

Conselleria d'Hisenda i Model Econòmic

DECRET LLEI 1/2017, de 9 de juny, del Consell, pel qual s'estableixen les normes per a fer efectiva l'adhesió de la Generalitat a l'acord de novació del contracte marc de reestructuració de riscos i deute de la Societat de Garantia Reciproca de la Comunitat Valenciana. [2017/5376]

PREÀMBUL

1. Antecedents

El passat 29 de desembre de 2016 es va formalitzar per part de la Societat de Garantia Reciproca de la Comunitat Valenciana (d'ara en avant, l'SGR), l'Institut Valencià de Finances i un conjunt d'entitats financeres, en la seua condició d'entitats creditors i garantides, un acord de novació de l'anterior contracte marc de reestructuració de riscos i deute de l'SGR de data 26 de juliol de 2013, que té per objecte garantir el pagament del deute financer actual a càrrec de l'SGR i, en última instància, la seua viabilitat i la continuació de la seua activitat.

En aquest sentit, per a la implementació del referit acord de novació es requereix l'adopció de mesures de rang legislatiu que permeten l'adhesió a aquest per part de la Generalitat Valenciana, la qual cosa s'ha considerat com una condició necessària per a la seua entrada en vigor i plena eficàcia, i s'ha establert una condició suspensiva a l'efecte que venç el 30 de juny de 2017.

Resumidament, l'operació esmentada ha sigut estructurada, entre altres i essencialment, entorn dels eixos següents: (a) una amortització anticipada parcial del deute financer mantingut per l'SGR, per l'import resultant del venciment anticipat de l'aval prestat per la Generalitat Valenciana, més part de la quantia a què ascendeix el deute derivat dels contractes de refiançament, a què més tard es referirà aquesta norma, mantinguda per la Generalitat amb l'SGR; (b) l'aportació per part de la Generalitat al fons de provisions tècniques de l'SGR, amb caràcter de no reintegrable, de la part del crèdit que sorgeix a favor d'aquella i enfront de SGR, com a conseqüència del pagament pel venciment anticipat de l'aval prestat per la Generalitat Valenciana –en concret, per la part corresponent al finançament existent de tipus subordinat amortitzat prèviament en virtut de l'aval, per import de 168.836.836,53 €, i als efectes que aquesta suma computara plenament com a recursos propis de l'SGR; (c) la simultània amortització, per mitjà de dació en pagament (mecanisme excepcional que preveu la Llei 1/2015, de 6 de febrer, de la Generalitat, d'hisenda pública, del sector públic instrumental i de subvencions i la Llei general tributària), per part de l'SGR i a favor de la Generalitat, per l'excedent o part corresponent al finançament existent de tipus sènior amortitzat prèviament en virtut de l'aval –concretament, per un import ascendent a 25.263.163,47 €–; (d) la modificació del sistema de finançament bilateral anterior, per un nou de sindicació; i (e) la reestructuració dels termes i condicions del deute financer subsistent o romanent després de les esmentades amortitzacions parcials.

Tal com s'assenyala en el paràgraf anterior, el pagament pel venciment anticipat de l'aval prestat per la Generalitat Valenciana, per import global de 194.100.000 €, genera la creació de dos crèdits a favor de la Generalitat –quant a avalador que pel pagament se subroga en la posició dels creditors– i enfront d'SGR –deutor avalat.

L'existència de l'esmentada diferenciació del crèdit, que és objecte de cancel·lació en ambdós casos, radica en el compromís, assumit per la Generalitat en el contracte marc de reestructuració de riscos i deute de l'SGR de data 26 de juliol de 2013, de donar un tractament diferenciat a la part que d'aquest crèdit anava a ser destinada per a amortitzar el finançament subordinat a càrrec d'SGR –aportació referida en l'apartat b anterior–, respecte de la destinada a amortitzar el finançament de tipus sènior –dació en pagament referida en l'apartat c anterior amb base a l'acordat per les parts com a mecanisme excepcional previst en la Llei 1/2015 i en la Llei general tributària. Tot això a fi de reforçar els fons propis de l'SGR i dotar-la de major solvència, en estricte compliment dels termes amb els quals va ser aprovat per la Comissió Europea tant l'aval, com el contracte marc –ambdós de data 26 de juliol de 2013–, mitjançant la Decisió de data 13 de febrer de 2014, número SA.36663,

Conselleria de Hacienda y Modelo Económico

DECRETO LEY 1/2017, de 9 de junio, del Consell, por el que se establecen las normas para hacer efectiva la adhesión de la Generalitat al acuerdo de novación del contrato marco de reestructuración de riesgos y deuda de la Sociedad de Garantía Reciproca de la Comunitat Valenciana. [2017/5376]

PREÀMBULO

1. Antecedentes

El pasado 29 de diciembre de 2016 se formalizó por parte de la Sociedad de Garantía Reciproca de la Comunitat Valenciana (en adelante, la SGR), el Instituto Valenciano de Finanzas y un conjunto de entidades financieras, en su condición de entidades acreedoras y garantizadas, un acuerdo de novación del anterior contrato marco de reestructuración de riesgos y deuda de la SGR de fecha 26 de julio de 2013, que tiene por objeto garantizar el pago de la deuda financiera actual a cargo de la SGR y, en última instancia, la viabilidad de la misma y la continuación de su actividad.

En este sentido, para la implementación del referido acuerdo de novación se requiere la adopción de medidas de rango legislativo que permitan la adhesión al mismo por parte de la Generalitat Valenciana, lo que se ha considerado como una condición necesaria para su entrada en vigor y plena eficacia, habiéndose establecido una condición suspensiva al efecto que vence el 30 de junio de 2017.

Resumidamente, dicha operación ha sido estructurada, entre otros y esencialmente, en torno a los siguientes ejes: (a) una amortización anticipada parcial de la deuda financiera mantenida por la SGR, por el importe resultante del vencimiento anticipado del aval prestado por la Generalitat Valenciana, más parte de la cuantía a que asciende la deuda derivada de los contratos de reafianzamiento, a que más tarde se referirá esta norma, mantenida por la Generalitat con la SGR; (b) la aportación por parte de la Generalitat al fondo de provisiones técnicas de la SGR, con carácter de no reintegrable, de la parte del crédito que surge a favor de aquella y frente a SGR, como consecuencia del pago por el vencimiento anticipado del aval prestado por la Generalitat Valenciana –en concreto, por la parte correspondiente a la financiación existente de tipo subordinado amortizada previamente en virtud del aval, por importe de 168.836.836,53 €, y a los efectos de que tal suma computara plenamente como recursos propios de la SGR; (c) la simultánea amortización, mediante dación en pago (mecanismo excepcional previsto en la Ley 1/2015, de 6 de febrero, de la Generalitat, de Hacienda Pública, del Sector público Instrumental y de Subvenciones y en la Ley General Tributaria), por parte de la SGR y a favor de la Generalitat, por el excedente o parte correspondiente a la financiación existente de tipo sènior amortizada previamente en virtud del aval –concretamente, por un importe ascendente a 25.263.163,47 €–; (d) la modificación del sistema de financiación bilateral anterior, por uno nuevo de sindicación; y (e) la reestructuración de los términos y condiciones de la deuda financiera subsistente o remanente tras las citadas amortizaciones parciales.

Tal y como se señala en el párrafo anterior, el pago por el vencimiento anticipado del aval prestado por la Generalitat Valenciana, por importe global de 194.100.000 €, genera la creación de dos créditos a favor de la Generalitat –en cuanto avalista que por el pago se subroga en la posición de los acreedores– y frente a SGR –deudor avalado.

La existencia de la citada diferenciació del crèdit, que es objecte de cancel·lació en ambdós casos, radica en el compromís, assumit per la Generalitat en el contracte marc de reestructuració de riscos i deute de la SGR de data 26 de juliol de 2013, de dar un tractament diferenciat a la part que de tal crèdit fuera a ser destinada para amortizar la financiación subordinada a cargo de SGR –aportación referida bajo el apartado b anterior–, respecto de la destinada a amortizar la financiación de tipo sènior –dación en pago referida bajo el apartado c anterior con base en los acordado por las partes como mecanismo excepcional previsto en la Ley 1/2015 y en la Ley general tributaria. Todo ello al objeto de reforzar los fondos propios de la SGR y dotar de mayor solvencia a la misma, en estricto cumplimiento de los términos bajo los cuales fue aprobado por la Comisión Europea tanto el aval, como el contrato marco –ambos de fecha 26 de julio de 2013–,



i en virtut de la qual aquests van ser considerats com ajuda d'estat compatible amb el mercat interior.

Al marge del que preveuen els apartats d) i e), que són àmbits exclusius del dret privat regits per l'autonomia de la voluntat de les parts que els han subscrit, el present decret llei va dirigit a establir les normes que es requereixen per a fer efectius els apartats a), b) i c) esmentats en allò que concerneix la Generalitat Valenciana.

En definitiva, es considera que el referit nou acord de refinançament aconseguit sens dubte redundarà en una millor posició econòmica i financera de l'SGR, com a instrument de canalització de crèdit a favor de les xicotetes i mitjanes empreses i emprenedors de la Comunitat Valenciana, i en aquest sentit mereix la valoració positiva necessària per a implementar en aquesta norma amb rang de llei els aspectes requerits per a això.

2. De l'aval atorgat amb data 26 de juliol de 2013 per la Generalitat Valenciana a favor de les entitats financeres creditors de l'SGR, en garantia de determinades obligacions de pagament a càrrec d'aquesta.

En virtut del Decret 89/2013, de 5 de juliol, del Consell (DOGV 08.07.2013) es va autoritzar la concessió, davant de i a favor de cada una de les entitats financeres creditors de l'SGR, d'aval destinat a garantir operacions de crèdit a càrrec d'aquesta per import de fins a 200.000.000 d'euros, amb l'objecte de facilitar mecanismes de finançament que permeteren a l'SGR complir les obligacions derivades de l'execució d'aval atorgats en el desenvolupament de la seua activitat i amb els requisits mercantils d'equilibri patrimonial i reguladors propis de la seua activitat.

Aquesta concessió d'aval a favor de l'SGR va formar part del pla de reequilibri i viabilitat financera elaborat per la mateixa societat per a assegurar la seua pervivència i activitat.

Com a conseqüència del Decret 89/2013 esmentat es van formalitzar els respectius avals a primer requeriment en virtut dels quals la Generalitat va avalar l'SGR de la Comunitat Valenciana davant de i a favor de cada una de les entitats financeres creditors d'aquesta, per import de fins a 200.000.000 d'euros, destinats a garantir les obligacions de pagament a càrrec de l'SGR de la Comunitat Valenciana derivades dels trams de finançament sènior i finançament subordinat atorgats per cada una de les entitats financeres a favor d'aquella.

En aquest punt, els acords aconseguits en data 29 de desembre de 2016 determinen un venciment anticipat i pactat dels avals atorgats per la Generalitat Valenciana.

Com a conseqüència del venciment anticipat esmentat, les parts han acordat un descompte sobre l'import nominal dels avals atorgats de 5.900.000 euros, que ha sigut calculat tenint en compte una sèrie de circumstàncies i paràmetres com ara (i) el factor temps; (ii) el factor risc; i (iii) el factor econòmic (atés el caràcter retribuït que tenen els referits avals per al seu concedent, la Generalitat Valenciana).

En conseqüència, les parts han acordat que l'import total a pagar pel venciment anticipat dels avals de referència quede finalment fixat en 194.100.000 euros, així com que aquest pagament anticipat tinga com a finalitat l'amortització, en la seua totalitat, del finançament atorgat com de tipus subordinat i, parcialment, el finançament de tipus sènior atorgat per les entitats financeres a l'SGR.

No obstant això, aquest venciment anticipat pactat en l'acord de 29 de desembre de 2016, requereix una decisió prèvia per part de la Generalitat, que es creu procedent que es produïska amb rang de llei, en la mesura que es tracta d'un supòsit no previst en els avals atorgats per la Generalitat Valenciana al seu dia (i), ja que no respon a un incompliment de l'SGR o de l'avalador de cap de les obligacions derivades del finançament; i (ii) excedeix de les facultats que l'article 90.2 de la Llei 1/2015, atorga a la persona titular de la conselleria competent en matèria d'hisenda.

3. Del refinançament de les operacions de l'SGR per part, inicialment de l'Institut Valencià de Finances i posteriorment de la mateixa Generalitat

Constitueix una característica pròpia de l'activitat de les societats de garantia recíproca l'existència d'un sistema de refinançament dels avals concedits per aquest tipus de societats en el desenvolupament de

mediante Decisión de fecha 13 de febrero de 2014, número SA.36663, y en cuya virtud fueron considerados los mismos como ayuda de estado compatible con el mercado interior.

Al margen lo previsto en los apartados d) y e), que son ámbitos exclusivos del derecho privado regidos por la autonomía de la voluntad de las partes que los han suscrito, el presente decreto ley va dirigido a establecer las normas que se requieren para hacer efectivos los apartados a), b) y c) citados en lo que concierne a la Generalitat Valenciana.

En definitiva, se considera que el referido nuevo acuerdo de refinanciación alcanzado sin duda redundará en una mejor posición económica y financiera de la SGR, como instrumento de canalización de crédito a favor de las pequeñas y medianas empresas y emprendedores de la Comunitat Valenciana, y en ese sentido merece la valoración positiva necesaria para implementar en esta norma con rango de ley los aspectos requeridos para ello.

2. Del aval otorgado con fecha 26 de julio de 2013 por la Generalitat Valenciana a favor de las entidades financieras acreedoras de la SGR, en garantía de determinadas obligaciones de pago a cargo de esta.

En virtud del Decreto 89/2013, de 5 de julio, del Consell (DOGV 08.07.2013) se autorizó la concesión, ante y a favor de cada una de las entidades financieras acreedoras de la SGR, de avales destinados a garantizar operaciones de crédito a cargo de esta por importe de hasta 200.000.000 de euros, con el objeto de facilitar mecanismos de financiación que permitieran a la SGR cumplir con las obligaciones derivadas de la ejecución de avales otorgados en el desarrollo de su actividad y con los requisitos mercantiles de equilibrio patrimonial y regulatorios propios de su actividad.

Esta concesión de avales a favor de la SGR formó parte del plan de reequilibrio y viabilidad financiera elaborado por la propia sociedad para asegurar su pervivencia y actividad.

Como consecuencia del citado decreto 89/2013 se formalizaron los respectivos avales a primer requerimiento en virtud de los cuales la Generalitat avaló a la SGR de la Comunitat Valenciana ante y a favor de cada una de las entidades financieras acreedoras de la misma, por importe de hasta 200.000.000 de euros, destinados a garantizar las obligaciones de pago a cargo de la SGR de la Comunitat Valenciana derivadas de los tramos de financiación sènior y financiación subordinada otorgados por cada una de las entidades financieras a favor de aquella.

En este punto, los acuerdos alcanzados en fecha 29 de diciembre de 2016 determinan un vencimiento anticipado y pactado de dichos avales otorgados por la Generalitat Valenciana.

Como consecuencia de dicho vencimiento anticipado, las partes han acordado un descuento sobre el importe nominal de los avales otorgados de 5.900.000 euros, que ha sido calculado teniendo en cuenta una serie de circunstancias y parámetros tales como (i) el factor tiempo; (ii) el factor riesgo; y (iii) el factor económico (dado el carácter retribuïdo que tienen los referidos avales para su concedente, la Generalitat Valenciana).

En consecuencia, las partes han acordado que el importe total a pagar por el vencimiento anticipado de los avales de referencia quede finalmente fijado en 194.100.000 euros, así como que dicho pago anticipado tenga por finalidad la amortización, en su totalidad, de la financiación otorgada como de tipo subordinado y, parcialmente, la financiación de tipo sènior otorgadas por las entidades financieras a la SGR.

No obstante lo anterior, este vencimiento anticipado pactado en el acuerdo de 29 de diciembre de 2016, requiere de una decisión previa por parte de la Generalitat, que se estima procedente que se produzca con rango de ley, en la medida en que se trata de un supuesto no previsto en los avales otorgados por la Generalitat Valenciana en su día (i) ya que no responde a un incumplimiento de la SGR o del avalista de ninguna de las obligaciones derivadas de la financiación; y (ii) excede de las facultades que el artículo 90.2 de la Ley 1/2015, otorga a la persona titular de la conselleria competente en materia de hacienda.

3. Del reafianzamiento de las operaciones de la SGR por parte, inicialmente del Instituto Valenciano de Finanzas y posteriormente de la propia Generalitat.

Constituye una característica propia de la actividad de las sociedades de garantía recíproca la existencia de un sistema de reafianzamiento de los avales concedidos por este tipo de sociedades en el desarrollo



la seua activitat, refiançament en què participa l'administració pública i la finalitat del qual és reforçar la solvència de les dites societats.

La seua regulació està continguda en l'article 11 de la Llei 1/1994, d'11 de març, sobre règim jurídic de les societats de garantia recíproca, i es realitza a través de les denominades societats de refiançament, la regulació de les quals està continguda en el Reial decret 1644/1997, de 31 d'octubre.

El sistema de refiançament general està articulat a través de CERSA, Companyia Espanyola de Refiançament, SA, societat pública estatal amb la qual totes les societats de garantia recíproca tenen un contracte de refiançament automàtic que cobreix entre el 30 i el 75 per cent dels avals financers atorgats per aquelles, amb termini superior a 36 mesos.

La Comunitat Valenciana, junt amb l'esmentat sistema general de refiançament, va establir, igual que altres comunitats autònomes, un complement addicional amb la intervenció directa, en un primer moment de l'Institut Valencià de Finances, i posteriorment per part de la Generalitat.

En concret, aquest refiançament arranca el 29 d'octubre de 1993, data en què l'Institut Valencià de Finances (IVF) va firmar amb la Societat de Garantia Recíproca de la Comunitat Valenciana un contracte així mateix denominat com de refiançament, automàtic i gratuït d'un màxim del 40 per cent del risc de totes les operacions de garantia financera, per fiança, aval o qualsevol altre mitjà admés en dret, a fi de donar cobertura parcial als riscos assumits per aquella en les operacions de garantia financera.

Aquest contracte va experimentar dues modificacions, formalitzades amb dates de 14 de gener de 2000 i d'11 de maig de 2004, que delimitaven el percentatge del risc assumit per l'IVF en cada operació.

En data 23 de desembre de 2009, la Generalitat, a través de la Conselleria d'Economia, Hisenda i Ocupació, es va subrogar en la titularitat de l'esmentat contracte de refiançament subscrit amb l'SGR de la Comunitat Valenciana substituint l'Institut Valencià de Finances, amb efectes d'1 de gener de 2009.

En aquesta situació es va romandre fins al 26 de juliol de 2013, data en què la llavors Conselleria d'Economia, Indústria, Turisme i Ocupació i l'SGR de la Comunitat Valenciana van acordar donar per acabat el contracte de refiançament, respecte de noves operacions d'atorgament d'aval financers, comptador des de la data d'efectivitat d'aquest, sense perjudi de la continuïtat del refiançament d'aquelles operacions de garantia de l'SGR que se subscrigueren després de la data d'efectivitat de l'acord, que podrien continuar sent reavalades, cas per cas, amb l'autorització prèvia de l'IVF.

En virtut d'aquest contracte de refiançament, produït un fallit –total o parcial– de l'operació cedida, en un inici l'IVF i posteriorment la Generalitat Valenciana havia de fer front als imports garantits però no gaudien d'una acció de retorn enfront de l'SGR per a exigir el reintegrament de les quantitats entregades. Els acords, no obstant això, preveïen una participació de l'IVF i de la Conselleria d'Economia, Indústria, Turisme i Ocupació en les quantitats que resultaren recuperades dels deutors fallits per part de l'SGR, d'acord amb un ordre de prelación establert en aquests. Això respon al funcionament propi d'aquest tipus de contractes de refiançament.

De la dinàmica seguida per aquests acords, resulta que la Generalitat té pendents de pagament unes quantitats derivades dels compromisos assumits en virtut dels contractes de refiançament esmentats, la liquidació dels quals s'ha considerat essencial als efectes del repetit acord de refinanciació de 29 de desembre de 2016.

En relació amb això, cal ressaltar que a causa del contingut i pactes aconseguits per les parts en aquest, el contracte de refiançament és un contracte especial i atípic regit, per tant, per les seues pròpies normes específiques, per la qual cosa no pot ser estrictament considerat com un aval o un reaval i, per consegüent, la Generalitat no pot exigir el retorn de les quantitats pagades en virtut d'aquests.

No pot ser considerat un aval perquè no s'atorga a favor d'empresari, PIME o autònom enfront de l'entitat financera. El contracte originari respecte del qual la Generalitat se subroga el 23 de desembre de 2009 el que preveu és la cobertura i assumció parcial del risc, a partir d'aquella data, per part de la Generalitat d'un percentatge de les operacions de garantia financera de l'SGR.

de su actividad, refianzamiento en el que participa la administración pública y cuya finalidad es reforzar la solvencia de dichas sociedades.

Su regulación está contenida en el artículo 11 de la Ley 1/1994, de 11 de marzo, sobre régimen jurídico de las Sociedades de Garantía Recíproca, y se realiza a través de las denominadas sociedades de refianzamiento, cuya regulación está contenida en el Real decreto 1644/1997, de 31 de octubre.

El sistema de refianzamiento general está articulado a través de CERSA, Compañía Española de Refianzamiento, SA, sociedad pública estatal con la que todas las sociedades de garantía recíproca tienen un contrato de refianzamiento automático que cubre entre el 30 y el 75 por ciento de los avales financieros otorgados por aquellas, con plazo superior a 36 meses.

La Comunitat Valenciana, junto al citado sistema general de refianzamiento, estableció, al igual que otras comunidades autónomas, un complemento adicional con la intervención directa, en un primer momento del Instituto Valenciano de Finanzas, y posteriormente por parte de la Generalitat.

En concreto, este refianzamiento arranca el 29 de octubre de 1993, fecha en la que el Instituto Valenciano de Finanzas (IVF) firmó con la Sociedad de Garantía Recíproca de la Comunitat Valenciana un contrato asimismo denominado como de refianzamiento, automático y gratuito de un máximo del 40 por ciento del riesgo de todas las operaciones de garantía financiera, por fianza, aval o cualquier otro medio admitido en derecho, con objeto de dar cobertura parcial a los riesgos asumidos por aquella en las operaciones de garantía financiera.

Este contrato sufrió dos modificaciones, formalizadas con fechas de 14 de enero de 2000 y de 11 de mayo de 2004, que acotaban el porcentaje del riesgo asumido por el IVF en cada operación.

En fecha 23 de diciembre de 2009, la Generalitat, a través de la Conselleria de Economía, Hacienda y Empleo, se subrogó en la titularidad del antedicho contrato de refianzamiento suscrito con la SGR de la Comunitat Valenciana sustituyendo al Instituto Valenciano de Finanzas, con efectos de 1 de enero de 2009.

En esta situación se permaneció hasta el 26 de julio de 2013, fecha en la que la entonces Conselleria de Economía, Industria, Turismo y Empleo y la SGR de la Comunitat Valenciana acordaron dar por terminado el contrato de refianzamiento, respecto de nuevas operaciones de otorgamiento de avales financieros, a contar desde la fecha de efectividad del mismo, sin perjuicio de la continuidad del refianzamiento de aquellas operaciones de garantía de la SGR que se suscribieran con posterioridad a la fecha de efectividad del acuerdo, que podrían seguir siendo reavaladas, caso por caso, previa autorización del IVF.

En virtud de este contrato de refianzamiento, producido un fallido –total o parcial– de la operación cedida, en un inicio el IVF y posteriormente la Generalitat Valenciana tenía que hacer frente a los importes garantizados pero no gozaban de una acción de retorno frente a la SGR para exigir el reintegro de las cantidades entregadas. Los acuerdos, no obstante, contemplaban una participación del IVF y de la Conselleria de Economía, industria, Turismo y Empleo en las cantidades que resultasen recuperadas de los deudores fallidos por parte de la SGR, de acuerdo con un orden de prelación establecido en los mismos. Ello responde al funcionamiento propio de este tipo de contratos de refianzamiento.

De la dinàmica seguida por estos acuerdos, resulta que la Generalitat tiene pendientes de pago unas cantidades derivadas de los compromisos asumidos por esta en virtud de los contratos de refianzamiento citados, cuya liquidación se ha considerado esencial a los efectos del repetido acuerdo de refinanciació de 29 de diciembre de 2016.

En relación con lo anterior, es necesario resaltar que debido al contenido y pactos alcanzados por las partes en el mismo, el contrato de refianzamiento es un contrato especial y atípico regido, por tanto, por sus propias normas específicas, por lo que no puede ser estrictamente considerado como un aval o un reaval y, por consiguiente, la Generalitat no puede exigir el retorno de las cantidades pagadas en virtud de los mismos.

No puede ser considerado un aval porque no se otorga a favor de empresario, PYME o autónomo frente a la entidad financiera. El contrato originario respecto del que la Generalitat se subroga el 23 de diciembre de 2009 lo que prevé es la cobertura y asunción parcial del riesgo, a partir de esa fecha, por parte de la Generalitat de un porcentaje de las operaciones de garantía financiera de la SGR.



I tampoc pot ser considerat un reaval, ja que, a més del que s'ha expressat anteriorment, la Generalitat no hauria tingut habilitació legal suficient en virtut del que disposa l'article 11 de la Llei 1/1994, d'11 de març, per a atorgar reavals a favor de la Societat de Garantia Recíproca.

És per això que resulta necessària aquesta mesura legislativa per a permetre així que es realitzen les habilitacions pressupostàries oportunes tant per al pagament de les quantitats degudes en virtut del dit contracte de refiançament com, si és el cas, per a la regularització comptable dels drets que puguen haver-se previst en la comptabilitat de la Generalitat i de la mateixa Societat de Garantia Recíproca, atès que com a conseqüència de la data de formalització dels acords entre les parts (29.12.2016) aquests no van poder tindre el seu reflex en les previsions de la Llei de pressupostos de la Generalitat per a 2017.

4. Sobre l'extraordinària i urgent necessitat d'adoptar les mesures incorporades a aquest decret llei per a implementar el procés de refinançament acordat entre les parts

Resulta evident la urgència que concorre en aquest cas, on el refinançament d'una institució tan rellevant com l'SGR per a l'economia social (xicotetes i mitjanes empreses i emprenedors) queda pendent de l'adopció d'aquestes mesures de rang legislatiu que són necessàries per a resoldre aspectes no regulats en la normativa que resulta aplicable, aclarir els processos i atorgar les autoritzacions requerides a fi que la Generalitat pugui (i) adherir-se a l'acord aconseguit per totes les parts el 29 de desembre de 2016 i (ii) assumir els seus respectius drets i obligacions, la qual cosa és condició necessària per a la seua entrada en vigor i desplegament d'efectes, que ha de produir-se abans del 30 de juny de 2017.

Precisament per això s'ha considerat necessari i convenient l'adopció d'aquest decret llei de caràcter extraordinari, en tant que concorren els requisits constitucionals fixats pel Tribunal Constitucional per a fer ús d'aquesta tècnica legislativa; concorre la urgent i extraordinària necessitat de la decisió, a la vista de la greu situació que es generaria per a tota l'economia social de la Comunitat Valenciana en el cas que, finalment, el procés de refinançament de l'SGR es vera frustrat i amb això es produïra la pèrdua d'un instrument financer essencial per a aportar crèdit a les xicotetes i mitjanes empreses i emprenedors de la Comunitat Valenciana.

En conseqüència, fent ús de l'autorització concedida en l'article 44.4 de l'Estatut d'Autonomia de la Comunitat Valenciana, a proposta del conseller d'Hisenda i Model Econòmic i amb la deliberació prèvia del Consell, en la reunió del dia 9 de juny de 2017,

DECRETE

Article 1. Objecte

L'objecte de les mesures previstes en aquest decret llei és possibilitar l'adhesió de la Generalitat a l'acord de novació del contracte marc de reestructuració de riscos i deute de la Societat de Garantia Recíproca de la Comunitat Valenciana subscrit el 29 de desembre de 2016.

Article 2. Venciment anticipat dels avals atorgats per la Generalitat per mitjà del Decret 89/2013, de 5 de juliol, del Consell

1. S'autoritza la persona titular de la conselleria competent en matèria d'hisenda a acordar el venciment anticipat dels avals atorgats per la Generalitat per mitjà del Decret 89/2013, de 5 de juliol, del Consell, a favor de l'SGR de la Comunitat Valenciana, previstos en el contracte marc de reestructuració de riscos i deute de 26 de juliol de 2013, fins a un import de 194.100.000 euros.

2. La Generalitat atendrà les obligacions contractuals derivades del venciment anticipat, en la seua condició avaladora enfront de les entitats financeres creditors de l'SGR de la Comunitat Valenciana amb càrrec a l'aplicació pressupostària 20.01.00.612.60.8 del pressupost de la Generalitat per a 2017.

3. Una vegada produïts materialment tots els pagaments es donaran per cancel·lats i extingits tots els avals atorgats, les entitats financeres hauran de procedir a la devolució d'aquests a l'avalador, és a dir, a la Generalitat.

4. Una vegada haja tingut lloc el pagament derivat del venciment anticipat dels avals atorgats per la Generalitat a favor de l'SGR de la

Y tampoco puede ser considerado un reaval dado que, además de lo anteriormente expresado, la Generalitat no habría tenido habilitación legal suficiente en virtud de lo dispuesto en el artículo 11 de la Ley 1/1994, de 11 de marzo, para otorgar reavales a favor de la Sociedad de Garantía Recíproca.

De ahí que resulte necesaria esta medida legislativa para permitir así que se realicen las habilitaciones presupuestarias oportunas tanto para el pago de las cantidades debidas en virtud de dicho contrato de refianzamiento como, en su caso, para la regularización contable de los derechos que pudieran haberse contemplado en la contabilidad de la Generalitat y de la propia Sociedad de Garantía Recíproca, dado que como consecuencia de la fecha de formalización de los acuerdos entre las partes (29.12.2016) estos no pudieron tener su reflejo en las previsiones de la Ley de presupuestos de la Generalitat para 2017.

4. Sobre la extraordinaria y urgente necesidad de adoptar las medidas incorporadas a este decreto ley para implementar el proceso de refinanciación acordado entre las partes

Resulta evidente la urgencia que concurre en este caso, donde la refinanciación de una institución tan relevante como la SGR para la economía social (pequeñas y medianas empresas y emprendedores) queda pendiente de la adopción de estas medidas de rango legislativo que son precisas para resolver aspectos no regulados en la normativa que resulta de aplicación, clarificar los procesos y otorgar las autorizaciones requeridas con el fin de que la Generalitat pueda (i) adherirse al acuerdo alcanzado por todas las partes el 29 de diciembre de 2016 y (ii) asumir sus respectivos derechos y obligaciones, lo cual es condición necesaria para su entrada en vigor y despliegue de efectos, que debe producirse antes del 30 de junio de 2017.

Precisamente por ello se ha considerado necesario y conveniente la adopción de este decreto ley de carácter extraordinario, en tanto en cuanto concurren los requisitos constitucionales fijados por el Tribunal Constitucional, para hacer uso de esta técnica legislativa, concurrendo la urgente y extraordinaria necesidad de la decisión, a la vista de la grave situación que se generaría para toda la economía social de la Comunitat Valenciana en caso de que, finalmente, el proceso de refinanciación de la SGR se viera frustrado y con ello se produjera la pérdida de un instrumento financiero esencial para aportar crédito a las pequeñas y medianas empresas y emprendedores de la Comunitat Valenciana.

En consecuencia, en uso de la autorización concedida en el artículo 44.4 del Estatuto de Autonomía de la Comunitat Valenciana, a propuesta del conseller da Hacienda y Modelo Económico y previa deliberación del Consell, en la reunión del día 9 de junio de 2017,

DECRETO

Artículo 1. Objeto

El objeto de las medidas prevista en este decreto ley es el possibilitar la adhesión de la Generalitat al acuerdo de novación del Contrato marco de reestructuración de riesgos y deuda de la Sociedad de Garantía Recíproca de la Comunitat Valenciana suscrito el 29 de diciembre de 2016.

Artículo 2. Vencimiento anticipado de los avales otorgados por la Generalitat mediante el Decreto 89/2013, de 5 de julio, del Consell

1. Se autoriza a la persona titular de la conselleria competente en materia de hacienda a acordar el vencimiento anticipado de los avales otorgados por la Generalitat mediante el Decreto 89/2013, de 5 de julio, del Consell, a favor de la SGR de la Comunitat Valenciana, contemplados en el contrato marco de reestructuración de riesgos y deuda de 26 de julio de 2013, hasta un importe de 194.100.000 euros.

2. La Generalitat atenderá las obligaciones contractuals derivadas del vencimiento anticipado, en su condición de avalista frente a las entidades financieras acreedoras de la SGR de la Comunitat Valenciana con cargo a la aplicación presupuestaria 20.01.00.612.60.8 del Presupuesto de la Generalitat para 2017.

3. Una vez producidos materialmente todos los pagos se darán por cancelados y extinguidos todos los avales otorgados, debiendo las entidades financieras proceder a la devolución de los mismos al avalista, esto es, a la Generalitat.

4. Una vez haya tenido lugar el pago derivado del vencimiento anticipado de los avales otorgados por la Generalitat a favor de la SGR de la

Comunitat Valenciana en virtut del contracte marc de reestructuració de riscos i deute de 26 de juliol de 2013, d'acord amb el que preveu l'apartat anterior, s'aplicaran les regles que es contenen en els articles 3 i 4 següents.

Article 3. Aportació no reintegrable del crèdit generat a favor de la Generalitat al fons de provisions tècniques de l'SGR de la Comunitat Valenciana

1. El crèdit generat a favor de la Generalitat Valenciana com a conseqüència de l'amortització en la seua totalitat de la part o tram de finançament subordinat, atesa la seua condició de crèdit participatiu d'acord amb el que preveu l'article 20 del Reial decret llei 7/1996, serà objecte d'aportació no reintegrable, fins a un import màxim de 168.836.836,53 euros, import a què ascendia el finançament subordinat a càrrec de l'SGR, a 29 de desembre de 2016, data de formalització de l'acord de novació del contracte marc de reestructuració de riscos i deute de l'SGR.

Aquesta aportació no reintegrable s'efectuarà de conformitat amb el que estableix l'article 9 de la Llei 1/1994, d'11 de març, sobre règim jurídic de les societats de garantia recíproca, i amb els beneficis fiscals previstos en l'article 68 de l'esmentada llei, així com en l'article 14.8 de la Llei 27/2014, de 27 de novembre, de l'Impost sobre Societats.

2. Aquesta aportació no reintegrable té com a finalitat que l'SGR es mantinga en el compliment de la normativa reguladora aplicable a les societats de garantia recíproca als efectes que siga considerada com a recursos propis computables d'aquesta, tal com consta aprovat per la Comissió Europea que, en la seua Decisió SA.36663 de 13 de febrer de 2014, va qualificar determinats elements del dit contracte d'ajudes d'estat compatibles amb el mercat interior.

Article 4. Dació en pagament per a l'amortització del crèdit a favor de la Generalitat que sorgeix com a conseqüència de la part de l'import del venciment anticipat dels avals que es destinen al pagament de part del finançament de tipus sènior a càrrec de l'SGR de la Comunitat Valenciana

1. El crèdit a favor de la Generalitat Valenciana generat per la part de l'import del venciment anticipat dels avals atorgats al seu dia per aquesta en virtut del contracte marc de refinançament de 26 de juliol de 2013, no destinat al que preveu l'apartat 1 de l'article 3 anterior, i que es deriva de l'amortització parcial del finançament sènior concedit per les entitats financeres, serà satisfet per l'SGR en la seua integritat per mitjà de dació en pagament a l'entitat de dret públic de la Generalitat que aquesta designe (amb els negocis jurídics previs necessaris entre la dita entitat i la Generalitat) de manera que SGR cedisca i transmeta en recompensa del dit deute, a favor de l'esmentada entitat de dret públic, el ple domini d'una cartera composta per una sèrie d'actius i drets de la seua titularitat.

2. Una vegada realitzats els negocis jurídics a què es refereix l'apartat anterior, s'autoritza l'esmentada entitat de dret públic per a acceptar la dació en recompensa de crèdits i actius immobiliaris per l'import resultant del dit apartat, per a la qual cosa en tot cas, amb caràcter previ, s'hauran de realitzar les actuacions següents:

i) Els crèdits i actius immobiliaris hauran de ser entregats per l'SGR adjuntant la seua valoració, efectuada per una persona o entitat taxadora independent, ajustada a l'Ordre ECO/805/2003, de 27 de març, sobre normes de valoració de béns immobles i de determinats drets per a certes finalitats financeres, corregida a la baixa atenent les possibles minusvàlues derivades de la situació del mercat immobiliari.

ii. L'entitat de dret públic autoritzada procedirà a realitzar les actuacions que siguen necessàries amb vista a la identificació dels béns i drets, la depuració de la seua situació jurídica i a comprovar la seua valoració, i emetrà el seu informe respecte d'això.

3. Els immobles entregats per l'SGR d'acord amb el que preveu aquest article tindran la consideració de patrimoni propi de l'entitat de dret públic autoritzada, i es regiran per allò que s'ha disposat en les seues normes de funcionament.

Comunitat Valenciana en virtud del contrato marco de reestructuración de riesgos y deuda de 26 de julio de 2013, de acuerdo con lo previsto en el apartado anterior, se aplicarán las reglas que se contienen en los artículos 3 y 4 siguientes.

Artículo 3. Aportación no reintegrable del crédito generado a favor de la Generalitat al Fondo de Provisiones Técnicas de la SGR de la Comunitat Valenciana

1. El crédito generado a favor de la Generalitat Valenciana como consecuencia de la amortización en su totalidad de la parte o tramo de financiación subordinada, dada su condición de crédito participativo de acuerdo con lo previsto en el artículo 20 del Real decreto ley 7/1996, será objeto de aportación no reintegrable, hasta un importe máximo de 168.836.836,53 euros, importe a que ascendía la financiación subordinada a cargo de la SGR, a 29 de diciembre de 2016, fecha de formalización del acuerdo de novación del contrato marco de reestructuración de riesgos y deuda de la SGR.

Esta aportación no reintegrable se efectuará de conformidad con lo establecido en el artículo 9 de la Ley 1/1994, de 11 de marzo, sobre régimen jurídico de las sociedades de garantía recíproca, y con los beneficios fiscales previstos en el artículo 68 de la citada ley, así como en el artículo 14.8 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades.

2. Esta aportación no reintegrable tiene por finalidad que la SGR se mantenga en el cumplimiento de la normativa regulatoria aplicable a las sociedades de garantía recíproca a los efectos de que sea considerada como recursos propios computables de la misma, tal y como consta aprobado por la Comisión Europea que, en su Decisión SA.36663 de 13 de febrero de 2014, calificó determinados elementos de dicho contrato como de ayudas de estado compatibles con el mercado interior.

Artículo 4. Dación en pago para la amortización del crédito a favor de la Generalitat que surge como consecuencia de la parte del importe del vencimiento anticipado de los avales que se destinan al pago de parte de la financiación de tipo sènior a cargo de la SGR de la Comunitat Valenciana

1. El crédito a favor de la Generalitat Valenciana generado por la parte del importe del vencimiento anticipado de los avales otorgados en su día por esta en virtud del contrato marco de refinanciación de 26 de julio de 2013, no destinado a lo previsto en el apartado 1 del artículo 3 anterior, y que se deriva de la amortización parcial de la financiación sènior concedida por las entidades financieras, será satisfecho por la SGR en su integridad mediante dación en pago a la entidad de derecho público de la Generalitat que esta designe (previos los negocios jurídicos necesarios entre dicha entidad y la Generalitat) de modo que SGR ceda y transmita en pago de dicha deuda, a favor de la citada Entidad de Derecho Público, el pleno dominio de una cartera compuesta por una serie de activos y derechos de su titularidad.

2. Una vez realizados los negocios jurídicos a los que se refiere el apartado anterior, se autoriza a la citada entidad de derecho público para aceptar la dación en pago de créditos y activos inmobiliarios por el importe resultante de dicho apartado, para lo que en todo caso deberá, con carácter previo, realizarse las siguientes actuaciones:

i) Los créditos y activos inmobiliarios deberán ser entregados por la SGR adjuntando su valoración, efectuada por una persona o entidad tasadora independiente, ajustada a la Orden ECO/805/2003, de 27 de marzo, sobre normas de valoración de bienes inmuebles y de determinados derechos para ciertas finalidades financieras, corregida a la baja atendiendo a las posibles minusvalías derivadas de la situación del mercado inmobiliario.

ii. La entidad de derecho público autorizada procederá a realizar las actuaciones que sean necesarias en orden a la identificación de los bienes y derechos, la depuración de su situación jurídica y a comprobar su valoración, emitiendo su informe al respecto.

3. Los inmuebles entregados por la SGR conforme a lo previsto en este artículo tendrán la consideración de patrimonio propio de la entidad de derecho público autorizada, rigiéndose por lo dispuesto en sus normas de funcionamiento.

Article 5. Pagament de les quantitats econòmiques derivades dels refiançaments a l'SGR de la Comunitat Valenciana

1. S'autoritza la persona titular de la conselleria competent en matèria d'hisenda a efectuar el pagament de les quantitats degudes, així com de les que s'arriben a deure, per la Generalitat a favor de l'SGR derivades dels contractes de refiançament subscrits entre les dites parts i referits en el preàmbul d'aquesta norma, sense que, d'acord amb els contractes esmentats, això comporte un dret de repetició enfront de l'SGR.

2. L'import de les quantitats a satisfer per part de la Generalitat ascendeix a 29 de desembre de 2016, data de formalització de l'acord de novació del contracte marc de reestructuració de riscos i deute de l'SGR, a 75.194.094,85 euros.

3. La Generalitat atindrà les referides obligacions contractuals en la quantia indicada en l'apartat anterior, a càrrec de l'aplicació pressupostària 20.01.00.612.60.8 del pressupost de la Generalitat per a 2017.

4. En el cas de resultar necessària la tramitació d'una modificació pressupostària serà aplicable el que preveu la Llei 14/2016, de 30 de desembre, de pressupostos de la Generalitat per a l'exercici 2017 i la Llei 1/2015, de 6 de febrer, de la Generalitat, d'hisenda pública, del sector públic instrumental i de subvencions.

5. La Generalitat realitzarà els ajustos comptables que resulten necessaris derivats de l'aplicació d'aquest decret llei.

Article 6. Tractament tributari

En totes aquelles operacions que calga realitzar en execució del que disposa aquest decret llei, resultarà aplicable una bonificació del 99,99 % de la quota tributària corresponent a les modalitats de transmissions patrimonials oneroses i actes jurídics documentats de l'Impost sobre Transmissions Patrimonials i Actes Jurídics Documentats si és el cas exigible.

DISPOSICIÓ ADDICIONAL

Única. Anàlisi forense dels avals concedits per l'SGR

L'SGR haurà de contractar un expert independent en anàlisi forense, que serà seleccionat en col·laboració amb l'IVF entre firmes de reconegut prestigi, a fi d'analitzar les operacions de formalització dels avals prestats per l'SGR l'execució dels quals ha portat com a conseqüència la situació que pretén paliar les mesures que implementa aquest decret llei, tot això amb la finalitat de depurar, si és el cas, les responsabilitats que pertoquen.

DISPOSICIONS FINALS

Primera. Execució

S'autoritza la persona titular de la conselleria competent en matèria d'hisenda a portar a efecte els actes i acords que resulten necessaris per a l'execució d'aquest decret llei, entre els quals es troba la modificació del contracte de refiançament, subscrit el 26 de juliol de 2013, a fi que resulte coherent amb els termes de l'acord de novació del contracte marc de reestructuració de riscos i deute de l'SGR, de 29 de desembre de 2016.

Segona. Entrada en vigor

Aquest decret llei entrarà en vigor el mateix dia que es publique en el *Diari Oficial de la Generalitat Valenciana*.

València, 9 de juny de 2017

El president de la Generalitat,
XIMO PUIG I FERRER

El conseller d'Hisenda i Model Econòmic,
VICENT SOLER I MARCO

Artículo 5. Pago de las cantidades económicas derivadas de los refianzamientos a la SGR de la Comunitat Valenciana

1. Se autoriza a la persona titular de la conselleria competente en materia de hacienda a efectuar el pago de las cantidades debidas, así como de las que se lleguen a adeudar, por la Generalitat a favor de la SGR derivadas de los contratos de refianzamiento suscritos entre dichas partes y referidos en el preámbulo de esta norma, sin que, de acuerdo con dichos contratos, ello comporte un derecho de repetición frente a la SGR.

2. El importe de las cantidades a satisfacer por parte de la Generalitat asciende a 29 de diciembre de 2016, fecha de formalización del acuerdo de novación del contrato marco de reestructuración de riesgos y deuda de la SGR, a 75.194.094,85 euros.

3. La Generalitat atenderá las referidas obligaciones contractuals en la cuantía indicada en el apartado anterior, con cargo a la aplicación presupuestaria 20.01.00.612.60.8 del Presupuesto de la Generalitat para 2017.

4. En el caso de resultar necesaria la tramitación de una modificación presupuestaria será de aplicación lo previsto en la Ley 14/2016, de 30 de diciembre, de presupuestos de la Generalitat para el ejercicio 2017 y en la Ley 1/2015, de 6 de febrero, de la Generalitat, de hacienda pública, del sector público instrumental y de subvenciones.

5. La Generalitat realizará los ajustes contables que resulten precisos derivados de la aplicación de este decreto ley.

Artículo 6. Tratamiento tributario

En todas aquellas operaciones que sea necesario realizar en ejecución de lo dispuesto en este decreto ley, resultará aplicable una bonificación del 99,99 % de la cuota tributaria correspondiente a las modalidades de transmisiones patrimoniales onerosas y actos jurídicos documentados del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados en su caso exigible.

DISPOSICIÓ ADDICIONAL

Única. Anàlisi forense de los avales concedidos por la SGR

La SGR deberá contratar a un experto independiente en análisis forense, que será seleccionado en colaboración con el IVF entre firmas de reconocido prestigio, con el fin de analizar las operaciones de formalización de los avales prestados por la SGR cuya ejecución ha traído como consecuencia la situación que pretende paliar las medidas que implementa este decreto ley, todo ello con la finalidad de depurar, en su caso, las responsabilidades a que hubiere lugar.

DISPOSICIONES FINALES

Primera. Ejecución

Se autoriza a la persona titular de la conselleria competente en materia de hacienda a llevar a efecto cuantos actos y acuerdos resulten necesarios para la ejecución de este decreto ley, entre los que se encuentra la modificación del contrato de refianzamiento, suscrito el 26 de julio de 2013, al objeto de que resulte coherente con los términos del acuerdo de novación del contrato marco de reestructuración de riesgos y deuda de la SGR, de 29 de diciembre de 2016.

Segunda. Entrada en vigor

Este decreto ley entrarà en vigor el mismo día de su publicación en el *Diari Oficial de la Generalitat Valenciana*.

València, 9 de junio de 2017

El president de la Generalitat,
XIMO PUIG I FERRER

El conseller de Hacienda y Modelo Económico,
VICENT SOLER I MARCO