la mesura en què es fossin identificant nous clients traspassables en funció de les actualitzacions que es fossin produint en el Procés de Revisió.

64. La transmissió dels actius i passius a Vall Banc, és a dir, drets, obligacions, posicions i operacions dels Nous Clients Traspassables prop de BPA es realitza de conformitat amb les facultats atorgades a l'AREB per la Llei 8/2015, en concret, als articles 15 i 16 de la Llei 8/2015 i en particular, però sense limitació, a la lletra b) de l'apartat 1 de l'article 16 de la Llei 8/2015, en una o més ocasions a favor de Vall Banc, a l'empara de l'apartat 3 d'aquest article.



65. La previsió continguda en l'apartat 4 de l'article 16 de la Llei 8/2015 s'ha vist acomplerta mitjançant el procés transparent, objectiu, competitiu i no discriminatori dut a terme per l'AREB i KCP per a la selecció de l'adquirent de Vall Banc en el que, dins dels criteris de valoració de les ofertes vinculants, el preu ofert va tenir una ponderació del 75% sobre el 100% de la puntuació, prenent com a paràmetre essencial la valoració dels actius i passius objecte de traspàs a aquesta Resolució i a la Resolució del 21 d'abril del 2016.

66. Les lletres d,) i) subapartat (i), m) i p) de l'article 52 de la Llei 8/2015 atorguen a l'AREB, entre d'altres, les facultats de caràcter administratiu d'ordenar la transmissió d'actius i passius de l'entitat en resolució i que aquesta es faci lliure de càrregues o gravàmens, com també la possibilitat d'adoptar mesures que garanteixin la continuïtat del negoci transmès i, d'aquesta manera, executar els instruments de resolució disposats als articles suara esmentats.

67. Sobre la base dels fonaments anteriorment exposats, mitjançant l'acord primer d'aquesta Resolució es procedeix a la transmissió d'actius i passius, drets i obligacions dels Nous Clients Traspassables a Vall Banc.

3.4. Règim de la transmissió d'actius, passius, drets i obligacions a Vall Banc

68. De conformitat amb l'apartat 6 de l'article 16 de la Llei 8/2015, la transmissió que s'acorda en aquesta Resolució no constituirà per a Vall Banc, com a adquirent, un supòsit de successió d'empresa ni d'assumpció de responsabilitats per deutes, sancions o obligacions de qualsevol tipus, incorregudes o imposades a l'entitat objecte de resolució. Els accionistes o creditors de l'entitat objecte de resolució i els tercers, els actius, drets o passius dels quals no siguin objecte de transmissió, no podran reclamar cap dret respecte dels actius, drets o passius transmesos a Vall Banc.

69. La transmissió és doncs plenament eficaç des de la data de publicació d'aquesta Resolució al BOPA (en endavant, la "Data de Transmissió") en virtut de l'article 53 de la Llei 8/2015.

70. La transmissió dels actius, passius, obligacions, drets, posicions i contractes de Nous Clients Traspassables no constitueix per se, entre altres, (i) incompliment, (ii) modificació de les condicions, drets i obligacions, o dret per fer complir les garanties, (iii) dret d'efectuar retencions o compensació entre els pagaments o reclamacions en virtut d'aquests actius, passius, comptes d'ordre o els actius sota gestió en virtut de l'article 54 de la Llei 8/2015, prenent en consideració les cauteles establertes a l'apartat 1 de l'article 55.

QUART.- LIQUIDACIÓ DE POSICIONS

71. Tal i com s'ha descrit en aquesta Resolució, es palesa que una de les raons del bloqueig total nacional i internacional de l'operativa de BPA ha estat la incertesa sobre la licitud de l'origen de les posicions de certs clients de BPA.

72. Això ha determinat la necessitat de dur a terme el Procés de Revisió abans apuntat, per poder discernir l'aptitud o no per al traspàs a Vall Banc de les posicions, dins i fora de balanç, dels clients de BPA.

73. El fonament de tot aquest exercici de resolució i en particular de crear una entitat nova que rebi només el negoci lícit, és que aquesta entitat quedi al marge de qualsevol incertesa, atès que només així pot garantir-se d'alguna manera la continuïtat del negoci transmès, que és un dels mandats essencials que rep l'autoritat de resolució per salvaguardar els principis i objectius que inspiren el procés de resolució de BPA i el règim de resolució d'entitats de crèdit establert a la Llei 8/2015.

74. Als efectes anteriors cal extremar la diligència deguda i prendre les mesures necessàries per poder comprovar que no s'han transferit posicions tant de balanç com de fora de balanç com tampoc passius de BPA derivats de contractes de dipòsits i comptes corrents subscrits amb clients identificats com a Clients No Traspassables, no només davant Vall Banc, sinó també davant les entitats financeres que formen part del seu Grup.

75. Com ja s'ha indicat anteriorment, ha estat i continua sent necessari evidenciar aquests elements d'aquesta manera a les contrapartides, custodis i corresponsals nacionals i internacionals per a què Vall Banc quedi separat del negoci de Clients No Traspassables de BPA i, per tant, pugui continuar sent una entitat legitimada i hàbil per realitzar l'activitat bancària.



76. A més a més, s'han seguit mantenint durant tot aquest temps, fins i tot després de la Resolució del 21 d'abril del 2016, converses amb els corresponsals i custodis així com amb altres possibles contraparts, i tots ells sense excepció han centrat la seva preocupació o fins i tot, en alguns casos, la seva negativa a aixecar el bloqueig a BPA en el fet que els comptes de tercers havien d'eliminar qualsevol posició de Clients No Aptes.

77. De fet, el procés de resolució de BPA no va poder definir-se fins que no es va poder donar resposta en aquest sentit a alguns dels corresponsals, custodis i dipositaris, per a la qual cosa va ser necessari adoptar, mitjançant la Resolució del 21 d'abril del 2016, la liquidació de les posicions que en aquesta data ostentaven els clients que no van ser traspassats.

78. Encara en la data de publicació d'aquesta Resolució existeixen custodis que no han aixecat el bloqueig dels comptes que BPA manté amb ells, pel que no ha estat possible executar la segregació de les posicions dels corresponents Clients Traspassables que han estat traspassats a Vall Banc de la posició global que correspon als Clients No Traspassables de BPA en virtut de la Resolució del 21 d'abril del 2016.

79. Per a això s'hauria d'obrir un compte a nom de Vall Banc amb les posicions agregades dels Clients Traspassables transferits i mantenir el compte de BPA amb les posicions agregades dels No Traspassats o obrir-lo en un altre custodi però en ambdós casos l'exigència demandada pels custodis ha estat la no existència de posicions de client.

80. Després de nombrosos contactes i converses amb els corresponents custodis, es pot extreure un comú denominador: la no possibilitat per la seva part de mantenir obert un compte de BPA.

81. Essent aquesta la situació, no és possible per tant segregar les posicions a BPA de les posicions a Vall Banc, si no és recomprant per part de BPA el 100% de les posicions de balanç dels Clients No Traspassables i l'abonament del contravalor als seus comptes de BPA en les condicions que s'estableixen tot seguit.

82. Així doncs, de conformitat amb les facultats reconegudes a les lletres o) i p) de l'article 52 de la Llei 8/2015, i a la llum de l'autorització expressa recollida a la disposició transitòria cinquena de la Llei 8/2015 i dels principis i objectius de la Resolució, com també dels més alts estàndards en matèria de PBCFT, tal i com descriu l'article 49 in fine de la Llei 8/2015, es liquidaran les posicions dels Clients No Traspassables que en la data de publicació d'aquesta Resolució ostenten fora de balanç a BPA segons les següents circumstàncies:

- a) En cas de recompra dels actius, BPA recomprarà aquests actius, valors i instruments a través de la seva cartera de compte propi en la seva totalitat o de manera seqüencial, segons calgui.
- b) El preu de recompra serà el preu de tancament del dia anterior a la data de recompra o, en el seu cas, l'últim valor liquidatiu comunicat o publicat.
- c) Els Clients No Traspassables rebran un abonament per l'import esmentat al subapartat anterior als comptes associats que mantinguin a BPA amb obligació de bloqueig fins que existeixi evidència que no concorren causes relatives a delictes, faltes o infraccions relacionades o vinculades amb el BC/FT, o, en el seu defecte, fins que l'autoritat competent en matèria de PBCFT o una autoritat judicial emeti una decisió o resolució sobre la licitud de l'origen de les posicions originals dels Clients No Traspassables.

Sobre la base dels fonaments de dret suara exposats, aquest Consell d'Administració,

Acorda

PRIMER.- LA MODIFICACIÓ DE LES CONDICIONS DELS CONTRACTES DELS CLIENTS TRASPASSABLES.

83. S'ACORDA, de conformitat amb les facultats reconegudes en les lletres o) i p) de l'article 52 i a la llum de l'autorització expressa recollida en la disposició transitòria cinquena de la Llei 8/2015:

1º).- Contractes de dipòsits i comptes corrents

S'ACORDA, de conformitat amb les facultats reconegudes en les lletres o) i p) de l'article 52 i a la llum de l'autorització expressa recollida en la disposició transitòria cinquena de la Llei 8/2015, la modificació dels



contractes de dipòsit i compte corrent que mantenen els Clients Traspassables a la data de publicació de la present Resolució amb BPA abans de ser transferits a Vall Banc, que se subrogarà en les obligacions i els drets de BPA en relació als nous termes i condicions d'aquests contractes, sota les premisses següents:

- (i) El saldo d'un compte d'un Client Traspassable a BPA serà distribuït en un contracte de dipòsit i en un compte a la vista amb plena disposició.
- (ii) El saldo del compte a la vista del client serà el 20% del saldo total que disposava en el compte de BPA, i no podrà sobrepassar els 25.000.-€. En el cas que aquest 20% sigui inferior als 15.000.-€ aquest compte es crearà amb un saldo que respondrà al mínim entre el saldo total del compte antic i els 15.000.-€.
- (iii) El dipòsit es crearà amb venciment d'1 mes, a comptar de la data de transmissió. El client no podrà cancel·lar anticipadament i unilateralment aquests dipòsits.

Les seves especificitats s'anuncien a continuació:

Dipòsit	• Dipòsit VB 1 mes
Termini	• 1 mes
Tipus d'interès aplicat	• 0%
Data de formalització	• Data de Transmissió
Data de venciment	• El dia hàbil següent als 30 dies naturals des de la Data de Transmissió
Condicions de cancel·lació	• El dipòsit no serà unilateralment cancel·lable per part del client fins a la data de venciment
Import	• Per a cada compte corrent o de dipòsits traspassat, el 20% del saldo total que el client disposava al compte de BPA, sense poder sobrepassar els 25.000.-€.

Els restants termes i condicions romandran en vigor en tot allò que no hagi estat modificat anteriorment.

SEGON.- LA TRANSFERÈNCIA D'ACTIUS I PASSIUS DE NOUS CLIENTS TRASPASSABLES

84. L'AREB ACORDA transmetre, de conformitat amb les facultats que li han estat atorgades per la Llei 8/2015, i més específicament per les lletres d,) i) subapartat (i), m) i p) de l'article 52 per a executar la transmissió prevista als articles 15 i 16 de la Llei 8/2015 i en particular, però sense limitació, a la lletra b) de l'apartat 1 de l'article 16 de la Llei 8/2015, calculats a 30 de setembre del 2016 (la "Data de Referència") (la "Transmissió dels Nous Clients Traspassables").

- (i) Actius, passius i posicions de fora de balanç, de Nous Clients Traspassables de BPA calculats a la Data de Referència.
- (ii) Els contractes de gestió d'actius de Nous Clients Traspassables de BPA.
- (iii) Els actius dipositats en custòdia en comptes fora de balanç de BPA que siguin titularitat de Nous Clients Traspassables.
- (iv) Part dels actius de la cartera pròpia de BPA necessaris per ajustar l'import de l'actiu traspassable a l'import del passiu traspassable de BPA a Vall Banc a la Data de Transmissió.
- (v) Les operacions en comptes d'ordre que BPA mantingui amb els Nous Clients Traspassables, que hauran d'actualitzar-se en la Data de Transmissió per BPA;
- (vi) En cas de que fos necessari, la posició de caixa de BPA necessària per conciliar el balanç de Vall Banc en la Data de Transmissió.
- (vii) El llistat de Nous Clients Traspassables, les operacions dels quals es transmeten, i les dades corresponents als mateixos, amb indicació de a quin client corresponen els codis alfanumèrics amb què s'identifiquen les operacions que integren la transmissió.
- (viii) Qualsevol garantia relacionada amb obligacions transmeses a Vall Banc és transmesa així mateix a Vall Banc.



(ix) Vall Banc se subroga en la posició de BPA en tots els drets i obligacions inherents als elements patrimonials objecte de transmissió.

85. El conjunt dels actius que es transmeten de BPA a Vall Banc en virtut d'aquesta Resolució presenta un valor comptable igual al valor comptable que presenten el conjunt dels passius que es transmeten de BPA a Vall Banc, per tant el valor net comptable de la transmissió és zero.

86. La relació detallada de clients i posicions, actius i passius, drets i obligacions que es transfereixen a Vall Banc mitjançant la present Resolució s'inclou a l'[Annex I](#). Per raons de risc reputacional, de deure de secret i de protecció de dades personals, no es procedirà a la publicació d'aquest [Annex I](#).

87. Resten expressament excloses de la Transmissió objecte de la present Resolució les posicions d'actiu i passiu, com també els contractes de gestió d'actius fora de balanç general i les posicions custodiades de Clients No Traspassables (les "Exclusions").

88. Amb efectes econòmics entre les Parts des de la Data de Transmissió, BPA transmet a Vall Banc, que els adquireix, mitjançant cessió de crèdit o cessió de posició contractual, segons sigui el cas, els actius, passius i posicions fora de balanç dels Nous Clients Traspassables de BPA calculats a la Data de Referència, la identificació i l'import dels quals, en la Data de Referència, s'indiquen a l'[Annex I](#) d'aquesta Resolució. El seu import viu a la Data de Referència es consigna individualment a l'esmentat [Annex I](#).

89. La transmissió de les operacions d'actiu esmentades inclou la de les obligacions, drets i garanties accessoris a les mateixes, independentment del seu tipus i abast. Es fa constar expressament que BPA respon de la seva existència i legitimitat, però no de la seva solvència. No obstant això, Vall Banc no tindrà cap obligació de renovar o prorrogar aquestes operacions.

90. La transmissió de les operacions de passiu inclou les domiciliacions que poguessin existir en els comptes dels respectius clients. Les entitats prestaran la seva màxima col·laboració per atendre les domiciliacions existents, fins i tot d'operacions que conservi l'altra entitat, de manera que s'eviti tot perjudici als clients i a elles mateixes.

91. Als efectes anteriors, s'ACORDA donar instruccions, si escau, a custodis i corresponsals, incloent, si escau, en particular i sense limitació, a EUROCLEAR i altres dipositaris centrals de valors, perquè la Transmissió dels Nous Clients Traspassables s'executi degudament.

92. Així mateix, s'ACORDA que BPA ha de notificar als seus clients el resultat de l'actualització de l'anàlisi dels seus comptes respectius i, per tant, la seva condició de Nou Client Traspassable o si, contràriament, es manté la seva categorització de Client No Traspassable a Vall Banc amb posterioritat a la Data de Transmissió, mitjançant comunicacions escrites individualitzades. Aquestes comunicacions han de fer-se de la manera següent:

- a. Mitjançant la publicació de la present o successives Resolucions al BOPA; i
- b. Mitjançant una comunicació individualitzada informant del resultat de l'anàlisi dels seus comptes respectius i comunicant la seva condició de Nou Client Traspassable o de Client No Traspassable a Vall Banc.

93. A més, informarà els clients que hauran de posar-se en contacte amb BPA o els seus gestors respectius per a obtenir més informació en aquest sentit.

94. De la mateixa manera, Vall Banc ha de notificar als Nous Clients Traspassables la seva condició de nou client de Vall Banc amb posterioritat a la Data de Transmissió mitjançant comunicacions escrites individualitzades.

95. BPA posarà a disposició de Vall Banc el llistat d'aquells comptes que tinguin la consideració de traspassables amb les seves dades personals incorporades. BPA posarà a disposició de Vall Banc tota la documentació dels clients que tinguin la consideració de Nous Clients Traspassables, deixant una còpia íntegra a BPA.



96. Per tant, les entitats esmentades han de realitzar aquelles altres comunicacions raonablement necessàries o contactar personalment les contraparts de qualssevol posicions contractuals incloses a la Transmissió dels Nous Clients Traspassables, quan sigui convenient.

97. Ambdues entitats han de col·laborar mútuament per a la plena instrumentació de la cessió dels diferents elements que integren la Transmissió dels Nous Clients Traspassables. Sense perjudici de la seva transmissió efectiva a la Data de Transmissió, i a l'efecte únicament de possibilitar el seu accés al registre de societats, o a d'altres registres administratius de qualsevol tipus que procedeixi, o de permetre a Vall Banc fer valer els seus drets, s'ACORDA que BPA col·labori en l'atorgament dels documents públics necessaris i que Vall Banc o l'AREB sol·licitin.

98. S'ACORDA transmetre, cedir o traspassar a Vall Banc, segons el cas, el conjunt de posicions dins i fora de balanç que siguin considerades com a traspassables, com també les relacions contractuals que les emparen, i no transmetre el risc derivat de les transmissions, cessions o traspassos a Vall Banc fins a la Data de Transmissió.

99. Així mateix, s'ACORDA que en la Data de Referència cal tenir en compte per al càlcul del valor comptable de l'actiu i passiu, les obligacions i els drets objecte de la Transmissió dels Nous Clients Traspassables. No obstant això, s'ACORDA que correspon atribuir a BPA fins a la Data de Transmissió, i a Vall Banc des de la mateixa data, els ingressos i despeses derivats de la posició dels Nous Clients Traspassables.

100. En el cas d'operacions que constitueixin exclusivament drets de crèdit a favor de BPA, la cessió ha de produir-se des de la Data de Transmissió, sense necessitat de consentiment del deutor. Si després de la cessió els deutors respectius abonessin a BPA alguna quantitat imputable a les operacions cedides, aquesta es transferirà a Vall Banc amb la mateixa data valor amb què van ser rebudes per BPA.

101. En tot cas, BPA i Vall Banc han de realitzar les operacions necessàries per a què, per raó de tot l'anterior i tenint en compte el perímetre de la Transmissió dels Nous Clients Traspassables, no es produeixi un enriquiment injust de l'una a càrrec de l'altra (incloent-hi, si escau, el derivat per raó de comissions vençudes i no pagades en la Data de Transmissió).

102. S'ACORDA que, des del dia següent a la Data de Transmissió, Vall Banc ha de dur a terme la gestió del cobrament, tant judicial com extrajudicial, dels crèdits transmesos, sense perjudici dels apoderaments que, si escaigués, poguessin fer-se des de BPA per continuar els procediments corresponents.

103. S'ACORDA que les comissions i interessos cobrats anticipadament a la part meritada fins a la Data de Transmissió corresponen a BPA i aquells meritats des de la Data de Transmissió correspondran a Vall Banc, liquidant-se entre les dites entitats a aquests efectes, la periodificació de comissions meritades i no vençudes fins a la Data de Transmissió.

104. S'ACORDA que BPA traspassi a Vall Banc, prestant la millor atenció als seus clients, els dipòsits de valors que corresponguin als Nous Clients Traspassables, assumint Vall Banc les funcions de dipositarí a partir de la Data de Migració (tal i com es defineix més endavant). El mateix procediment se seguirà amb els saldos de tercers representatius d'anotacions en compte a favor d'aquests, i àdhuc els registrats en sistemes de registre, compensació i liquidació de valors estrangers, de lliure disposició i no subjectes a traves o compromisos. Els imports dels uns i dels altres han de quedar identificats en la Data de Referència per a les posicions de deute en ferm anotat, que caldrà actualitzar a la Data de Transmissió.

105. S'ACORDA que aquestes operacions no meritin cap comissió de traspàs ni cap altre cost a càrrec dels clients i a favor de BPA o les seves entitats dipositàries, intermediàries o vinculades.

106. S'ACORDA que les operacions subscrietes amb els Nous Clients Traspassables entre la Data de Referència i la Data de Transmissió han de cedir-se a Vall Banc, la qual les adquireix sense necessitat d'una nova Resolució.

107. Sense perjudici del fet que la Resolució i els acords, les mesures i els instruments de resolució són eficaços des del moment de la seva publicació al BOPA, s'ACORDA que la migració operativa i tècnica es dugui a terme fins el 25 d'octubre de 2016.



TERCER.- LA LIQUIDACIÓ DE POSICIONS DELS CLIENTS NO TRASPASSABLES

108. S'ACORDA, de conformitat amb les facultats reconegudes a les lletres o) i p) de l'article 52, i a la llum de l'autorització expressa recollida a la disposició transitòria cinquena de la Llei 8/2015 i dels principis i objectius de la Resolució, com també dels més alts estàndards en matèria de PBCFT, tal i com descriu l'article 49 *in fine* de la Llei 8/2015, que es liquidaran les posicions dels Clients No Traspassables que en la data de publicació d'aquesta Resolució ostenten fora de balanç a BPA segons les següents circumstàncies:

- a. En cas de recompra dels actius, BPA recomprarà aquests actius, valors i instruments a través de la seva cartera de compte propi en la seva totalitat o de manera seqüencial, segons calgui.
- b. El preu de recompra serà el preu de tancament del dia anterior a la data de recompra o, en el seu cas, l'últim valor liquidatiu comunicat o publicat.
- c. Els Clients No Traspassables rebran un abonament per l'import esmentat al subapartat anterior als comptes associats que mantinguin a BPA amb obligació de bloqueig fins que existeixi evidència que no concorren causes relatives a delictes, faltes o infraccions relacionades o vinculades amb el BC/FT, o, en el seu defecte, fins que l'autoritat competent en matèria de PBCFT o una autoritat judicial emeti una decisió o resolució sobre la licitud de l'origen de les posicions originals dels Clients No Traspassables.

QUART.- LA PUBLICITAT I EFICÀCIA DELS ACORDS DE LA PRESENT RESOLUCIÓ

109. S'ACORDA notificar el present acord a les entitats BPA i Vall Banc, havent de donar compliment ambdues a les disposicions de la present Resolució.

110. Aquests acords són immediatament eficaços des del moment que s'adopten d'acord amb l'article 53 de la Llei 8/2015, sense perjudici de la seva publicació de conformitat amb el que estableix aquesta Resolució.

111. D'acord amb l'article 62 de la Llei 8/2015, aquest acord posa fi a la via administrativa, i és directament impugnable davant la jurisdicció administrativa, mitjançant un procediment preferent.

Albert HINOJOSA BESOLÍ
President