

I. DISPOSICIÓN XERAIS

BANCO DE ESPAÑA

14977 *Circular 7/2012, do 30 de novembro, do Banco de España, a entidades de crédito, sobre requirimentos mínimos de capital principal.*

O Real decreto lei 24/2012, do 31 de agosto, de reestruturación e resolución de entidades de crédito, na súa disposición derradeira sétima modificou os requirimentos de capital principal que deben cumprir os grupos consolidables de entidades de crédito, así como as entidades de crédito non integradas nun grupo consolidable, que poidan captar fondos reembolsables do público, e que foran establecidos polo Real decreto lei 2/2011, do 18 de febreiro, para o reforzamento do sistema financeiro. O Real decreto lei 24/2012 foi derogado pola Lei 9/2012, do 14 de novembro, de reestruturación e resolución de entidades de crédito, con idéntico contido para estes efectos.

En concreto, a Lei 9/2012 transformou os requisitos do 8% de capital principal establecido con carácter xeral e do 10% fixado para as entidades con difícil acceso aos mercados de capitais e para as que predomine o financiamento grosista, nun requisito único do 9% que deberán cumprir as referidas entidades e grupos a partir do 1 de xaneiro de 2013.

Pero a citada lei non só supuxo unha modificación do nivel de exigencia de capital principal, senón tamén da súa definición para adecuala á utilizada pola Autoridade Bancaria Europea no seu recente exercicio de recapitalización, tanto nos seus elementos computables coma nas deducións aplicables, de acordo coa Recomendación EBA/REC/2011/1.

A disposición derradeira vixésima da Lei 9/2012 facultou o Banco de España para ditar as disposicións precisas para a debida execución do réxime sobre requirimentos mínimos de capital principal previsto no Real decreto lei 2/2011, de acordo coas modificacións nesta materia introducidas pola disposición derradeira sétima da citada lei. O obxecto desta circular é o desenvolvemento do dito réxime de acordo coas facultades conferidas.

Para iso, esta circular relaciona os instrumentos computables que deben integrar a definición de capital principal, así como a forma en que se deben computar e os requisitos da súa emisión e, en particular, os dos instrumentos de débeda obrigatoriamente convertibles. Todo iso no marco dos instrumentos considerados e condicións de emisión fixadas na xa mencionada recomendación pola Autoridade Bancaria Europea para a súa aplicación nos procesos de recapitalización recentemente efectuados.

Así mesmo, determina como se poden axustar as exposicións ponderadas por risco para que o requirimento de recursos propios de cada exposición de risco non exceda o valor da propia exposición e para que se preserve a consistencia entre o valor das exposicións e os compoñentes do capital principal.

Por último, establece a frecuencia e a forma das declaracións de cumprimento da ratio de capital principal, para o cal se inclúe un modelo como anexo.

En consecuencia, en uso das facultades que ten concedidas, o Consello de Goberno do Banco de España, por proposta da Comisión Executiva, e de acordo co Consello de Estado, aprobou a presente circular, que contén as seguintes normas:

Norma primeira. *Entidades suxeitas.*

De acordo co número 1 do artigo 1 do Real decreto lei 2/2011, do 18 de febreiro, para o reforzamento do sistema financeiro, o disposto nesta circular será de aplicación aos grupos consolidables de entidades de crédito, así como ás entidades de crédito non integradas nun grupo consolidable de entidades de crédito, que poden captar fondos reembolsables do público, excluídas as sucursais en España de entidades de crédito autorizadas noutros países.

Norma segunda. *Entidade obrigada a informar dos grupos de entidades de crédito.*

Todo grupo consolidable de entidades de crédito disporá dunha entidade obrigada que asumirá os deberes que deriven das relacións co Banco de España, tales como elaborar e remitir documentación ou informacións referidas ao grupo, atender os requirimentos e facilitar as actuacións inspectoras do Banco de España, e as demais que se prevexan nesta circular, e todo iso sen prexuízo das obrigas das demais entidades integrantes do grupo, e de que o Banco de España se poida dirixir directamente ás entidades que o integren.

A entidade obrigada dun grupo consolidable de entidades de crédito será a entidade de crédito dominante, de acordo coa normativa sobre requirimentos de recursos propios aplicable. Cando non exista, o grupo proporalle ao Banco de España unha entidade de crédito das que o formen como entidade obrigada. A entidade de crédito dominante dos restantes grupos tamén poderá propor como obrigada outra entidade de crédito do grupo. En ambos os dous casos motivarán a súa petición. Se o Banco de España non se opón no prazo dun mes, a dita entidade entenderase designada. Non obstante, o Banco de España poderá designar outra cando a proposta non asegure o cumprimento das funcións propias da entidade obrigada, ou designar directamente a obrigada en ausencia de proposta.

Norma terceira. *Requirimentos para o reforzamento da solvencia.*

As entidades suxeitas ao disposto nesta circular deberán contar cun capital principal, de acordo coa definición dada na norma cuarta desta circular, de, polo menos, o 9% das súas exposicións totais ponderadas por risco, calculadas de conformidade coa normativa xeral sobre recursos propios prevista na Lei 13/1985, do 25 de maio, de coeficiente de investimento, recursos propios e obrigas de información dos intermediarios financeiros, e na súa normativa de desenvolvemento, e sen prexuízo do cumprimento dos requirimentos de recursos propios exixidos pola dita normativa.

Non obstante, as ditas exposicións ponderadas por risco poderanse axustar para que o requirimento de recursos propios de cada exposición de risco non exceda o valor da propia exposición, o que para unha ratio de capital principal do 9% acontecería no caso de ponderacións superiores ao 1.111,11% ($1/0,09 * 100$). O axuste das exposicións ponderadas por risco virá dado pola suma dos excesos de requirimentos de recursos propios calculados para cada exposición suxeita a ponderación. Para unha ratio de capital principal do 9% e unha ponderación da exposición do 1.250%, o axuste virá dado pola expresión: $\text{exposición} * (12,5 - 1/0,09)$. Este axuste será de aplicación exclusiva ás exposicións ponderadas por risco de crédito, contraparte, dilución e liquidación e entrega, así como ás posicións netas en renda fixa ponderadas por risco de prezo específico.

Igualmente, estas exposicións ponderadas por risco poderanse axustar cando sexa necesario para preservar a consistencia entre o valor das exposicións consideradas de conformidade coa normativa xeral sobre requirimentos de recursos propios mínimos prevista na Lei 13/1985, e na súa normativa de desenvolvemento, e os compoñentes do capital principal, atendendo á definición recollida na norma cuarta. No caso de se efectuar algún axuste, será informado o Banco de España, no estado que se recolle na norma sétima desta circular, do contido e xustificación deste para os efectos de valorar a súa procedencia.

Norma cuarta. *Capital principal.*

O capital principal dos grupos consolidables de entidades de crédito, así como das entidades de crédito non integradas nun grupo consolidable de entidades de crédito, estará constituído pola suma dos elementos relacionados na norma quinta, menos as deducións recollidas na norma sexta desta circular.

Norma quinta. *Elementos de recursos propios computables como capital principal.*

1. Para os efectos desta circular, o capital principal comprenderá os seguintes elementos dos recursos propios:

a) O capital social das sociedades anónimas, na medida en que teña menor prelación que todos os demais créditos en caso de concurso e liquidación, excluídas, se é o caso, as accións rescatables e sen voto; os fondos fundacionais e as cotas participativas das caixas de aforros e as cotas participativas de asociación emitidas pola Confederación Española de Caixas de Aforros, e as achegas ao capital social das cooperativas de crédito.

A entidade non poderá crear no momento da emisión ningunha expectativa de que o instrumento de capital social recollido no parágrafo anterior será obxecto de recompra, rescate ou amortización.

Considerarase menoscabada a contribución do instrumento de capital á absorción de perdas do emisor cando atribúa aos seus tedores algún tipo de privilexio na repartición de ganancias sociais ou na liquidación e, en especial, cando a súa retribución incumpra algunha das seguintes condicións:

i) Farase con cargo aos resultados netos positivos do exercicio ou de reservas de libre disposición suficientes para satisfacela;

ii) Non poderá superar o importe distribuíble formado polos resultados netos positivos do exercicio e as reservas de libre disposición;

iii) Non estará en ningún modo vinculada ou ligada ao importe desembolsado no momento da emisión;

iv) Non estará suxeita a un límite estipulado, salvo nos casos legalmente previstos para as cooperativas de crédito.

Nin o emisor nin calquera empresa do seu grupo económico poderá asegurar nin garantir o importe desembolsado ou a retribución, que tampouco poderán ser obxecto de garantías, compromisos ou acordo ningún que mellore xurídica ou economicamente a prelación do potencial dereito de cobramento.

No caso das cooperativas de crédito, o capital estará integrado polas achegas dos socios e asociados, sempre que cumpran os seguintes requisitos:

– A súa retribución estará condicionada á existencia de resultados netos positivos ou, logo de autorización do Banco de España, de reservas de libre disposición suficientes para satisfacela.

– A súa duración será indefinida, de forma que non poidan, en ningún caso, contabilizarse como pasivos financeiros.

– O seu eventual reembolso quedará suxeito, polo menos, ás condicións que deriven do número 4 do artigo sétimo da Lei 13/1989, do 26 de maio, de cooperativas de crédito.

– A achega non terá ningún privilexio na súa prelación no caso de concurso ou liquidación, en relación co resto das achegas.

En todo caso, excluíranse do cálculo dos instrumentos de capital social as accións ou valores computables mencionados neste punto que se encontren en poder da entidade ou de calquera entidade consolidable, sexa cal for a carteira en que se rexistren contablemente, e os que fosen obxecto de calquera operación ou compromiso que prexudique a súa eficacia para cubrir perdas da entidade ou do grupo. En particular, excluíranse:

– Os instrumentos comprados a prazo (netos das vendas a prazo que non teñan risco de contrapartida) e os vendidos a terceiros con opción de devolución aberta a unha entidade do grupo, ou con compromiso de recompra a prazo por unha entidade do grupo, así como as posicións longas en operacións de *equity swaps* sobre accións propias e as compras sintéticas de accións propias, entendéndose por compra sintética a combinación

dunha opción de compra comprada e unha opción de venda vendida co mesmo prezo de exercicio e data de vencemento. Nestes casos, a dedución efectuarase polo valor con que se rexistrarían en libros as accións subxacentes, sen prexuízo das perdas que poida presentar o movemento no prezo do derivado.

– As posicións indirectas en accións, achegas ou outros valores computables como recursos propios da entidade, mantidas a través de posicións netas en índices que os inclúan.

– Os financiamentos, directos ou indirectos, a terceiros cuxo obxecto sexa a adquisición de accións, achegas ou outros valores computables pola entidade que os outorgase ou doutras entidades do seu grupo consolidable.

b) As primas de emisión desembolsadas na subscripción de accións ordinarias ou doutros instrumentos previstos na letra anterior.

c) As reservas efectivas e expresas, incluídos o fondo de participación e o fondo de reserva de cotapartícipes das caixas de aforros e da súa confederación.

Son reservas efectivas e expresas as xeradas con cargo a beneficios, cando o seu saldo sexa acredor, incluíndo en particular a conta de remanente prevista na CBE 4/2004, e aqueles importes que, sen pasaren pola conta de perdas e ganancias, se deban contabilizar, por calquera concepto, na conta de «resto de reservas», de acordo coa citada circular.

Tamén se clasificarán como reservas:

i) Os axustes por valoración (plusvalías) por diferenzas de cambio que xurdan por aplicación do disposto na norma décimo oitava da CBE 4/2004, con excepción das plusvalías que se contabilicen como axustes por valoración de activos financeiros dispoñibles para a venda dentro do patrimonio neto, e na norma quincuaxésimo primeira da referida circular.

ii) Os axustes por valoración positivos por coberturas de investimentos netos en negocios no estranxeiro que xurdan por aplicación do disposto na norma trixésimo primeira, número 17, da CBE 4/2004.

iii) O saldo que presente a conta de patrimonio que rexistra certas remuneracións baseadas en instrumentos de capital conforme establece a CBE 4/2004.

Ata que teña lugar a aplicación de resultados, as entidades de crédito poderán incorporar a reservas os resultados provisionais positivos que se vaian devindicando no exercicio, conforme os seguintes criterios:

– Cando exista unha decisión formal de aplicación de resultados do órgano de administración da entidade, e sempre que as contas en que se reflectan tales resultados fosen verificadas de conformidade polos seus auditores externos, tomarase a parte que na dita decisión se prevexa aplicar a reservas. Cando a dita decisión xire sobre os resultados do exercicio anterior, a parte que se decida aplicar a reservas poderase incorporar retroactivamente aos recursos propios de peche do exercicio a que correspondan.

– Noutro caso, poderase incorporar a reservas, como máximo, o importe que resulte de aplicar aos resultados provisionais, netos dos impostos previsibles, a porcentaxe que tiver representado a aplicación media a reservas dos últimos tres exercicios pechados respecto aos resultados despois de impostos ou, en caso de ser menor, a porcentaxe do último exercicio pechado.

En todo caso:

– Os resultados provisionais deberán ter sido aprobados polo comité de auditoría ou órgano equivalente unha vez realizadas as verificacións que considere necesarias.

– A parte que se poderá incorporar deberase encontrar libre de toda carga previsible, en especial por gravames impositivos, por dividendos ou por dotacións á obra benéfico-social das caixas de aforros ou aos fondos sociais das cooperativas de crédito.

No caso de que a entidade sexa orixinadora dunha titulización, excluíranse das reservas os beneficios, netos de provisións e de eventuais impostos, derivados da actualización de ingresos futuros procedentes dos activos titulizados, na medida en que poidan servir de mellora crediticia da operación de titulización.

Tamén se excluírán das reservas o valor razoable dos beneficios ou perdas sobre as coberturas baseadas en fluxos de tesouraría de instrumentos financeiros medidos polo custo amortizado e calquera beneficio ou perda sobre o seu pasivo avaliado polo seu valor razoable que se deba a cambios na situación crediticia da propia entidade de crédito.

As reservas en sociedades consolidadas incluírán as reservas e perdas procedentes da integración global e proporcional das entidades consolidables que figuran contabilizadas dentro da partida de reservas (perdas) acumuladas, as reservas (perdas) en entidades valoradas polo método de participación e as diferenzas de cambio contabilizadas como axustes por valoración de acordo coa norma quincuaxésimo primeira da CBE 4/2004. Das reservas en sociedades consolidadas excluírase a parte que corresponda a reservas de revalorización.

As reservas (perdas) en entidades valoradas polo método da participación tamén se terán en conta no caso das entidades individuais a que sexa de aplicación o previsto no cuarto parágrafo do número 1 da norma sesaxésimo novena da CBE 4/2004, e que, polo tanto, deban remitir ao Banco de España os estados reservados previstos para os grupos consolidables de entidades de crédito.

d) As participacións representativas dos intereses minoritarios que correspondan a accións ordinarias das sociedades do grupo consolidable, na parte que se encontre efectivamente desembolsada, excluída a parte que se lles atribúa nas reservas de revalorización e nos axustes por valoración incluídos no patrimonio neto do grupo consolidable.

Para o seu cálculo excluírase, se é o caso, o importe excedentario agregado das participacións representativas de intereses minoritarios correspondentes a accións ordinarias, tal e como se define a continuación, na parte que supere o 10% dos recursos propios básicos do grupo ou subgrupo.

O importe excedentario agregado a que se refire o parágrafo anterior determinarase do seguinte modo:

– Só se terán en conta as filiais cuxos activos totais sexan maiores que o 1% dos activos totais consolidados, sempre que o importe dos recursos propios computables localizados na filial exceda en polo menos un 25% os requirimentos de recursos propios que a filial xere ao grupo ou subgrupo; ademais, as entidades obrigadas dun grupo consolidable poderán solicitar ao Banco de España excluír do cálculo outras filiais de escasa significación para determinar o dito excedente agregado.

– O importe excedentario individual de cada filial calcularase atendendo á proporción que a participación minoritaria represente no capital da filial.

e) Os instrumentos computables subscritos polo Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria no marco da súa normativa reguladora, que sexan así mesmo computables como recursos propios básicos pola normativa sobre requirimentos de recursos propios aplicable.

f) Os instrumentos convertibles en accións ordinarias, cotas participativas das caixas de aforros ou achegas ao capital das cooperativas de crédito, que o Banco de España cualifique como computables por cumpriren cos requisitos exixidos, para o seu cómputo como recursos propios básicos pola normativa sobre requirimentos de recursos propios aplicable, con excepción, se é o caso, da necesidade de cotizar nun mercado secundario, e por cumprir as demais condicións de emisión fixadas pola Autoridade Bancaria Europea no marco da súa Recomendación EBA/REC/2011/1 e de acordo co establecido no número 2 seguinte.

De acordo co previsto na letra a) deste número, excluíranse do cálculo os instrumentos convertibles que se encontren en poder da entidade ou de calquera entidade consolidable e os que fosen obxecto de calquera operación ou compromiso que prexudique a súa eficacia para cubrir perdas da entidade ou do grupo.

2. Para a súa inclusión entre os recursos propios elixibles, e no marco das condicións xerais aplicables a este fin, os instrumentos de débeda convertibles deberán, ademais, considerar as seguintes condicións de emisión:

a) O consello de administración, ou órgano equivalente, da entidade de crédito emisora poderá cancelar, discrecionalmente, cando o considere necesario, o pagamento da remuneración durante un período ilimitado, sen efecto acumulativo. A decisión sobre o pagamento ou non da remuneración deberá ser enteiramente libre; así, cláusulas que restrinxan esta discreción, como as de apertura obrigatoria dunha opción de conversión en accións por iniciativa do tedor en caso de decisión de cancelación, son incompatibles con este requisito.

Non obstante, o dito pagamento deberase cancelar se a entidade de crédito emisora, ou o seu grupo ou subgrupo consolidable, non cumpren cos requirimentos de recursos propios establecidos pola normativa sobre requirimentos de recursos propios aplicable.

En todo caso, o pagamento desta remuneración estará condicionado á existencia de beneficios ou reservas distribuibles na entidade de crédito emisora. Nos contratos e folletos de emisión deberase recoller a obriga de autorización previa do ministro de Economía e Competitividade, logo de informe do Banco de España, de calquera pagamento con cargo a reservas.

Así mesmo, o Banco de España poderá exixir a cancelación do pagamento da remuneración baseándose na situación financeira e de solvencia da entidade de crédito emisora, ou na do seu grupo ou subgrupo consolidable.

Sen prexuízo dos dereitos que lle conceda a lexislación concursal, as cláusulas contractuais precisarán que non constitúe un suposto de incumprimento a cancelación discrecional do pagamento da remuneración.

Non obstante, o pagamento da remuneración poderá ser substituído, se así o establecen as condicións de emisión, pola entrega de accións ordinarias, cotas participativas ou achegas ao capital das cooperativas de crédito da entidade de crédito emisora, sempre que iso lle permita preservar os seus recursos financeiros.

Esta entrega de instrumentos de capital só será admisible se:

i) Dá lugar ao mesmo resultado económico que a cancelación, isto é, se non implica redución do capital da entidade. Só se considerará que dá lugar ao mesmo resultado económico que a cancelación se o pagamento en especie se realiza con instrumentos de capital emitidos para o efecto e a obriga do emisor se limita á emisión dos ditos instrumentos, pero non existe ningún compromiso pola súa banda, ou por parte dalgunha das empresas do seu grupo económico, de encontrar compradores para eles ou de asumir calquera risco vinculado á venda ou ao valor dos instrumentos entregados.

ii) O emisor ten unha total discrecionalidade para non pagar a remuneración en efectivo e, ademais, pode cancelar a entrega dos instrumentos de capital cando sexa necesario, e moi especialmente cando se desencadee algún dos mecanismos de absorción de perdas a que se refire a letra b) seguinte. O Banco de España poderá exixir a cancelación da dita entrega cando a situación financeira e de solvencia da entidade de crédito emisora, ou a do seu grupo ou subgrupo consolidable, ou a dos mercados financeiros así o aconselle.

b) Nos supostos en que a entidade emisora, ou o seu grupo ou subgrupo consolidable, presenten perdas e unha caída relevante nas ratios indicadoras do cumprimento dos requirimentos de recursos propios, as condicións de emisión deberán establecer, con claridade suficiente, un mecanismo que asegure a participación dos seus tedores na absorción de perdas correntes ou futuras, e que non menoscabe eventuais procesos de recapitalización, mediante a súa conversión en accións ordinarias, cotas

participativas ou achegas ao capital das cooperativas de crédito, da entidade de crédito emisora.

O mecanismo deberá facer efecto cando se produza algunha destas circunstancias:

i) Cando a entidade emisora, ou o seu grupo ou subgrupo consolidable, presente unha ratio de capital predominante (*common equity tier 1*) inferior ao 5,125%, ou o maior que puiden determinar a entidade, segundo se define pola normativa aplicable sobre requirimentos de recursos propios.

ii) Cando a entidade suxeita a esta circular segundo a norma primeira presente unha ratio de capital ordinario (*core tier 1*) inferior ao 7%, calculado este último de acordo coa definición usada na Recomendación EBA/REC/2011/1 e aplicada na proba de resistencia da Autoridade Bancaria Europea. Para estes efectos e segundo se establece nesa recomendación, da dita definición exclúiranse todos os instrumentos recollidos na letra f) do número 1 desta norma.

iii) Cando a entidade suxeita a esta circular segundo a norma primeira presente unha ratio de capital principal inferior ao 7%.

iv) Cando o Banco de España determine que sen a conversión do instrumento a entidade non sería viable.

v) Cando se adopte a decisión de inxectar capital público, ou calquera outra medida de apoio financeiro equivalente, sen a cal a entidade non sería viable.

As condicións contractuais establecerán con claridade suficiente a aplicación no tempo das circunstancias previstas nos puntos i) a iii).

O mecanismo da conversión en accións ordinarias, cotas participativas ou achegas ao capital das cooperativas de crédito deberá permitir a conversión inmediata (como moi tarde ao final do mes seguinte á data en que se active o mecanismo) de todos os instrumentos que inclúan este mecanismo, e contar, no momento da emisión, cunha relación de troca que estableza un chan ao número e nominal de accións que se deben entregar. A información que se debe difundir e entregar ao investidor será, polo menos, a exixible no caso de emisións de obrigas convertibles.

En ningún caso, as restantes condicións contractuais que regulen os procesos de absorción de perdas poderán conter cláusulas que dificulten a recapitalización, tales como disposicións que requiran que o emisor compense o tedor se se emite un novo instrumento a un prezo menor durante un período de tempo especificado.

c) Sen prexuízo do previsto na letra b) deste número, os instrumentos terán carácter perpetuo, salvo que se prevexa a súa conversión obrigatoria nunha determinada data.

No caso de que as condicións contractuais prevexan unha amortización anticipada por iniciativa do emisor, este só poderá proceder ao reembolso anticipado unha vez transcorridos cinco anos desde o desembolso da emisión se con iso non se ve afectada a situación financeira nin a solvencia da entidade, logo de autorización do Banco de España. Só se poderá entender que aquelas non se ven afectadas cando a entidade substitúa o instrumento amortizado con elementos computables como recursos propios de igual ou maior calidade e a dita substitución se efectúe en condicións que sexan compatibles coa capacidade de xeración de ingresos pola entidade; ou ben esta demostre que os seus recursos propios computables superan suficientemente os requirimentos mínimos tras a amortización.

Ademais, as cláusulas contractuais:

– Non poderán incluír incentivos á amortización anticipada, xa sexan directos, como os incrementos de tipo de xuro ligados a ela, ou indirectos, como prever unha remuneración que se eleve cando se reduza a calidade crediticia do emisor ou de empresas do seu grupo; o emisor tampouco poderá crear ningunha expectativa de que se exercerá a opción de compra ou de que se reembolsará a emisión de calquera outra forma.

– Deberán prever que o impagamento da remuneración ou do principal que é posible amortizar anticipadamente non pode facultar o investidor para instar a declaración de situación concursal ou para exixir o vencemento anticipado da emisión.

– A entidade non poderá crear expectativa ningunha de que se exercerá a opción de compra ou de que se reembolsará a emisión de calquera outra forma.

d) A recompra parcial ou total da emisión tamén requirirá a autorización previa do supervisor, a menos que teña por obxecto facilitar a súa liquidez no mercado secundario e non exceda o 2% da emisión.

e) Nin o emisor nin calquera empresa do seu grupo económico poderá asegurar nin garantir o importe desembolsado, nin este poderá ser obxecto de ningún acordo que mellore xurídica ou economicamente a súa prelación fronte aos acredores, subordinados ou non, do emisor e, de ser o caso, fronte aos da entidade dominante do grupo ou subgrupo consolidable de entidades de crédito.

f) Nos contratos e folletos de emisión quedará patente a condición de instrumento de capital tanto para o emisor coma para o investidor.

3. Os elementos recollidos nas letras a), e) e f) do número 1 desta norma computaranse na parte que se encontre efectivamente desembolsada, neta, se é o caso, dos gastos de emisión.

4. Os contratos ou folletos de emisión dos instrumentos convertibles mencionados na letra f) do número 1 desta norma, así como calquera modificación das súas características, remitiranse previamente ao Banco de España co fin de cualificar a súa computabilidade como capital principal. O Banco de España terá un prazo de dous meses desde a completa presentación da documentación para notificar a oportuna resolución.

Norma sexta. Deducións dos elementos de recursos propios computables como capital principal.

Do resultado da suma dos elementos de recursos propios computables como capital principal, de acordo coa norma quinta desta circular, deduciranse os seguintes importes:

a) Os resultados negativos de exercicios anteriores, que se contabilizan como saldo debedor da conta de reservas (perdas) acumuladas, e as perdas do exercicio corrente, incluído o importe dos resultados do exercicio (perda) atribuídos á minoría.

Asimilarase aos resultados negativos o saldo debedor (perdas netas) de cada unha das contas do patrimonio neto que reflicten: axustes por valoración de activos financeiros dispoñibles para a venda, sexan de valores representativos de débeda ou de instrumentos de capital; axustes por valoración (minusvalías) por diferenzas de cambio, e axustes por valoración negativos por coberturas de investimentos netos en negocios no estranxeiro que xurdan por aplicación do disposto na norma trixésimo primeira da CBE 4/2004. As minusvalías xurdidas en partidas non monetarias valoradas polo seu valor razoable cuxo axuste ao dito valor se impute en patrimonio neto de acordo coas normas da CBE 4/2004 recollerán, así mesmo, o compoñente de tipo de cambio.

As minusvalías incluídas como axustes por valoración de activos non correntes en venda trataranse aplicando os criterios que lles corresponderían segundo a súa natureza se non se tivesen clasificado contablemente na dita categoría.

Tamén se asimilará aos resultados negativos o saldo debedor que poida presentar a reserva de revalorización de activos a consecuencia da aplicación do previsto no número 6 da disposición transitoria primeira da CBE 4/2004.

As entidades que tivesen optado, de acordo co réxime previsto na norma 8.1.d) da CBE 3/2008, do 22 de maio, sobre determinación e control dos recursos propios mínimos, por non integrar ningún importe das plusvalías a que se refería a dita letra e que procedan de valores representativos de débeda contabilizados polo seu valor razoable como activos dispoñibles para a venda, poderán continuar usando a opción comunicada e, polo tanto, seguir deixando de asimilar aos resultados negativos as minusvalías xeradas polos ditos valores representativos de débeda.

b) Os activos inmateriais integrados no seu patrimonio, incluíndo, se é o caso, o fondo de comercio procedente de combinacións de negocio, de consolidación ou da aplicación do método da participación. No caso do fondo de comercio, o importe que se deberá deducir será o seu valor contable neto dos pasivos fiscais diferidos asociados.

c) O 50% do importe dos seguintes activos:

i) As participacións en entidades financeiras consolidables pola súa actividade, pero non integradas no grupo consolidable, cando a participación sexa superior ao 10% do capital da participada.

ii) As participacións en entidades aseguradoras, de reaseguros ou en entidades cuxa actividade principal consista en ter participacións en entidades aseguradoras, no sentido indicado no primeiro parágrafo do número 3 do artigo 47 do Código de comercio, ou cando, de maneira directa ou indirecta, se dispoña do 20% ou máis dos dereitos de voto ou do capital da participada.

Como alternativa á dedución prevista no parágrafo anterior, as entidades poderán aplicar, *mutatis mutandis*, e logo de comunicación ao Banco de España, os métodos 2 e 3 previstos no anexo I da Directiva 2002/87/CE, relativa á vixilancia complementaria das entidades de crédito, empresas de seguros e entidades de investimento que pertencen a un conglomerado financeiro, e, consecuentemente, calcular a dedución, en vez de sobre o valor da participación, sobre os requirimentos de recursos propios mínimos exixibles á empresa ou entidade participada, na proporción que corresponda segundo o tamaño da participación.

iii) Os financiamentos subordinados ou outros valores computables como recursos propios emitidos polas entidades participadas a que se refiren os dous puntos anteriores e adquiridos pola entidade ou grupo que posúa as participacións.

iv) As participacións iguais ou inferiores ao 10% do capital de entidades financeiras consolidables pola súa actividade, pero non integradas no grupo consolidable, e os financiamentos subordinados ou outros valores computables como recursos propios emitidos por entidades dese carácter, participadas ou non, e adquiridos pola entidade ou grupo que posúa as participacións, na parte en que a suma de todos eles exceda o 10% dos elementos de recursos propios elixibles recollidos na norma quinta desta circular netos das deducións mencionadas nas letras a) e b) desta norma.

v) O importe das exposicións en titulizacións que reciba unha ponderación de risco do 1.250% conforme a normativa aplicable sobre requirimentos de recursos propios, salvo cando o dito importe sexa incluído no cálculo dos riscos ponderados para o cálculo dos requirimentos de recursos propios por activos titulizados, encóntrense ou non dentro da carteira de negociación.

vi) No caso das entidades que calculen as posicións ponderadas por risco conforme o método baseado en cualificacións internas:

– O saldo negativo que xurda de restar: a) as correccións de valor por deterioración e as provisións polos riscos, menos b) as perdas esperadas para os riscos fronte a empresas, institucións, administracións centrais, bancos centrais e riscos retallistas, para os riscos de financiamento especializado cando a entidade non cumpra cos requisitos mínimos establecidos para as estimacións da PD previstos na normativa sobre requirimentos de recursos propios e para o risco de dilución dos dereitos de cobramento adquiridos. Non se incluírán neste cálculo as perdas esperadas da renda variable, nin as exposicións titulizadas nin as súas provisións.

– Os importes das perdas esperadas dos riscos de renda variable cuxas exposicións se calculen polo método baseado na probabilidade de incumprimento e a perda en caso de incumprimento (método PD/LGD) ou polo método simple para a carteira de dispoñibles para a venda.

Norma sétima. *Información periódica que se debe render ao Banco de España.*

1. As entidades suxeitas ao disposto nesta circular estarán obrigadas a remitir ao Banco de España con periodicidade trimestral, tendo como data de referencia o día final do trimestre a que corresponda, o estado sobre capital principal e cumprimento dos requirimentos de capital principal -estado CP- recollido no anexo da presente circular, salvo o previsto na disposición transitoria primeira.

2. O estado CP deberase remitir ao Banco de España debidamente formalizado, nos mesmos prazos en que, de acordo coa normativa sobre requirimentos de recursos propios aplicable, se remitan as declaracións sobre o cumprimento dos recursos propios na data de referencia.

3. A presentación de estados ao Banco de España deberase facer mediante transmisión telemática, de conformidade coas especificacións técnicas que se comuniquen para o efecto.

Con independencia da responsabilidade da entidade e dos membros do seu consello de administración, ou órgano equivalente, con respecto a todos os estados que se remitan ao Banco de España, o estado CP deberá ser asinado electronicamente polo presidente, conselleiro delegado, director xeral ou cargo asimilado conforme o número 4 do artigo primeiro da Lei 26/1988, do 29 de xullo, de disciplina e intervención das entidades de crédito, ou por calquera outro directivo con funcións limitadas a unha área de actividade entre cuxas responsabilidades se encontre a elaboración da información financeira da entidade, que dependa directamente do órgano de administración, de comisións executivas ou de conselleiros delegados dese órgano polo menos para os efectos da elaboración da información financeira, sempre que, neste último caso -de directivo con funcións limitadas-, o Consello de Administración, ou órgano equivalente, o designase expresamente como responsable para tales efectos.

As entidades poden designar máis dunha persoa para que, de xeito indistinto, poidan asinar electronicamente a citada información.

Os directivos con funcións limitadas a que se refire o parágrafo segundo deberán acreditar, ademais da súa designación para asinar electronicamente o estado CP, a amplitude dos seus poderes e a súa dependencia directa dos órganos mencionados nese parágrafo. Os datos destes directivos comunicaranse ao Banco de España a través do procedemento establecido para os restantes cargos executivos, que os anotará cos dos restantes altos directivos da entidade para efectos simplemente informativos e de control do remitente do estado CP.

O estado CP deberase enviar, en todo caso, dentro do prazo máximo que se establece no número 2 desta norma. Non obstante, e sen prexuízo desa obriga de remisión, a sinatura electrónica dos estados poderase realizar dentro dos dez días naturais seguintes ao vencemento do citado prazo máximo ou da data de calquera corrección no caso de que sexa necesario realizala.

O Banco de España, ademais, poderá solicitar de maneira individual a confirmación en impreso, debidamente cuberto, do estado enviado mediante transmisión telemática.

Excepcionalmente, e só por causas debidamente xustificadas, o Departamento de Información Financeira e Central de Riscos poderá autorizar a presentación do estado en impreso preparado polo Banco de España, que se entregará datado, selado e visado en todas as súas páxinas, e asinado por algunha das persoas sinaladas no segundo parágrafo deste número.

Disposición transitoria primeira.

As entidades suxeitas a esta circular na súa data de entrada en vigor o día 1 de xaneiro de 2013 elaborarán excepcionalmente un estado CP na dita data, considerando a ponderación de risco dos activos no peche do día 31 de decembro de 2012, e de conformidade co previsto na Lei 13/1985, do 25 de maio, de coeficientes de investimento, recursos propios e obrigas de información dos intermediarios financeiros, e na súa

normativa de desenvolvemento nesta última data. O prazo de presentación deste estado ao Banco de España concluirá o 28 de febreiro de 2013.

Disposición transitoria segunda.

De acordo co previsto no número 1 da disposición transitoria segunda da Lei 8/2012, do 30 de outubro, sobre saneamento e venda dos activos inmobiliarios do sector financeiro, e ata o exercicio pechado en 31 de decembro de 2015, o posible exceso do fondo de reserva obrigatorio que se xerase por dotacións recollidas nos seus estatutos que superasen a obriga prevista no artigo 8.3.a) da Lei 13/1989, do 26 de maio, de cooperativas de crédito, considerarase como reservas de libre disposición, para os efectos previstos no primeiro guión do parágrafo quinto da letra a) do número 1 da norma quinta, sempre que o seu uso para retribuír as achegas dos socios fose autorizado polo Banco de España, nos termos previstos na mencionada lei.

Disposición derogatoria.

No momento da entrada en vigor da presente circular queda derogada a Circular do Banco de España 2/2011, do 4 de marzo, a entidades de crédito, sobre coeficiente de financiamento grosista.

Disposición derradeira primeira.

Introdúcese unha disposición transitoria vixésimo terceira na Circular 3/2008, do 22 de maio, do Banco de España, a entidades de crédito, sobre determinación e control dos recursos propios mínimos, coa seguinte redacción:

«Disposición transitoria vixésimo terceira.

De acordo co previsto no número 1 da disposición transitoria segunda da Lei 8/2012, do 30 de outubro, sobre saneamento e venda dos activos inmobiliarios do sector financeiro, e ata o exercicio pechado en 31 de decembro de 2015, o posible exceso do fondo de reserva obrigatorio que se xerase por dotacións recollidas nos seus estatutos que superasen a obriga prevista no artigo 8.3.a) da Lei 13/1989, do 26 de maio, de cooperativas de crédito, considerarase como reservas de libre disposición, para os efectos previstos no primeiro guión do parágrafo quinto da letra a) do número 1 da norma oitava, sempre que o seu uso para retribuír as achegas dos socios fose autorizado polo Banco de España nos termos previstos na mencionada lei.»

Disposición derradeira segunda. *Entrada en vigor.*

A presente circular entrará en vigor o 1 de xaneiro de 2013, agás a disposición derradeira primeira, que entrará en vigor o mesmo día da súa publicación no «Boletín Oficial del Estado».

Madrid, 30 de novembro de 2012. O gobernador do Banco de España, Luis María Linde de Castro.

ANEXO

CAPITAL PRINCIPAL E CUMPRIMENTO DOS REQUISITOS DE CAPITAL PRINCIPAL

1	CAPITAL PRINCIPAL	
1.1	Capital e prima de emisión computables [N.º 5.1.a e N.º 5.1.b]	
1.1.1	Instrumentos de capital desembolsados [N.º 5.1.a]	
1.1.2	Primas de emisión [N.º 5.1.b]	
1.1.3	(-) Instrumentos de capital propios [N.º 5.1.a]	
1.1.4	(-) Outras exclusións aplicables a instrumentos de capital [N.º 5.1.a]	
1.2	Reservas computables [N.º 5.1.c e N.º 6.a]	
1.2.1	Reservas [N.º 5.1.c e N.º 6.a]	
1.2.2	Resultados do exercicio elixibles [N.º 5.1.c]	
1.2.3	Remuneracións baseadas en instrumentos de capital [N.º 5.1.c]	
1.2.4	Axustes por valoración [N.º 5.1.c e N.º 6.a]	
1.2.4.1	Diferenzas de cambio [N.º 5.1.c e N.º 6.a]	
1.2.4.2	Coberturas de investimentos netos de negocios no estranxeiro [N.º 5.1.c e N.º 6.a]	
1.2.4.3	(-) Instrumentos de capital dispoñibles para a venda [N.º 6.a]	
1.2.4.4	(-) Outros activos dispoñibles para a venda [N.º 6.a]	
1.2.4.5	Coberturas de fluxos de tesouraría [N.º 5.1.c]	
1.2.4.6	Pasivos financeiros a valor razoable [N.º 5.1.c]	
1.3	(-) Beneficios netos derivados da actualización de futuros ingresos procedentes de activos titulizados [N.º 5.1.c]	
1.4	Intereses minoritarios, incluídos os resultados elixibles atribuídos [N.º 5.1.d]	
1.5	Instrumentos convertibles en accións ordinarias, cotas participativas ou achegas ao capital das cooperativas de crédito computables en capital principal [N.º 5.1.f e N.º 5.2]	
1.5.1	Dos cales: instrumentos convertibles que incorporan conversión a data fixa [N.º 5.1.f e N.º 5.2]	
1.5.2	Dos cales: instrumentos convertibles que non incorporan conversión a data fixa [N.º 5.1.f e N.º 5.2]	
1.6	Instrumentos computables suscritos polo FROB distintos de instrumentos de capital [N.º 5.1.e]	
1.6.1	Dos cales: instrumentos convertibles que incorporan conversión a data fixa [N.º 5.1.e]	
1.6.2	Dos cales: instrumentos convertibles que non incorporan conversión a data fixa [N.º 5.1.e]	
1.7	(-) Outras deducións do capital principal [N.º 6]	
1.7.1	(-) Fondo de comercio [N.º 6.b]	
1.7.2	(-) Outros activos inmateriais [N.º 6.b]	
1.7.3	(-) Participacións en entidades financeiras consolidables pola súa actividade, pero non consolidadas, en cuxo capital se participa en máis do 10 %, así como financiamentos subordinados e outros valores computables como recursos propios das ditas entidades [N.º 6.c.i e N.º 6.c.iii]	
1.7.4	(-) Exceso de participacións, financiamentos subordinados e outros valores computables como recursos propios de entidades financeiras consolidables pola súa actividade, pero non consolidadas, distintas das recollidas en 1.7.3 sobre o 10 % de 1.1 a 1.6, 1.7.1 e 1.7.2 [N.º 6.c.iv]	
1.7.5	(-) Participacións en entidades aseguradoras e similares en cuxo capital, ou dereitos de voto, se participa nunha porcentaxe igual ou superior ao 20 %, así como financiamentos subordinados e outros valores computables como recursos propios das ditas entidades [N.º 6.c.ii e N.º 6.c.iii]	
1.7.6	(-) Outras deducións [N.º 6.c.v e N.º 6.c.vi]	
2	ACTIVOS PONDERADOS POR RISCO AXUSTADOS	
2.1	Activos ponderados por risco de acordo coa normativa de solvencia	
2.2	(-) Axuste para que o requirimento de recursos propios de cada exposición de risco non exceda o valor da propia exposición	
2.3	Outros axustes nos activos ponderados por risco (segundo detalle e xustificación adxunta)	
3	RATIO DE CAPITAL PRINCIPAL	
3.1	Ratio (%)	
3.2	Superávit/Déficit de capital principal	
4	PRO MEMORIA:	
4.1	Accións ordinarias en poder do FROB/autoridades públicas	
4.2	Instrumentos de capital non elixibles por incumprimento de requisitos das N.º 5.1.a e N.º 5.1.b	