

I. DISPOSICIÓN XERAIS

BANCO DE ESPAÑA

- 1183** *Circular 2/2014, do 31 de xaneiro, do Banco de España, ás entidades de crédito, sobre o exercicio de diversas opcións regulatorias contidas no Regulamento (UE) n.º 575/2013 do Parlamento Europeo e do Consello, do 26 de xuño de 2013, sobre os requisitos prudenciais das entidades de crédito e das empresas de investimento, e polo que se modifica o Regulamento (UE) n.º 648/2012.*

O Real decreto lei 14/2013, do 29 de novembro, de medidas urxentes para a adaptación do dereito español á normativa da Unión Europea en materia de supervisión e solvencia de entidades financeiras (en diante, o RDL, 1) realizou as adaptacións máis urxentes do ordenamento xurídico español ás novidades derivadas da Directiva 2013/36/UE, do 26 de xuño, do Parlamento Europeo e do Consello, relativa ao acceso á actividade das entidades de crédito e á supervisión prudencial das entidades de crédito e as empresas de investimento, pola que se modifica a Directiva 2002/87/CE e se derrogan as directivas 2006/48/CE e 2006/49/CE, e do Regulamento (UE) n.º 575/2013, do 26 de xuño de 2013, do Parlamento Europeo e do Consello, sobre os requisitos prudenciais das entidades de crédito e as empresas de investimento, e polo que se modifica o Regulamento (UE) n.º 648/2012, e 2) abordou outras reformas de carácter urxente.

Este RDL só realizou unha transposición parcial ao dereito español da Directiva 2013/36/UE e habilitou o Banco de España, na súa disposición derradeira quinta, para facer uso das opcións que se atribúen ás autoridades competentes nacionais no Regulamento (UE) n.º 575/2013.

O obxecto desta circular é establecer, de acordo coas facultades conferidas, que opcións, que o Regulamento (UE) n.º 575/2013 atribúe ás autoridades competentes nacionais, van ter que cumprir inmediatamente, desde a entrada en vigor do novo marco regulatorio da solvencia, os grupos consolidables de entidades de crédito e as entidades de crédito españolas integradas ou non nun grupo consolidable, e con que alcance.

Para iso, nesta circular, o Banco de España fai uso dalgunhas das opcións regulatorias de carácter permanente previstas no Regulamento (UE) n.º 575/2013, en xeral co fin de permitir unha continuidade no tratamento que a normativa española lles daba a determinadas cuestións antes da entrada en vigor da dita norma comunitaria, cuxa xustificación, nalgún caso, vén dada polo modelo de negocio que tradicionalmente seguiron as entidades españolas. Isto non exclúe o exercicio futuro doutras opcións previstas para as autoridades competentes no Regulamento (UE) n.º 575/2013, en moitos casos, principalmente cando se trate de opcións de carácter non xeral, por aplicación directa do Regulamento (UE) n.º 575/2013, sen necesidade de plasmación nunha circular do Banco de España.

Así mesmo, en uso da citada habilitación conferida, o Banco de España tamén determina nesta circular a forma en que as entidades terán que cumprir as opcións regulatorias de carácter transitorio previstas no Regulamento (UE) n.º 575/2013.

Como o obxectivo do regulador comunitario, en relación con estas últimas, foi facilitar, durante un período transitorio, unha adaptación progresiva e suave aos novos requirimentos derivados da introdución do marco de Basilea III na Unión Europea, como regra xeral, o Banco de España optou por tomar os prazos máis longos permitidos polo Regulamento (UE) n.º 575/2013 e os coeficientes correctores menos exixentes, para os efectos de cumprir da maneira máis eficaz a finalidade pretendida. Non obstante, en certos casos en que a normativa española, en particular, na Circular do Banco de España 3/2008, do 22 de maio, sobre determinación e control dos recursos propios mínimos (en

diante, CBE 3/2008), viña sendo máis exixente que a permitida polo Regulamento (UE) n.º 575/2013, esta considerouse unha base a partir da cal se exercería a opción.

Así mesmo, precísase o tratamento que as entidades deberán seguir aplicando para certas cuestións, ata a entrada en vigor das normas técnicas de regulación que está elaborando a Autoridade Bancaria Europea.

En consecuencia, no 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. Ámbito de aplicación e definicións.

1. O disposto nesta circular será de aplicación aos grupos consolidables de entidades de crédito suxeitos a supervisión do Banco de España, de acordo co Regulamento (UE) n.º 575/2013, do Parlamento Europeo e do Consello, do 26 de xuño de 2013, sobre os requisitos prudenciais das entidades de crédito e as empresas de investimento, e polo que se modifica o Regulamento (UE) n.º 648/2012, así como ás entidades de crédito individuais de nacionalidade española, integradas ou non nun grupo consolidable de entidades de crédito.

2. Os termos e conceptos utilizados na presente circular entenderanse de acordo coas definicións recollidas no Regulamento (UE) n.º 575/2013, na Directiva 36/2013/UE do Parlamento Europeo e do Consello, do 26 de xuño de 2013, relativa ao acceso á actividade das entidades de crédito e á supervisión prudencial das entidades de crédito e as empresas de investimento, pola que se modifica a Directiva 2002/87/CE e se derrogan as directivas 2006/48/CE e 2006/49/CE (en diante, CRD), e nas súas normas de transposición ao dereito español.

CAPÍTULO 1

Cuestións xerais

Norma segunda. Tratamento de determinadas participacións.

1. No caso das tenzas de instrumentos de fondos propios dun ente do sector financeiro en que as entidades teñan un investimento significativo, o Banco de España, de acordo co disposto no artigo 49.1 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, poderá autorizar que as entidades non deduzan dos seus fondos propios esas tenzas, caso en que as someterán a ponderación para efectos do cálculo dos requisitos de recursos propios, segundo se indica no artigo 49.4 do Regulamento (UE) n.º 575/2013.

2. No caso das participacións cualificadas en entidades de carácter non financeiro, de conformidade co disposto no artigo 89.3 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, e de acordo co establecido nel sobre o tratamento das participacións cualificadas en entidades de carácter non financeiro, as entidades deberán aplicar o tratamento previsto na súa letra a), isto é, aplicar a ponderación do 1.250% establecida nela.

Norma terceira. Tratamento de determinadas exposicións.

Para a determinación do valor de certas exposicións en relación coa cobertura do risco de contraparte, en virtude do previsto no artigo 282.6 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, as entidades utilizarán o método establecido no artigo 274 do Regulamento (UE) n.º 575/2013. Nestes casos non se recoñecerá a compensación e o valor de exposición determinarase como se existise un conxunto de operacións compensables que comprendese só unha operación.

CAPÍTULO 2

Exercicio polo Banco de España de opcións regulatorias de carácter transitorio previstas no Regulamento (UE) n.º 575/2013

Sección primeira. Requisitos de recursos propios

Norma cuarta. *Requisitos de recursos propios.*

De acordo co disposto no artigo 465 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, entre o 1 de xaneiro e o 31 de decembro de 2014 as entidades deberán, en todo momento, cumprir cos seguintes requisitos de recursos propios:

- a) Unha razón de capital de nivel 1 ordinario do 4,5%, e
- b) Unha razón de capital de nivel 1 do 6%.

Sección segunda. Axustes e filtros prudenciais

Norma quinta. *Perdas e ganancias valoradas a valor razoable.*

1. De acordo co disposto no artigo 467 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, entre o 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2017 as entidades só incluírán no cálculo dos seus elementos do capital de nivel 1 ordinario a seguinte porcentaxe das perdas correspondentes a activos financeiros dispoñibles para a venda rexistradas como axustes por valoración no patrimonio neto, excluindo as recollidas no artigo 33 do Regulamento (UE) n.º 575/2013:

- a) O 20% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2014;
- b) O 40% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2015 e o 31 de decembro de 2015;
- c) O 60% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2016 e o 31 de decembro de 2016, e
- d) O 80% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2017 e o 31 de decembro de 2017.

2. De acordo co disposto no artigo 467 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, entre o 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2017 as entidades deberán manter no cálculo dos seus elementos do capital de nivel 1 ordinario o 100% das perdas e das ganancias correspondentes a activos e pasivos financeiros contabilizados na carteira de negociación.

3. De acordo co disposto no artigo 468 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, entre o 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2017 as entidades deberán eliminar dos seus elementos do capital de nivel 1 ordinario a seguinte porcentaxe de ganancias correspondentes a activos financeiros dispoñibles para a venda rexistradas como axustes por valoración no patrimonio neto, excluindo as recollidas no artigo 33 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, e todas as demais ganancias non realizadas, exceptuando aquelas que poidan derivar de investimentos inmobiliarios e que se rexistrasen na conta de perdas e ganancias:

- a) O 100% durante o período comprendido entre 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2014;
- b) O 60% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2015 e o 31 de decembro de 2015;
- c) O 40% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2016 e o 31 de decembro de 2016, e
- d) O 20% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2017 e o 31 de decembro de 2017.

O importe residual resultante non se eliminará dos elementos do capital de nivel 1 ordinario.

4. Non obstante o disposto nos números 1 e 3, as entidades que optasen, de acordo co réxime previsto na letra d) do número 1 da norma oitava da CBE 3/2008, do 22 de maio, sobre determinación e control dos recursos propios mínimos (en diante, CBE 3/2008), por non integrar ningún importe das ganancias non realizadas a que se refire a dita letra e que procedan de valores representativos de débeda fronte a administracións centrais contabilizados polo seu valor razoable como activos dispoñibles para a venda, terán a opción de seguir non incluíndo nos seus fondos propios as ganancias non realizadas que procedan de tales valores. Nese caso, e sempre que comunicasen previamente a súa intención ao Banco de España, conforme o previsto na dita norma da CBE 3/2008, as entidades poderán, igualmente, deixar de asimilar aos resultados negativos as perdas non realizadas xeradas por tales valores representativos de débeda fronte a administracións centrais. Este tratamento aplicarase ata que a Comisión adopte un regulamento, baseado no Regulamento (CE) n.º 1606/2002, polo que referende a norma internacional de información financeira que substitúa a norma NIC 39.

Norma sexta. Ganancias e perdas valoradas ao valor razoable, procedentes de pasivos derivados, resultantes do seu propio risco de crédito.

De acordo co disposto no artigo 468.4 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, entre o 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2017 as entidades excluirán dos seus fondos propios o 100% das ganancias ou perdas valoradas ao valor razoable procedentes de pasivos derivados e resultantes de cambios na situación crediticia da propia entidade.

Sección terceira. Deducións nos elementos do capital de nivel 1 ordinario

Norma sétima. Mantemento do nivel de dedución de certos elementos durante o período transitorio.

1. De acordo co disposto no artigo 469.1(a) do Regulamento (UE) n.º 575/2013, entre o 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2017 as entidades deberán deducir dos elementos de capital de nivel 1 ordinario o 100% dos importes a que se refiren as letras (a), (f) e (g) do número 1 do artigo 36 do Regulamento (UE) n.º 575/2013.

2. En relación cos activos intanxibles a que se refire a letra (b) do número 1 do artigo 36 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, as entidades deberán deducir dos elementos de capital de nivel 1 ordinario o 100% dos importes correspondentes ao fondo de comercio procedente de combinacións de negocio, de consolidación ou da aplicación do método da participación. Para o resto dos activos intanxibles, entre o 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2017 as entidades deberán deducir dos elementos de capital de nivel 1 ordinario as porcentaxes establecidas no número 1 da norma décimo cuarta, e do capital de nivel 1 a parte residual ata completar o 100%.

Norma oitava. Dedución dos importes negativos resultantes do cálculo do importe das perdas esperadas durante o período transitorio.

1. De acordo co disposto no artigo 469.1(a) do Regulamento (UE) n.º 575/2013, entre o 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2017 as entidades deberán deducir dos elementos de capital de nivel 1 ordinario as porcentaxes establecidas no número 1 da norma décimo cuarta referidas aos importes negativos a que se refire o artigo 36.1(d) do Regulamento (UE) n.º 575/2013, resultantes do cálculo das perdas esperadas referido nos artigos 158 e 159 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, no caso das entidades que calculen as exposicións ponderadas por risco utilizando o método baseado nas cualificacións internas.

2. Os importes residuais non deducidos que resulten da aplicación do parágrafo anterior deduciranse nun 50% dos elementos de capital de nivel 1, e no 50% restante dos elementos do capital de nivel 2.

Norma novena. Dedución dos activos de fondos de pensión de prestacións definidas durante o período transitorio.

1. De acordo co disposto no artigo 469.1(a) do Regulamento (UE) n.º 575/2013, entre o 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2017 as entidades deberán deducir dos elementos de capital de nivel 1 ordinario as porcentaxes establecidas no número 1 da norma décimo cuarta referidas aos activos de fondos de pensión de prestacións definidas no balance da entidade a que se refire o artigo 36.1(e) do Regulamento (UE) n.º 575/2013.

2. Os importes residuais non deducidos que resulten da aplicación do parágrafo anterior non se deducirán de ningún elemento dos fondos propios.

Norma décima. Dedución, durante o período transitorio, das tenzas de instrumentos de capital de nivel 1 ordinario de entes do sector financeiro cando a entidade non teña un investimento significativo nun ente do sector financeiro.

1. De acordo co disposto no artigo 469.1.(a) do Regulamento (UE) n.º 575/2013, entre o 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2017 as entidades deberán deducir dos elementos de capital de nivel 1 ordinario as porcentaxes establecidas no número 1 da norma décimo cuarta referidas ao importe dos instrumentos que a entidade posúa, directa, indirecta ou sinteticamente, do capital de nivel 1 ordinario de entes do sector financeiro cando a entidade non manteña un investimento significativo neses entes, de acordo co disposto no artigo 36.1(h) do Regulamento (UE) n.º 575/2013. Para iso, as entidades distinguirán entre as tenzas directas, por un lado, e as indirectas ou sintéticas, por outro. A porcentaxe que se deducirá aplicarase a pro rata entre ambas as categorías.

2. Os importes residuais non deducidos que resulten da aplicación do número anterior que correspondan á categoría de tenzas directas deduciranse o 50% dos elementos do capital de nivel 1, e o outro 50% dos elementos do capital de nivel 2. Pola súa parte, os importes que correspondan á categoría de tenzas indirectas ou sintéticas estarán suxeitos a unha ponderación de risco de conformidade coa parte terceira, título II, capítulos 2 ou 3, e aos requisitos establecidos na parte terceira, título IV, do Regulamento (UE) n.º 575/2013, segundo proceda.

Norma décimo primeira. Tratamento durante o período transitorio das deducións de activos fiscais diferidos e participacións significativas en entes do sector financeiro.

1. De acordo co disposto no artigo 469.1(c) do Regulamento (UE) n.º 575/2013, entre o 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2023 as entidades deducirán dos elementos do capital de nivel 1 ordinario a porcentaxe aplicable que se indica no número 2 da norma décimo cuarta do importe correspondente a activos por impostos diferidos que dependen de rendementos futuros e existían con anterioridade ao 1 de xaneiro de 2014 e que, tras aplicar o establecido nos artigos 470 e 469.2 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, resulten para deducir; e, entre o 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2017 as entidades deducirán a porcentaxe aplicable do mesmo importe que se indica no número 1 da norma décimo cuarta, para os que se xerasen con posterioridade ao 1 de xaneiro de 2014.

2. Os importes residuais non deducidos que resulten da aplicación do parágrafo anterior non se deducirán dos fondos propios e recibirán unha ponderación de risco do 0%.

3. De acordo co disposto no artigo 469.1(c) do Regulamento (UE) n.º 575/2013, entre o 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2017 as entidades deducirán dos elementos do capital de nivel 1 ordinario a porcentaxe aplicable que se indica no número 1 da norma décimo cuarta do importe correspondente aos instrumentos que a entidade

posúa, directa, indirecta ou sinteticamente, de capital de nivel 1 ordinario de entes do sector financeiro cando a entidade manteña un investimento significativo neses entes que, tras aplicar o establecido nos artigos 470 e 469.3, resulte para deducir. Para iso, as entidades distinguirán entre as tenzas directas, por un lado, e as indirectas ou sintéticas, por outro. A porcentaxe que se deduza aplicarase a pro rata entre ambas as categorías.

4. Os importes residuais non deducidos que resulten da aplicación do número anterior que correspondan á categoría de tenzas directas deduciranse o 50% dos elementos do capital de nivel 1, e o outro 50% dos elementos do capital de nivel 2. Pola súa parte, os importes que correspondan á categoría de tenzas indirectas ou sintéticas estarán suxeitos a unha ponderación de risco de conformidade coa parte terceira, título II, capítulos 2 ou 3, e aos requisitos establecidos na parte terceira, título IV, do Regulamento (UE) n.º 575/2013, segundo proceda.

Norma décimo segunda. Tratamento durante o período transitorio de participacións en entidades aseguradoras.

1. De acordo co disposto no artigo 471 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, entre o 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2022, o Banco de España poderá autorizar as entidades, logo de solicitude motivada, para non deducir as participacións no capital de empresas de seguros, empresas de reaseguros e sociedades de carteira de seguros, sempre e cando se cumpran os seguintes requisitos:

a) As condicións establecidas no artigo 49, número 1, letras a), c) e e) do Regulamento (UE) n.º 575/2013;

b) Que o Banco de España avalíe como satisfactorio o nivel dos procedementos de control do risco e de análise financeira adoptados especificamente pola entidade con obxecto de supervisar o investimento na empresa aseguradora, reaseguradora ou sociedade de carteira;

c) Que a participación de capital da entidade na empresa de seguros, empresa de reaseguros ou sociedade de carteira de seguros non supere o 15% dos instrumentos de capital de nivel 1 ordinario emitidos por tal entidade de seguros en 31 de decembro de 2012 e durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2013 e o 31 de decembro de 2022;

d) Que o importe da participación de capital non deducida non supere o importe da participación nos instrumentos de capital de nivel 1 ordinario da empresa de seguros, empresa de reaseguros ou sociedade de carteira de seguros en 31 de decembro de 2012.

2. A participación en capital que non se deduza de conformidade co número 1 considerarase como exposición e aplicaráselle unha ponderación de risco do 370%.

3. De acordo co previsto no artigo 481.2 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, o Banco de España poderá autorizar as entidades que así o soliciten para aplicar os métodos considerados no artigo 49.1 do Regulamento (UE) n.º 575/2013 en lugar da dedución prevista no artigo 36.1 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, entre o 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2014. Para eses efectos, o coeficiente aplicable, de acordo co artigo 481.4 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, será do 50%.

Sección cuarta. Deducións nos elementos de capital de nivel 1 adicional e de capital de nivel 2

Norma décimo terceira. Deducións nos elementos do capital de nivel 1 adicional e de capital de nivel 2.

1. De acordo co disposto nos artigos 474 e 476 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, entre o 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2017 as entidades deberán deducir dos elementos de capital de nivel 1 adicional e de capital de nivel 2, respectivamente, o

100% dos importes a que se refiren as letras (a) e (b) dos artigos 56 e 66 do Regulamento (UE) n.º 575/2013.

2. De acordo co disposto nos artigos 474 e 476 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, entre o 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2017 as entidades deberán deducir dos elementos de capital de nivel 1 adicional e de capital de nivel 2, respectivamente, as porcentaxes establecidas no número 1 da norma décimo cuarta referidas ao importe dos instrumentos que a entidade posúa, directa, indirecta ou sinteticamente, do capital de nivel 1 adicional ou capital de nivel 2 de entidades do sector financeiro cando a entidade manteña un investimento, sexa este significativo ou non, nesas entidades, a que se refiren as letras c) e d) dos artigos 56 e 66 do Regulamento (UE) n.º 575/2013. Para iso, as entidades distinguirán entre as tenzas directas, por un lado, e as indirectas ou sintéticas, por outro. A porcentaxe que se deduza aplicarase a pro rata entre ambas as categorías.

3. Os importes residuais non deducidos que resulten da aplicación do número anterior que correspondan á categoría de tenzas directas deduciranse o 50% dos elementos do capital de nivel 1, e o outro 50% dos elementos do capital de nivel 2. Pola súa parte, os importes que correspondan á categoría de tenzas indirectas ou sintéticas estarán suxeitos a unha ponderación de risco de conformidade coa parte terceira, título II, capítulos 2 ou 3, e aos requisitos establecidos na parte terceira, título IV, do Regulamento (UE) n.º 575/2013, segundo proceda.

Sección quinta. Porcentaxes aplicables ás deducións

Norma décimo cuarta. Porcentaxes aplicables para a dedución de distintas epígrafes de fondos propios.

1. A porcentaxe aplicable para efectos do número 2 da norma sétima e das normas oitava, novena, décima, décimo primeira e décimo terceira será:

- a) Do 20% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2014;
- b) Do 40% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2015 e o 31 de decembro de 2015;
- c) Do 60% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2016 e o 31 de decembro de 2016;
- d) Do 80% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2017 e o 31 de decembro de 2017.

2. A porcentaxe aplicable para efectos do número 1 da norma décimo primeira aos importes correspondentes aos activos por impostos diferidos que dependen de rendementos futuros e existían con anterioridade ao 1 de xaneiro de 2014 e que, despois de aplicar o establecido nos números 1 e 2 desa norma, resulten para deducir, será:

- a) Do 0% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2014;
- b) Do 10% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2015 e o 31 de decembro de 2015;
- c) Do 20% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2016 e o 31 de decembro de 2016;
- d) Do 30% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2017 e o 31 de decembro de 2017;
- e) Do 40% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2018 e o 31 de decembro de 2018;
- f) Do 50% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2019 e o 31 de decembro de 2019;

- g) Do 60% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2020 e o 31 de decembro de 2020;
- h) Do 70% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2021 e o 31 de decembro de 2021;
- i) Do 80% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2022 e o 31 de decembro de 2022;
- j) Do 90% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2023 e o 31 de decembro de 2023.

Sección sexta. Xuros minoritarios e instrumentos de capital de nivel 1 adicional e de capital de nivel 2 emitidos por filiais

Norma décimo quinta. Recoñecemento nos fondos propios consolidados durante o período transitorio.

1. Non obstante o disposto na parte segunda, título II, do Regulamento (UE) n.º 575/2013, e de acordo co artigo 479 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2017 as entidades poderán computar no capital de nivel 1 ordinario consolidado a porcentaxe establecida no número 2 seguinte daqueles elementos que foron computables como reservas consolidadas ou asimilados a estas, de acordo co número 5 da norma oitava da CBE 3/2008, como norma de transposición do artigo 65 da Directiva 2006/48/CE, e que non cumpran as condicións para seren computados como capital de nivel 1 ordinario consolidado de acordo co Regulamento (UE) n.º 575/2013, por algún dos motivos seguintes:

- a) O instrumento non se pode computar como instrumento do capital de nivel 1 ordinario e as correspondentes ganancias acumuladas e contas de primas de emisión non poden, por tanto, considerarse elementos do capital de nivel 1 ordinario consolidado;
- b) Os elementos non se poden computar por aplicación do artigo 81, número 2, do Regulamento (UE) n.º 575/2013;
- c) Os elementos non se poden computar porque a filial non é unha entidade suxeita, en virtude da lexislación nacional aplicable, ao disposto no Regulamento (UE) n.º 575/2013 e na Directiva 2013/36/UE;
- d) Os elementos non se poden computar porque a filial non está consolidada por integración global consonte a parte primeira, título II, capítulo 2 do Regulamento (UE) n.º 575/2013.

2. As porcentaxes aplicables para efectos do número 1 serán:

- a) O 80% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2014;
- b) O 60% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2015 e o 31 de decembro de 2015;
- c) O 40% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2016 e o 31 de decembro de 2016;
- d) O 20% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2017 e o 31 de decembro de 2017.

3. De acordo co artigo 480 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2017 as porcentaxes recollidas no artigo 84.1.b), no artigo 85.1.b) e no artigo 87.1.b) do Regulamento (UE) n.º 575/2013 multiplicaranse polos seguintes factores:

- a) De 0,2 durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2014;

- b) De 0,4 durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2015 e o 31 de decembro de 2015;
- c) De 0,6 durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2016 e o 31 de decembro de 2016, e
- d) De 0,8 durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2017 e o 31 de decembro de 2017.

Sección sétima. Cómputo durante o período transitorio de instrumentos de capital emitidos con anterioridade ao Regulamento (UE) n.º 575/2013

Norma décimo sexta. *Porcentaxes aplicables ao cómputo transitorio como elementos de capital de nivel 1 ordinario, de nivel 1 adicional e de nivel 2, de instrumentos de capital emitidos con anterioridade ao Regulamento (UE) n.º 575/2013.*

De acordo co disposto no artigo 486 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, as porcentaxes aplicables recollidas nos números 2 a 4 dese artigo que determinan o importe dos instrumentos a que se refiren os números 3 a 5, respectivamente, do artigo 484 do Regulamento (UE) n.º 575/2013 serán:

- a) Do 80% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2014 e o 31 de decembro de 2014;
- b) Do 70% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2015 e o 31 de decembro de 2015;
- c) Do 60% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2016 e o 31 de decembro de 2016;
- d) Do 50% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2017 e o 31 de decembro de 2017;
- e) Do 40% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2018 e o 31 de decembro de 2018;
- f) Do 30% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2019 e o 31 de decembro de 2019;
- g) Do 20% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2020 e o 31 de decembro de 2020;
- h) Do 10% durante o período comprendido entre o 1 de xaneiro de 2021 e o 31 de decembro de 2021.

Sección oitava. Grandes riscos

Norma décimo sétima. *Exencións temporais aos grandes riscos.*

De acordo co disposto no artigo 493.3 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, as entidades poderán excluír do cumprimento dos límites ás súas grandes exposicións as exposicións referidas no dito artigo, ata a entrada en vigor dalgún acto lexislativo subseguinte á revisión a que se refire o artigo 507 do Regulamento (UE) n.º 575/2013 ou ata o 31 de decembro de 2028, o que antes ocorra. A exención será plena salvo para as exposicións sinaladas nas letras (a), (b), (f) e (j) do referido artigo, en que a exención será do 50%.

Sección novena. Razón de apancamento

Norma décimo oitava. *Razón de apancamento.*

De acordo co artigo 499.3 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, ata o 31 de decembro de 2017 os grupos consolidables de entidades de crédito, así como as entidades de crédito de nacionalidade española, integradas ou non nun grupo consolidable, salvo que resultasen exentas de acordo co artigo 6 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, calcularán a

razón de apancamento sobre a base dos datos correspondentes ao último día do trimestre natural.

Sección décima. Outras deducións

Norma décimo novena. *Outras deducións e axustes.*

De acordo co artigo 481.3 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, ata o 31 de decembro de 2017 a porcentaxe aplicable será do 0% para os posibles axustes e deducións que se incorporasen na normativa española conforme os artigos 57, 61, 63, 63 bis, 64 e 66 da Directiva 2006/48/CE e que non estean previstos de acordo coa parte segunda do Regulamento (UE) n.º 575/2013.

Sección décimo primeira. Outras opcións de carácter transitorio

Norma vixésima. *Riscos distintos do delta en instrumentos de carteira de negociación.*

De acordo co previsto no artigo 329.4 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, as entidades poderán seguir utilizando o tratamento que viñesen aplicando de acordo co terceiro parágrafo do número 8 da norma octoxésimo sexta da CBE 3/2008.

Norma vixésimo primeira. *Índices bolsistas.*

De acordo co previsto no artigo 344.2 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, as entidades poderán seguir aplicando o tratamento establecido nos artigos 344.3 e 344.4 do Regulamento (UE) n.º 575/2013.

Norma vixésimo segunda. *Riscos distintos do delta en instrumentos sobre materias primas.*

De acordo co previsto no artigo 358.4 do Regulamento (UE) n.º 575/2013, as entidades poderán seguir utilizando o tratamento que aplicasen de acordo co terceiro parágrafo do número 13 da norma nonaxésima da CBE 3/2008.

Disposición derogatoria.

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

Disposición derradeira única.

A presente circular entrará en vigor o día seguinte ao da súa publicación no «Boletín Oficial del Estado».

Madrid, 31 de xaneiro de 2014.–O gobernador do Banco de España, Luis María Linde de Castro.