

I. DISPOSICIONS GENERALS

BANC D'ESPANYA

14977 *Circular 7/2012, de 30 de novembre, del Banc d'Espanya, a entitats de crèdit, sobre requeriments mínims de capital principal.*

El Reial decret llei 24/2012, de 31 d'agost, de reestructuració i resolució d'entitats de crèdit, en la disposició final setena, va modificar els requeriments de capital principal que han de complir els grups consolidables d'entitats de crèdit, així com les entitats de crèdit no integrades en un grup consolidable, que puguin captar fons reemborsables del públic, i que havia establert el Reial decret llei 2/2011, de 18 de febrer, per al reforçament del sistema financer. El Reial decret llei 24/2012 ha estat derogat per la Llei 9/2012, de 14 de novembre, de reestructuració i resolució d'entitats de crèdit, amb contingut idèntic a aquests efectes.

En concret, la Llei 9/2012 ha transformat els requisits del 8% de capital principal establert amb caràcter general i del 10% fixat per a les entitats amb accés difícil als mercats de capitals i per a les quals predomini el finançament majorista en un requisit únic del 9% que han de complir aquests grups i entitats a partir de l'1 de gener de 2013.

Però aquesta Llei no només ha suposat una modificació del nivell d'exigència de capital principal, sinó també de la seva definició per adequar-la a la utilitzada per l'Autoritat Bancària Europea en el seu recent exercici de recapitalització, tant en els elements computables com en les deduccions aplicables, d'acord amb la Recomanació EBA/REC/2011/1.

La disposició final vintena de la Llei 9/2012 ha facultat el Banc d'Espanya per dictar les disposicions necessàries per a la deguda execució del règim sobre requeriments mínims de capital principal que preveu el Reial decret llei 2/2011, d'acord amb les modificacions en aquesta matèria introduïdes per la disposició final setena de la Llei esmentada. L'objecte d'aquesta Circular és el desplegament del règim esmentat d'acord amb les facultats conferides.

Per a això, aquesta Circular esmenta els instruments computables que han d'integrar la definició de capital principal, així com la forma en què s'han de computar i els requisits de la seva emissió i, en particular, els dels instruments de deute obligatòriament convertibles. Tot això en el marc dels instruments considerats i les condicions d'emissió fixades en la recomanació esmentada per l'Autoritat Bancària Europea per a la seva aplicació en els processos de recapitalització efectuats recentment.

Així mateix, determina com es poden ajustar les exposicions ponderades per risc perquè el requeriment de recursos propis de cada exposició de risc no excedeixi el valor de la mateixa exposició i perquè es preservi la consistència entre el valor de les exposicions i els components del capital principal.

Finalment, estableix la freqüència i la forma de les declaracions de compliment de la ràtio de capital principal, per a la qual cosa s'inclou un model com a annex.

En conseqüència, en ús de les facultats que té concedides, el Consell de Govern del Banc d'Espanya, a proposta de la Comissió Executiva, i d'acord amb el Consell d'Estat, ha aprovat aquesta Circular, que conté les normes següents:

Norma primera. *Entitats subjectes.*

D'acord amb l'apartat 1 de l'article 1 del Reial decret llei 2/2011, de 18 de febrer, per al reforçament del sistema financer, el que disposa aquesta Circular és aplicable als grups consolidables d'entitats de crèdit, així com a les entitats de crèdit no integrades en un grup consolidable d'entitats de crèdit, que poden captar fons reemborsables del públic, excloses les sucursals a Espanya d'entitats de crèdit autoritzades en altres països.

Norma segona. *Entitat obligada a informar dels grups d'entitats de crèdit.*

Tot grup consolidable d'entitats de crèdit ha de disposar d'una entitat obligada que ha d'assumir els deures que es derivin de les relacions amb el Banc d'Espanya, com ara elaborar i remetre documentació o informacions referides al grup, atendre els requeriments i facilitar les actuacions inspectores del Banc d'Espanya, i les altres que es prevegin en aquesta Circular, i tot això sense perjudici de les obligacions de les altres entitats integrants del grup, i del fet que el Banc d'Espanya es pugui adreçar directament a les entitats que l'integrin.

L'entitat obligada d'un grup consolidable d'entitats de crèdit ha de ser l'entitat de crèdit dominant, d'acord amb la normativa sobre requeriments de recursos propis aplicable. Quan no n'hi hagi, el grup ha de proposar al Banc d'Espanya una entitat de crèdit de les que el formin com a entitat obligada. L'entitat de crèdit dominant dels grups restants també pot proposar com a obligada una altra entitat de crèdit del grup. En els dos casos han de motivar la petició. Si el Banc d'Espanya no s'hi oposa en el termini d'un mes, l'entitat esmentada s'entendrà designada. No obstant això, el Banc d'Espanya en pot designar una altra quan la proposta no assegurï el compliment de les funcions pròpies de l'entitat obligada, o designar directament l'obligada en absència de proposta.

Norma tercera. *Requeriments per al reforçament de la solvència.*

Les entitats subjectes al que disposa aquesta Circular han de comptar amb un capital principal, d'acord amb la definició que dóna la norma quarta d'aquesta Circular, d'almenys el 9% de les seves exposicions totals ponderades per risc calculades de conformitat amb la normativa general sobre recursos propis que preveuen la Llei 13/1985, de 25 de maig, de coeficient d'inversió, recursos propis i obligacions d'informació dels intermediaris financers, i la seva normativa de desplegament, i sense perjudici del compliment dels requeriments de recursos propis exigits per aquesta normativa.

No obstant això, aquestes exposicions ponderades per risc es poden ajustar perquè el requeriment de recursos propis de cada exposició de risc no excedeixi el valor de la mateixa exposició, la qual cosa per a una ràtio de capital principal del 9% passaria en el cas de ponderacions superiors al 1.111,11% ($1/0,09 * 100$). L'ajust de les exposicions ponderades per risc ve donat per la suma dels excessos de requeriments de recursos propis calculats per a cada exposició subjecta a ponderació. Per a una ràtio de capital principal del 9% i una ponderació de l'exposició del 1.250%, l'ajust ve donat per l'expressió: $\text{exposició} * (12,5 - 1/0,09)$. Aquest ajust és d'aplicació exclusiva a les exposicions ponderades per risc de crèdit, contrapart, dilució i liquidació i lliurament; així com a les posicions netes en renda fixa ponderades per risc de preu específic.

Igualment, les exposicions ponderades per risc es poden ajustar quan sigui necessari per preservar la consistència entre el valor de les exposicions considerades de conformitat amb la normativa general sobre requeriments de recursos propis mínims que preveuen la Llei 13/1985, i la seva normativa de desplegament, i els components del capital principal atenent la definició que recull la norma quarta. En cas d'efectuar-se algun ajust, s'ha d'informar el Banc d'Espanya, en l'estat que preveu la norma setena d'aquesta Circular, del seu contingut i justificació a l'efecte de valorar-ne la procedència.

Norma quarta. *Capital principal.*

El capital principal dels grups consolidables d'entitats de crèdit, així com de les entitats de crèdit no integrades en un grup consolidable d'entitats de crèdit, ha d'estar constituït per la suma dels elements esmentats en la norma cinquena, menys les deduccions que preveu la norma sisena d'aquesta Circular.

Norma cinquena. *Elements de recursos propis computables com a capital principal.*

1. Als efectes d'aquesta Circular, el capital principal ha de comprendre els següents elements dels recursos propis:

a) El capital social de les societats anònimes, en la mesura que tingui menor prelació que tots els altres crèdits en cas de concurs i liquidació, excloses, si s'escau, les accions rescatables i sense vot; els fons fundacionals i les quotes participatives de les caixes d'estalvis i les quotes participatives d'associació emeses per la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvis; i les aportacions al capital social de les cooperatives de crèdit.

L'entitat no pot crear en el moment de l'emissió cap expectativa que l'instrument de capital social que preveu el paràgraf anterior serà objecte de recompra, rescat o amortització.

Es considera menyscabada la contribució de l'instrument de capital a l'absorció de pèrdues de l'emissor quan atribueixi als seus tenidors algun tipus de privilegi en el repartiment de guanys socials o en la liquidació i, en especial, quan la seva retribució incompleixi alguna de les condicions següents:

i) s'ha de fer amb càrrec als resultats nets positius de l'exercici o de reserves de lliure disposició suficients per satisfer-la;

ii) no pot superar l'import distribuïble format pels resultats nets positius de l'exercici i les reserves de lliure disposició;

iii) no ha d'estar de cap manera vinculada o lligada a l'import desemborsat en el moment de l'emissió;

iv) no ha d'estar subjecta a un límit estipulat, excepte en els casos legalment previstos per a les cooperatives de crèdit.

Ni l'emissor ni qualsevol empresa del seu grup econòmic poden assegurar ni garantir l'import desemborsat o la retribució, que tampoc poden ser objecte de garanties, compromisos o cap acord que millori jurídicament o econòmicament la prelació del dret potencial de cobrament.

En el cas de les cooperatives de crèdit, el capital ha d'estar integrat per les aportacions dels socis i associats, sempre que compleixin els requisits següents:

– La seva retribució ha d'estar condicionada a l'existència de resultats nets positius o, amb l'autorització prèvia del Banc d'Espanya, de reserves de lliure disposició suficients per satisfer-la.

– La seva durada ha de ser indefinida, de forma que no puguin comptabilitzar-se en cap cas com a passius financers.

– El seu eventual reemborsament ha de quedar subjecte, almenys, a les condicions que es derivin del número 4 de l'article setè de la Llei 13/1989, de 26 de maig, de cooperatives de crèdit.

– L'aportació no pot tenir cap privilegi en la seva prelació en cas de concurs o liquidació, en relació amb la resta de les aportacions.

En tot cas, s'han d'excloure del càlcul dels instruments de capital social les accions o valors computables esmentats en aquest punt que estiguin en poder de l'entitat o de qualsevol entitat consolidable, sigui quina sigui la cartera en què es registrin comptablement, i els que hagin estat objecte de qualsevol operació o compromís que perjudiqui la seva eficàcia per cobrir pèrdues de l'entitat o del grup. En particular, s'han d'excloure:

– Els instruments comprats a termini (nets de les vendes a termini que no tinguin risc de contrapartida) i els venuts a tercers amb opció de devolució oberta a una entitat del grup, o amb compromís de recompra a termini per una entitat del grup, així com les posicions llargues en operacions d'*equity swaps* sobre accions pròpies i les compres sintètiques d'accions pròpies, entenent-se per compra sintètica la combinació d'una opció

de compra comprada i una opció de venda venuda amb el mateix preu d'exercici i data de venciment. En aquests casos, la deducció s'ha de fer pel valor amb què es registrarien en llibres les accions subjacents, sense perjudici de les pèrdues que pugui donar el moviment en el preu del derivat.

– Les posicions indirectes en accions, aportacions o altres valors computables com a recursos propis de l'entitat, mantingudes a través de posicions netes en índexs que els incloguin.

– Els finançaments, directes o indirectes, a tercers l'objecte dels quals sigui l'adquisició d'accions, aportacions o altres valors computables per l'entitat que els hagi atorgat o altres entitats del seu grup consolidable.

b) Les primes d'emissió desemborsades en la subscripció d'accions ordinàries o d'altres instruments que preveu la lletra anterior.

c) Les reserves efectives i expressives, inclosos el fons de participació i el fons de reserva de quotapartípcips de les caixes d'estalvis i de la seva confederació.

Són reserves efectives i expressives les generades amb càrrec a beneficis, quan el seu saldo sigui creditor, incloent en particular el compte de romanent que preveu la CBE 4/2004, i els imports que, sense passar pel compte de pèrdues i guanys, s'hagin de comptabilitzar, per qualsevol concepte, en el compte de «resta de reserves», d'acord amb la Circular esmentada.

També s'han de classificar com a reserves:

i) Els ajustos per valoració (plusvàlues) per diferències de canvi que sorgeixin per aplicació del que disposa la norma divuitena de la CBE 4/2004, a excepció de les plusvàlues que es comptabilitzin com a ajustos per valoració d'actius financers disponibles per a la venda dins del patrimoni net, i la norma cinquanta-unena de la Circular esmentada.

ii) Els ajustos per valoració positius per cobertures d'inversions netes en negocis a l'estranger que sorgeixin per aplicació del que disposa la norma trenta-unena, apartat 17, de la CBE 4/2004.

iii) El saldo que presenti el compte de patrimoni que registra certes remuneracions basades en instruments de capital de conformitat amb el que estableix la CBE 4/2004.

Fins que tingui lloc l'aplicació de resultats, les entitats de crèdit poden incorporar a reserves els resultats provisionals positius que es vagin meritant en l'exercici, d'acord amb els criteris següents:

– Quan hi hagi una decisió formal d'aplicació de resultats de l'òrgan d'administració de l'entitat, i sempre que els comptes en què es reflecteixin aquests resultats hagin estat verificats de conformitat pels seus auditors externs, s'ha de prendre la part que en aquesta decisió es prevegi aplicar a reserves. Quan aquesta decisió giri sobre els resultats de l'exercici anterior, la part que es decideixi aplicar a reserves es pot incorporar retroactivament als recursos propis de tancament de l'exercici al qual corresponguin.

– Si passa altrament, es pot incorporar a reserves, com a màxim, l'import que resulti d'aplicar als resultats provisionals, nets dels impostos previsibles, el percentatge que hagi representat l'aplicació mitjana a reserves dels últims tres exercicis tancats respecte dels resultats després d'impostos, o, en cas que sigui menor, el percentatge de l'últim exercici tancat.

En tot cas:

– Els resultats provisionals han d'haver estat aprovats pel comitè d'auditoria o òrgan equivalent una vegada realitzades les verificacions que consideri necessàries.

– La part que es pot incorporar ha d'estar lliure de tota càrrega previsible, en especial per gravàmens impositius, per dividendes o per dotacions a l'obra beneficosocial de les caixes d'estalvis o als fons socials de les cooperatives de crèdit.

En cas que l'entitat sigui originadora d'una titulització, s'han d'excloure de les reserves els beneficis, nets de provisions i d'eventuals impostos, derivats de l'actualització d'ingressos futurs procedents dels actius titulitzats, en la mesura que puguin servir de millora creditícia de l'operació de titulització.

També s'han d'excloure de les reserves el valor raonable dels beneficis o pèrdues sobre les cobertures basades en fluxos de tresoreria d'instruments financers mesurats pel cost amortitzat i qualssevol beneficis o pèrdues sobre el seu passiu avaluat pel seu valor raonable que es deguin a canvis en la situació creditícia de la mateixa entitat de crèdit.

Les reserves en societats consolidades han d'incloure les reserves i les pèrdues procedents de la integració global i proporcional de les entitats consolidables que figuren comptabilitzades dins de la partida de reserves (pèrdues) acumulades, les reserves (pèrdues) en entitats valorades pel mètode de participació i les diferències de canvi comptabilitzades com a ajustos per valoració d'acord amb la norma cinquanta-unena de la CBE 4/2004. De les reserves en societats consolidades s'ha d'excloure la part que correspongui a reserves de revaloració.

Les reserves (pèrdues) en entitats valorades pel mètode de la participació també s'han de tenir en compte en el cas de les entitats individuals a les quals sigui aplicable el que preveu el quart paràgraf de l'apartat 1 de la norma seixanta-novena de la CBE 4/2004, i que, per tant, hagin de remetre al Banc d'Espanya els estats reservats previstos per als grups consolidables d'entitats de crèdit.

d) Les participacions representatives dels interessos minoritaris que corresponguin a accions ordinàries de les societats del grup consolidable, en la part que estigui efectivament desemborsada, exclosa la part que se'ls atribueixi en les reserves de revaloració i en els ajustos per valoració inclosos en el patrimoni net del grup consolidable.

Per fer-ne el càlcul s'ha d'excloure, si s'escau, l'import excedentari agregat de les participacions representatives d'interessos minoritaris corresponents a accions ordinàries, tal com es defineix a continuació, en la part que superi el 10% dels recursos propis bàsics del grup o subgrup.

L'import excedentari agregat a què es refereix el paràgraf anterior s'ha de determinar de la manera següent:

– Només s'han de tenir en compte les filials els actius totals de les quals siguin superiors a l'1% dels actius totals consolidats, sempre que l'import dels recursos propis computables localitzats en la filial excedeixi en almenys un 25% els requeriments de recursos propis que la filial generi al grup o subgrup; a més, les entitats obligades d'un grup consolidable poden sol·licitar al Banc d'Espanya excloure del càlcul altres filials d'escassa significació per determinar l'esmentat excedent agregat.

– L'import excedentari individual de cada filial s'ha de calcular atenent la proporció que la participació minoritària representi en el capital de la filial.

e) Els instruments computables subscrits pel Fons de Reestructuració Ordenada Bancària en el marc de la seva normativa reguladora, que siguin així mateix computables com a recursos propis bàsics per la normativa sobre requeriments de recursos propis aplicable.

f) Els instruments convertibles en accions ordinàries, quotes participatives de les caixes d'estalvis o aportacions al capital de les cooperatives de crèdit, que el Banc d'Espanya qualifiqui de computables perquè compleixen els requisits exigits per al seu còmput com a recursos propis bàsics per la normativa sobre requeriments de recursos propis aplicable, a excepció, si s'escau, de la necessitat de cotitzar en un mercat secundari, i perquè compleixen les altres condicions d'emissió fixades per l'Autoritat Bancària Europea en el marc de la seva Recomanació EBA/REC/2011/1 i d'acord amb el que estableix l'apartat 2 següent.

D'acord amb el que preveu la lletra a) d'aquest apartat, s'han d'excloure del càlcul els instruments convertibles que estiguin en poder de l'entitat o de qualsevol entitat

consolidable i els que hagin estat objecte de qualsevol operació o compromís que perjudiqui la seva eficàcia per cobrir pèrdues de l'entitat o del grup.

2. Amb vista a la seva inclusió entre els recursos propis elegibles, i en el marc de les condicions generals aplicables a aquest fi, els instruments de deute convertibles han de preveure, a més, les següents condicions d'emissió:

a) El consell d'administració, o òrgan equivalent, de l'entitat de crèdit emissora pot cancel·lar, discrecionalment, quan ho consideri necessari, el pagament de la remuneració durant un període il·limitat, sense efecte acumulatiu. La decisió sobre el pagament o no de la remuneració ha de ser completament lliure; així, clàusules que restringeixin aquesta discreció, com les d'obertura obligatòria d'una opció de conversió en accions a iniciativa del tenidor en cas de decisió de cancel·lació, són incompatibles amb aquest requisit.

No obstant això, aquest pagament s'ha de cancel·lar si l'entitat de crèdit emissora, o el seu grup o subgrup consolidable, no compleixen els requeriments de recursos propis que estableix la normativa sobre requeriments de recursos propis aplicable.

En tot cas, el pagament d'aquesta remuneració està condicionat a l'existència de beneficis o reserves distribuïbles a l'entitat de crèdit emissora. En els contractes i fulls d'emissió s'ha de recollir l'obligació d'autorització prèvia del ministre d'Economia i Competitivitat, amb l'informe previ del Banc d'Espanya, de qualsevol pagament amb càrrec a reserves.

Així mateix, el Banc d'Espanya pot exigir la cancel·lació del pagament de la remuneració basant-se en la situació financera i de solvència de l'entitat de crèdit emissora, o en la del seu grup o subgrup consolidable.

Sense perjudici dels drets que li concedeixi la legislació concursal, les clàusules contractuals han de precisar que no constitueix un supòsit d'incompliment la cancel·lació discrecional del pagament de la remuneració.

No obstant això, el pagament de la remuneració pot ser substituït, si ho estableixen així les condicions d'emissió, pel lliurament d'accions ordinàries, quotes participatives o aportacions al capital de les cooperatives de crèdit de l'entitat de crèdit emissora, sempre que això li permeti preservar els seus recursos financers.

Aquest lliurament d'instruments de capital només és admissible si:

i) Dóna lloc al mateix resultat econòmic que la cancel·lació, això és, si no implica reducció del capital de l'entitat. Només es considera que dóna lloc al mateix resultat econòmic que la cancel·lació si el pagament en espècie es fa amb instruments de capital emesos a l'efecte i l'obligació de l'emissor es limita a l'emissió d'aquests instruments, però no hi ha cap compromís per la seva part, o per part d'alguna de les empreses del seu grup econòmic, de trobar compradors per a aquests o d'assumir qualsevol riscs vinculats a la venda o al valor dels instruments lliurats.

ii) L'emissor té una total discrecionalitat per no pagar la remuneració en efectiu i, a més, pot cancel·lar el lliurament dels instruments de capital quan sigui necessari, i molt especialment quan es desencadeni algun dels mecanismes d'absorció de pèrdues a què es refereix la lletra b) següent. El Banc d'Espanya pot exigir la cancel·lació del lliurament esmentat quan la situació financera i de solvència de l'entitat de crèdit emissora, o la del seu grup o subgrup consolidable, o la dels mercats financers així ho aconselli.

b) En els casos en què l'entitat emissora, o el seu grup o subgrup consolidable, presentin pèrdues i una caiguda rellevant en les ràtios indicadores del compliment dels requeriments de recursos propis, les condicions d'emissió han d'establir, amb claredat suficient, un mecanisme que assegurï la participació dels seus tenidors en l'absorció de pèrdues corrents o futures, i que no menyscabi eventuais processos de recapitalització, mitjançant la seva conversió en accions ordinàries, quotes participatives o aportacions al capital de les cooperatives de crèdit, de l'entitat de crèdit emissora.

El mecanisme ha de tenir efecte quan es produeixi alguna d'aquestes circumstàncies:

- i) Quan l'entitat emissora, o el seu grup o subgrup consolidable, presentin una ràtio de capital predominant (*common equity tier 1*) inferior al 5,125%, o el més gran que pugui determinar l'entitat, segons defineix la normativa sobre requeriments de recursos propis aplicable.
- ii) Quan l'entitat subjecta a aquesta Circular segons la norma primera presenti una ràtio de capital ordinari (*core tier 1*) inferior al 7%, calculat aquest últim d'acord amb la definició usada en la Recomanació EBA/REC/2011/1 i aplicada en la prova de resistència de l'Autoritat Bancària Europea. A aquests efectes i segons s'estableix en aquesta recomanació, de la definició esmentada s'han d'excloure tots els instruments recollits en la lletra f) de l'apartat 1 d'aquesta norma.
- iii) Quan l'entitat subjecta a aquesta Circular segons la norma primera presenti una ràtio de capital principal inferior al 7%.
- iv) Quan el Banc d'Espanya determini que sense la conversió de l'instrument l'entitat no seria viable.
- v) Quan s'adopti la decisió d'injectar capital públic, o qualsevol altra mesura de suport financer equivalent, sense la qual l'entitat no seria viable.

Les condicions contractuals han d'establir amb claredat suficient l'aplicació en el temps de les circumstàncies previstes en els punts i) a iii).

El mecanisme de la conversió en accions ordinàries, quotes participatives o aportacions al capital de les cooperatives de crèdit ha de permetre la conversió immediata (com a molt tard al final del mes següent a la data en què s'activi el mecanisme) de tots els instruments que incloguin aquest mecanisme, i comptar, en el moment de l'emissió, amb una relació de bescanvi que estableixi un límit inferior al nombre i nominal d'accions que s'han de lliurar. La informació que s'ha de difondre i lliurar a l'inversor ha de ser, almenys, l'exigible en el cas d'emissions d'obligacions convertibles.

En cap cas, les restants condicions contractuals que regulin els processos d'absorció de pèrdues poden contenir clàusules que dificultin la recapitalització, com ara disposicions que requereixin que l'emissor compensi el tenidor si s'emet un nou instrument a un preu menor durant un període de temps especificat.

c) Sense perjudici del que preveu la lletra b) d'aquest apartat, els instruments han de tenir caràcter perpetu, llevat que se'n prevegi la conversió obligatòria en una data determinada.

En cas que les condicions contractuals prevegin una amortització anticipada a iniciativa de l'emissor, aquest només pot fer-ne el reemborsament anticipat una vegada transcorreguts cinc anys des del desemborsament de l'emissió si amb això no es veu afectada la situació financera ni la solvència de l'entitat, amb l'autorització prèvia del Banc d'Espanya. Només es pot entendre que aquelles no es veuen afectades quan l'entitat substitueixi l'instrument amortitzat amb elements computables com a recursos propis d'igual o més qualitat i aquesta substitució s'efectuï en condicions que siguin compatibles amb la capacitat de generació d'ingressos per l'entitat; o bé aquesta demostrï que els seus recursos propis computables superen suficientment els requeriments mínims després de l'amortització.

A més, les clàusules contractuals:

– No poden incloure incentius a l'amortització anticipada, ja siguin directes, com els increments de tipus d'interès lligats a aquesta, o indirectes, com preveure una remuneració que s'elevi quan es redueixi la qualitat creditícia de l'emissor o d'empreses del seu grup; l'emissor tampoc no pot crear cap expectativa que s'exercitarà l'opció de compra o que es reemborsarà l'emissió de qualsevol altra forma.

– Han de preveure que l'impagament de la remuneració o del principal que és possible amortitzar anticipadament no pot facultar l'inversor per instar la declaració de situació concursal o per exigir el venciment anticipat de l'emissió.

– L'entitat no pot crear cap expectativa que s'exercitarà l'opció de compra o que es reemborsarà l'emissió de qualsevol altra forma.

d) La recompra parcial o total de l'emissió també requereix l'autorització prèvia del supervisor, llevat que tingui per objecte facilitar-ne la liquiditat al mercat secundari i no excedeixi el 2% de l'emissió.

e) Ni l'emissor ni qualsevol empresa del seu grup econòmic poden assegurar ni garantir l'import desemborsat, ni aquest pot ser objecte de cap acord que millori jurídicament o econòmicament la seva prelación enfront dels creditors, subordinats o no, de l'emissor i, si s'escau, enfront dels de l'entitat dominant del grup o subgrup consolidable d'entitats de crèdit.

f) En els contractes i fulls d'emissió ha de quedar patent la condició d'instrument de capital tant per a l'emissor com per a l'inversor.

3. Els elements que recullen les lletres a), e) i f) de l'apartat 1 d'aquesta norma s'han de computar en la part que estigui efectivament desemborsada, neta, si s'escau, de les despeses d'emissió.

4. Els contractes o fulls d'emissió dels instruments convertibles esmentats en la lletra f) de l'apartat 1 d'aquesta norma, així com qualsevol modificació de les seves característiques, s'han de remetre prèviament al Banc d'Espanya a fi de qualificar-ne la comptabilitat com a capital principal. El Banc d'Espanya té un termini de dos mesos des de la presentació completa de la documentació per notificar la resolució oportuna.

Norma sisena. Deduccions dels elements de recursos propis computables com a capital principal

Del resultat de la suma dels elements de recursos propis computables com a capital principal, d'acord amb la norma cinquena d'aquesta Circular, s'han de deduir els imports següents:

a) Els resultats negatius d'exercicis anteriors, que es comptabilitzen com a saldo deutor del compte de reserves (pèrdues) acumulades, i les pèrdues de l'exercici corrent, inclòs l'import dels resultats de l'exercici (pèrdua) atribuïts a la minoria.

S'ha d'assimilar als resultats negatius el saldo deutor (pèrdues netes) de cada un dels comptes del patrimoni net que reflecteixen: ajustos per valoració d'actius financers disponibles per a la venda, siguin de valors representatius de deute o d'instruments de capital; ajustos per valoració (minusvàlues) per diferències de canvi, i ajustos per valoració negatius per cobertures d'inversions netes en negocis a l'estranger que sorgeixin per aplicació del que disposa la norma trenta-unena de la CBE 4/2004. Les minusvàlues sorgides en partides no monetàries valorades pel seu valor raonable l'ajust de les quals a l'esmentat valor s'imputi en patrimoni net d'acord amb les normes de la CBE 4/2004 han de recollir així mateix el component de tipus de canvi.

Les minusvàlues incloses com a ajustos per valoració d'actius no corrents en venda s'han de tractar aplicant els criteris que els correspondrien segons la seva naturalesa si no s'haguessin classificat comptablement en la categoria esmentada.

També s'ha d'assimilar als resultats negatius el saldo deutor que pugui presentar la reserva de revaloració d'actius a conseqüència de l'aplicació del que preveu l'apartat 6 de la disposició transitòria primera de la CBE 4/2004.

Les entitats que hagin optat, d'acord amb el règim que preveu la norma 8.1.d) de la CBE 3/2008, de 22 de maig, sobre determinació i control dels recursos propis mínims, pel fet de no integrar cap import de les plusvàlues a què es referia la lletra esmentada i que procedeixin de valors representatius de deute comptabilitzats pel seu valor raonable com a actius disponibles per a la venda poden continuar usant l'opció comunicada i, per tant, seguir deixant d'assimilar als resultats negatius les minusvàlues generades pels esmentats valors representatius de deute.

b) Els actius immaterials integrats en el seu patrimoni, incloent, si s'escau, el fons de comerç procedent de combinacions de negocis, de consolidació o de l'aplicació del mètode

de la participació. En el cas del fons de comerç, l'import que s'ha de deduir és el seu valor comptable net dels passius fiscals diferits associats.

c) El 50% de l'import dels actius següents:

i) Les participacions en entitats financeres consolidables per la seva activitat, però no integrades en el grup consolidable, quan la participació sigui superior al 10% del capital de la participada.

ii) Les participacions en entitats asseguradores, de reassegurances, o en entitats l'activitat principal de les quals consisteixi a tenir participacions en entitats asseguradores, en el sentit indicat en el primer paràgraf de l'apartat 3 de l'article 47 del Codi de comerç, o quan, de manera directa o indirecta, es disposi del 20% o més dels drets de vot o del capital de la participada.

Com a alternativa a la deducció prevista en el paràgraf anterior, les entitats poden aplicar, *mutatis mutandis*, i amb la comunicació prèvia al Banc d'Espanya, els mètodes 2 i 3 que preveu l'annex I de la Directiva 2002/87/CE, relativa a la vigilància complementària de les entitats de crèdit, les empreses d'assegurances i les entitats d'inversió que pertanyin a un conglomerat financer, i, consegüentment, calcular la deducció, en comptes de sobre el valor de la participació, sobre els requeriments de recursos propis mínims exigibles a l'empresa o entitat participada, en la proporció que correspongui segons la mida de la participació.

iii) Els finançaments subordinats o altres valors computables com a recursos propis emesos per les entitats participades a què es refereixen els dos apartats anteriors i adquirits per l'entitat o grup que ostenti les participacions.

iv) Les participacions iguals o inferiors al 10% del capital d'entitats financeres consolidables per la seva activitat, però no integrades en el grup consolidable, i els finançaments subordinats o altres valors computables com a recursos propis emesos per entitats d'aquest caràcter, participades o no, i adquirides per l'entitat o grup que ostenti les participacions, en la part en què la suma de totes excedeixi el 10% dels elements de recursos propis elegibles recollits en la norma cinquena d'aquesta Circular nets de les deduccions esmentades en les lletres a) i b) d'aquesta norma.

v) L'import de les exposicions en titulitzacions que rebin una ponderació de risc del 1.250% d'acord amb la normativa aplicable sobre requeriments de recursos propis, excepte quan aquest import hagi estat inclòs en el càlcul dels riscos ponderats per al càlcul dels requeriments de recursos propis per actius titulitzats, estiguin o no dins de la cartera de negociació.

vi) En el cas de les entitats que calculin les posicions ponderades per risc d'acord amb el mètode basat en qualificacions internes:

– El saldo negatiu que sorgeixi de restar: a) les correccions de valor per deteriorament i les provisions pels riscos, menys b) les pèrdues esperades per als riscos enfront d'empreses, institucions, administracions centrals, bancs centrals i riscos detallistes, per als riscos de finançament especialitzat quan l'entitat no compleixi els requisits mínims establerts per a les estimacions de la PD que preveu la normativa sobre requeriments de recursos propis i per al risc de dilució dels drets de cobrament adquirits. No s'han d'incloure en aquest càlcul les pèrdues esperades de la renda variable, ni les exposicions titulitzades, ni les seves provisions.

– Els imports de les pèrdues esperades dels riscos de renda variable les exposicions dels quals es calculin pel mètode basat en la probabilitat d'incompliment i la pèrdua en cas d'incompliment (mètode PD/LGD) o pel mètode simple per a la cartera de disponibles per a la venda.

Norma setena. *Informació periòdica que s'ha de retre al Banc d'Espanya*

1. Les entitats subjectes al que disposa aquesta Circular estan obligades a remetre al Banc d'Espanya amb periodicitat trimestral, tenint com a data de referència el dia final del trimestre a què correspongui, l'estat sobre capital principal i compliment dels

requeriments de capital principal –estat CP– que recull l'annex d'aquesta Circular, llevat del que preveu la disposició transitòria primera.

2. L'estat CP s'ha de remetre al Banc d'Espanya degudament emplenat, en els mateixos terminis en què, d'acord amb la normativa sobre requeriments de recursos propis aplicable, es remetin les declaracions sobre el compliment dels recursos propis a la data de referència.

3. La presentació d'estats al Banc d'Espanya s'ha de fer mitjançant transmissió telemàtica, de conformitat amb les especificacions tècniques que es comuniquin a l'efecte.

Amb independència de la responsabilitat de l'entitat i dels membres del seu consell d'administració, o òrgan equivalent, respecte a tots els estats que es remetin al Banc d'Espanya, l'estat CP ha de ser signat electrònicament pel president, conseller delegat, director general o càrrec assimilat d'acord amb el número 4 de l'article primer de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, de disciplina i intervenció de les entitats de crèdit, o per qualsevol altre directiu amb funcions limitades a una àrea d'activitat entre les responsabilitats del qual estigui l'elaboració de la informació financera de l'entitat, que depengui directament de l'òrgan d'administració, de comissions executives o de consellers delegats d'aquest òrgan almenys als efectes de l'elaboració de la informació financera, sempre que, en aquest últim cas –de directiu amb funcions limitades–, el consell d'administració, o òrgan equivalent, l'hagi designat expressament com a responsable a aquests efectes.

Les entitats poden designar més d'una persona perquè, de manera indistinta, puguin signar electrònicament la informació esmentada.

Els directius amb funcions limitades a què es refereix el paràgraf segon han d'acreditar, a més de la seva designació per signar electrònicament l'estat CP, l'amplitud dels seus poders i la seva dependència directa dels òrgans esmentats en aquell paràgraf. Les dades d'aquests directius s'han de comunicar al Banc d'Espanya a través del procediment establert per als restants càrrecs executius, que els ha d'anotar amb els dels restants alts directius de l'entitat a efectes merament informatius i de control del remitent de l'estat CP.

L'estat CP s'ha d'enviar, en tot cas, dins del termini màxim que estableix l'apartat 2 d'aquesta norma. No obstant això, i sense perjudici d'aquesta obligació de remissió, la signatura electrònica dels estats es pot dur a terme dins dels deu dies naturals següents al venciment de l'esmentat termini màxim o de la data de qualsevol correcció en cas que sigui necessari fer-la.

El Banc d'Espanya, a més, pot sol·licitar de manera individual la confirmació en un imprès, degudament emplenat, de l'estat enviat mitjançant transmissió telemàtica.

Excepcionalment, i només per causes degudament justificades, el Departament d'Informació Financera i Central de Riscos pot autoritzar la presentació de l'estat en un imprès preparat pel Banc d'Espanya, que s'ha de lliurar datat, segellat i visat a totes les pàgines, i signat per alguna de les persones assenyalades en el segon paràgraf d'aquest apartat.

Disposició transitòria primera.

Les entitats subjectes a aquesta Circular a la data d'entrada en vigor el dia 1 de gener de 2013 han d'elaborar excepcionalment un estat CP en aquesta data considerant la ponderació de risc dels actius al tancament del dia 31 de desembre de 2012 i de conformitat amb el que preveu la Llei 13/1985, de 25 de maig, de coeficients d'inversió, recursos propis i obligacions d'informació dels intermediaris financers, i en la seva normativa de desplegament en aquesta última data. El termini de presentació d'aquest estat al Banc d'Espanya conclou el 28 de febrer de 2013.

Disposició transitòria segona.

D'acord amb el que preveu l'apartat 1 de la disposició transitòria segona de la Llei 8/2012, de 30 d'octubre, sobre sanejament i venda dels actius immobiliaris del sector financer, i fins a l'exercici tancat a 31 de desembre de 2015, el possible excés del Fons de

Reserva Obligatori que s'hagi generat per dotacions recollides en els seus estatuts que hagin superat l'obligació que preveu l'article 8.3.a) de la Llei 13/1989, de 26 de maig, de cooperatives de crèdit, es consideren reserves de lliure disposició, als efectes previstos en el primer guió del paràgraf cinquè de la lletra a) de l'apartat 1 de la norma cinquena, sempre que el seu ús per retribuir les aportacions dels socis hagi estat autoritzat pel Banc d'Espanya, en els termes que preveu la Llei esmentada.

Disposició derogatòria.

A l'entrada en vigor d'aquesta Circular queda derogada la Circular del Banc d'Espanya 2/2011, de 4 de març, a les entitats de crèdit, sobre coeficient de finançament majorista.

Disposició final primera.

S'introdueix una disposició transitòria vint-i-tresena a la Circular 3/2008, de 22 de maig, del Banc d'Espanya, a entitats de crèdit, sobre determinació i control dels recursos propis mínims, amb la redacció següent:

«Disposició transitòria vint-i-tresena.

D'acord amb el que preveu l'apartat 1 de la disposició transitòria segona de la Llei 8/2012, de 30 d'octubre, sobre sanejament i venda dels actius immobiliaris del sector financer, i fins a l'exercici tancat a 31 de desembre de 2015, el possible excés del Fons de Reserva Obligatori que s'hagi generat per dotacions recollides en els seus estatuts que hagin superat l'obligació que preveu l'article 8.3.a) de la Llei 13/1989, de 26 de maig, de cooperatives de crèdit, es considera reserves de lliure disposició, als efectes previstos en el primer guió del paràgraf cinquè de la lletra a) de l'apartat 1 de la norma vuitena, sempre que el seu ús per retribuir les aportacions dels socis hagi estat autoritzat pel Banc d'Espanya en els termes que preveu la Llei esmentada.»

Disposició final segona. *Entrada en vigor.*

Aquesta Circular entra en vigor l'1 de gener de 2013, excepte la disposició final primera, que entra en vigor el mateix dia de la publicació en el «Butlletí Oficial de l'Estat».

Madrid, 30 de novembre de 2012.—El governador del Banc d'Espanya, Luis María Linde de Castro.

ANNEX

CAPITAL PRINCIPAL I COMPLIMENT DELS REQUERIMENTS DE CAPITAL PRINCIPAL

1	CAPITAL PRINCIPAL
1.1	Capital i prima d'emissió computables [N. 5.1.a i N. 5.1.b]
1.1.1	Instruments de capital desemborsats [N. 5.1.a]
1.1.2	Primes d'emissió [N. 5.1.b]
1.1.3	(-) Instruments de capital propis [N. 5.1.a]
1.1.4	(-) Altres exclusions aplicables a instruments de capital [N. 5.1.a]
1.2	Reserves computables [N. 5.1.c i N. 6.a]
1.2.1	Reserves [N. 5.1.c i N. 6.a]
1.2.2	Resultats de l'exercici elegibles [N. 5.1.c]
1.2.3	Remuneracions basades en instruments de capital [N. 5.1.c]
1.2.4	Ajustos per valoració [N. 5.1.c i N. 6.a]
1.2.4.1	Diferències de canvi [N. 5.1.c i N. 6.a]
1.2.4.2	Cobertures d'inversions netes de negocis a l'estranger [N. 5.1.c i N. 6.a]
1.2.4.3	(-) Instruments de capital disponibles per a la venda [N. 6.a]
1.2.4.4	(-) Altres actius disponibles per a la venda [N. 6.a]
1.2.4.5	Cobertures de fluxos de tresoreria [N. 5.1.c]
1.2.4.6	Passius financers a valor raonable [N. 5.1.c]
1.3	(-) Beneficis nets derivats de l'actualització d'ingressos futurs procedents d'actius titulitzats [N. 5.1.c]
1.4	Interessos minoritaris, inclosos els resultats elegibles atribuïts [N. 5.1.d]
1.5	Instruments convertibles en accions ordinàries, quotes participatives o aportacions al capital de les cooperatives de crèdit computables en capital principal [N. 5.1.f i N. 5.2]
1.5.1	Dels quals: instruments convertibles que incorporen conversió a data fixa [N. 5.1.f i N. 5.2]
1.5.2	Dels quals: instruments convertibles que no incorporen conversió a data fixa [N. 5.1.f i N. 5.2]
1.6	Instruments computables subscrits pel FROB diferents d'instruments de capital [N. 5.1.e]
1.6.1	Dels quals: instruments convertibles que incorporen conversió a data fixa [N. 5.1.e]
1.6.2	Dels quals: instruments convertibles que no incorporen conversió a data fixa [N. 5.1.e]
1.7	(-) Altres deduccions del capital principal [N. 6]
1.7.1	(-) Fons de comerç [N. 6.b]
1.7.2	(-) Altres actius immaterials [N. 6.b]
1.7.3	(-) Participacions en entitats financeres consolidables per la seva activitat, però no consolidades, en el capital de les quals es participa en més del 10%, així com finançaments subordinats i altres valors computables com a recursos propis d'aquestes entitats [N. 6.c.i i N. 6.c.iii]
1.7.4	(-) Excés de participacions, finançaments subordinats i altres valors computables com a recursos propis d'entitats financeres consolidables per la seva activitat, però no consolidades, diferents de les recollides a 1.7.3 sobre el 10% d'1.1 a 1.6, 1.7.1 i 1.7.2 [N. 6.c.iv]
1.7.5	(-) Participacions en entitats asseguradores i similars en el capital, o drets de vot, de les quals es participa en un percentatge igual o superior al 20%, així com finançaments subordinats i altres valors computables com a recursos propis d'aquestes entitats [N. 6.c.ii i N. 6.c.iii]
1.7.6	(-) Altres deduccions [N. 6.c.v i N. 6.c.vi]
2	ACTIUS PONDERATS PER RISC AJUSTATS
2.1	Actius ponderats per risc d'acord amb la normativa de solvència
2.2	(-) Ajust per tal que el requeriment de recursos propis de cada exposició de risc no excedeixi el valor de l'exposició mateixa
2.3	Altres ajustos en els actius ponderats per risc (segons detall i justificació adjunta)
3	RÀTIO DE CAPITAL PRINCIPAL
3.1	Ràtio (%)
3.2	Superàvit/Dèficit de capital principal
4	PRO MEMÒRIA:
4.1	Accions ordinàries en poder del FROB/autoritats públiques
4.2	Instruments de capital no elegibles per incompliment de requisits de les N. 5.1.a i N. 5.1.b