



BANCO CENTRAL EUROPEO
SUPERVISIÓN BANCARIA

Consulta pública

acerca del proyecto de reglamento del Banco Central Europeo sobre el ejercicio de las opciones y facultades que ofrece el derecho de la Unión

BANKENTOEZICHT

Noviembre de 2015

BANKTILLSYN BANKU UZRAUDZĪBA

BANKŲ PRIEŽIŪRA NADZÓR BANKOWY

VIGILANZA BANCARIA

BANKFELÜGYELET

BANKING SUPERVISION

SUPERVISION BANCAIRE BANČNI NADZOR

MAOIRSEACHT AR BHAINCÉIREACHT NADZOR BANAKA

BANKING SUPERVISION

PANGANDUSJÄRELEVALVE

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKOVNI DOHLED

БАНКОВ НАДЗОР

BANKTILLSYN

BANKENAUF SICHT

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ PANKKIVALVONTA

SUPRAVEGHERE BANCARĂ BANKOVÝ DOHLAD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

SUPERVISIÓN BANCARIA

BANKING SUPERVISION

BANKENAUF SICHT

SUPERVISÃO BANCÁRIA



BANCO CENTRAL EUROPEO
EUROSISTEMA

ES

**ECB-RESTRICTED until adoption,
thereafter ECB-PUBLIC**

REGLAMENTO (UE) [2016/XX] DEL BANCO CENTRAL EUROPEO

de [día de mes de 2016]

sobre el ejercicio de las opciones y facultades que ofrece el derecho de la Unión

[(BCE/20XX/XX)]

EL CONSEJO DE GOBIERNO DEL BANCO CENTRAL EUROPEO,

Visto el Reglamento (UE) nº 1024/2013 del Consejo, de 15 de octubre de 2013, que encomienda al Banco Central Europeo tareas específicas respecto de políticas relacionadas con la supervisión prudencial de las entidades de crédito¹, en particular el artículo 4, apartado 3, el artículo 6 y el artículo 9, apartados 1 y 2,

Visto el Reglamento (UE) nº 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, y por el que se modifica el Reglamento (UE) nº 648/2012², en particular el artículo 89, apartado 3, el artículo 178, apartado 1, el artículo 282, apartado 6, el artículo 327, apartado 2, el artículo 380, el artículo 395, apartado 1, el artículo 400, apartado 2, el artículo 415, apartado 3, el artículo 420, apartado 2, el artículo 467, apartado 3, el artículo 468, apartado 3, el artículo 471, apartado 1, el artículo 473, apartado 1, el artículo 478, apartado 3, el artículo 479, apartados 1 y 4, el artículo 480, apartado 3, el artículo 481, apartados 1, 2 y 5, el artículo 486, apartado 6, y el artículo 495, apartado 1,

Visto el Reglamento de Ejecución (UE) nº 650/2014 de la Comisión, de 4 de junio de 2014, por el que se establecen normas técnicas de ejecución en lo que respecta al formato, la estructura, el índice de contenidos y la fecha de publicación anual de la información que deben publicar las autoridades competentes de conformidad con la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo³, en particular el artículo 2 y el anexo II,

Visto el Reglamento Delegado (UE) 2015/61 de la Comisión, de 10 de octubre de 2014, por el que se completa el Reglamento (UE) nº 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo en lo que atañe al requisito de cobertura de liquidez aplicable a las entidades de crédito⁴, en particular el artículo 10, apartado 1, letra b), inciso iii), el artículo 12, apartado 1, letra c), inciso i), el artículo 12, apartado 3, el artículo 23, apartado 2, y el artículo 24, apartados 4 y 5,

Vistos la consulta pública y el análisis llevados a cabo de conformidad con lo dispuesto en el artículo 4, apartado 3, del Reglamento (UE) nº 1024/2013,

1 DO L 287 de 29.10.2013, p. 63.

2 DO L 176 de 27.6.2013, p. 1.

3 DO L 185 de 25.6.2014, p. 1.

4 DO L 11 de 17.1.2015, p. 1.

Vista la propuesta del Consejo de Supervisión,

Considerando lo siguiente:

- (1) El derecho de la Unión relativo a los requisitos prudenciales de las entidades de crédito establece las opciones y facultades que podrán ejercer las autoridades competentes al respecto.
- (2) Puesto que el Banco Central Europeo (BCE), a efectos de desempeñar sus tareas microprudenciales en el Mecanismo Único de Supervisión (MUS) conforme al Reglamento (UE) nº 1024/2013 con respecto a las entidades de crédito clasificadas como significativas de conformidad con el artículo 6, apartado 4, de dicho Reglamento, y la parte IV y el artículo 147, apartado 1, del Reglamento (UE) nº 468/2014 del Banco Central Europeo (BCE/2014/17)⁵, es la autoridad competente en los Estados miembros participantes con arreglo a lo establecido en el derecho aplicable de la Unión y asume las competencias y obligaciones otorgadas a las autoridades competentes conforme a dicho derecho, el BCE está facultado para ejercer las opciones y facultades que ofrece el derecho de la Unión.
- (3) El BCE desempeña sus funciones de supervisión en el marco del MUS, que debe garantizar que la política de la Unión en materia de supervisión prudencial de las entidades de crédito se aplique de manera coherente y eficaz, que el código normativo único de los servicios financieros se aplique de manera homogénea a las entidades de crédito de todos los Estados miembros en cuestión y que estas entidades de crédito sean objeto de una supervisión de la máxima calidad. En el desempeño de sus funciones de supervisión, el BCE debe tener debidamente en cuenta la diversidad de las entidades de crédito y sus diferentes tamaños y modelos de negocio, así como las ventajas sistémicas de la diversidad dentro del sector bancario de la Unión.
- (4) Para lograr una convergencia progresiva entre el nivel de fondos propios y los ajustes prudenciales aplicados a la definición de los fondos propios en toda la Unión y a la definición de los fondos propios prevista en el derecho de la Unión durante un período transitorio, la introducción de los requisitos de fondos propios debe ser gradual.
- (5) La aplicación coherente de los requisitos prudenciales de las entidades de crédito en los Estados miembros participantes en el MUS es un objetivo específico del Reglamento (UE) nº 1024/2013 y del Reglamento (UE) nº 468/2014 (BCE/2014/17) que se encomienda al BCE.
- (6) Conforme al Reglamento (UE) nº 1024/2013, el BCE aplica toda la legislación aplicable de la Unión y, cuando dicha legislación esté integrada por directivas, la legislación nacional que las incorpore al ordenamiento jurídico nacional. Cuando la legislación aplicable de la Unión esté compuesta por reglamentos y cuando en la actualidad dichos reglamentos otorguen expresamente opciones y facultades a los Estados miembros, el BCE debe aplicar también la legislación nacional que incorpore esas opciones y facultades siempre que dicha legislación no afecte al buen funcionamiento del MUS, del cual el BCE es responsable.

⁵ Reglamento (UE) nº 468/2014 del Banco Central Europeo, de 16 de abril de 2014, por el que se establece el marco de cooperación en el Mecanismo Único de Supervisión entre el Banco Central Europeo y las autoridades nacionales competentes y con las autoridades nacionales designadas (Reglamento Marco del MUS) (BCE/2014/17) (DO L 141 de 14.5.2014, p. 1).

- (7) Entre dichas opciones y facultades no se incluyen aquellas que solo se ofrecen a las autoridades competentes y que el BCE es exclusivamente competente para ejercer y debe ejercer según proceda.
- (8) Al ejercer las opciones y facultades, el BCE, en calidad de autoridad competente, debe tener en cuenta los principios generales del derecho de la Unión, en particular la igualdad de trato, la proporcionalidad y las expectativas legítimas de las entidades de crédito supervisadas.
- (9) Con respecto a las expectativas legítimas de las entidades de crédito supervisadas, el BCE reconoce la necesidad de permitir el establecimiento de períodos transitorios cuando el ejercicio de sus opciones y facultades se aparte considerablemente del enfoque adoptado por las autoridades nacionales competentes con anterioridad a la entrada en vigor del presente reglamento. En particular, en caso de que el BCE ejerza sus opciones y facultades en relación con las disposiciones transitorias establecidas en el Reglamento (UE) nº 575/2013, el presente reglamento deberá prever períodos transitorios adecuados.
- (10) El artículo 143, apartado 1, letra b), de la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo⁶, establece que las autoridades competentes deben publicar el modo de ejercer las opciones y facultades que ofrece el derecho de la Unión,

HA ADOPTADO EL PRESENTE REGLAMENTO

Artículo 1

Objeto y ámbito de aplicación

El presente reglamento especifica algunas de las opciones y facultades, otorgadas a las autoridades competentes de conformidad con el derecho de la Unión en relación con los requisitos prudenciales de las entidades de crédito, que ejerce el BCE, y se aplicará exclusivamente respecto de las entidades de crédito clasificadas como significativas de conformidad con el artículo 6, apartado 4, del Reglamento (UE) nº 1024/2013, y la parte IV y el artículo 147, apartado 1, del Reglamento (UE) nº 468/2014 (BCE/2014/17).

Artículo 2

Definiciones

A efectos del presente reglamento, se aplicarán las definiciones recogidas en el artículo 4 del Reglamento (UE) nº 575/2013, el artículo 2 del Reglamento (UE) nº 1024/2013 y el artículo 2 del Reglamento (UE) nº 468/2014 (BCE/2014/17).

⁶ Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión, por la que se modifica la Directiva 2002/87/CE y se derogan las Directivas 2006/48/CE y 2006/49/CE (DO L 176 de 27.6.2013, p. 338).

CAPÍTULO I

Fondos propios

Artículo 3

Artículo 89, apartado 3, del Reglamento (UE) nº 575/2013: ponderación del riesgo y prohibición de las participaciones cualificadas fuera del sector financiero

Sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 90 del Reglamento (UE) nº 575/2013 y a efectos del cálculo de los requisitos de capital con arreglo a la parte tercera de dicho reglamento, las entidades de crédito aplicarán una ponderación de riesgo del 1250% al mayor de los dos importes siguientes:

- a) el importe de las participaciones cualificadas en las empresas a que se refiere el artículo 89, apartado 1, del Reglamento (UE) nº 575/2013, que exceda del 15% del capital admisible de la entidad de crédito;
- b) el importe total de las participaciones cualificadas en las empresas a que se refiere el artículo 89, apartado 2, del Reglamento (UE) nº 575/2013, que exceda del 60% del capital admisible de la entidad de crédito.

CAPÍTULO II

Requisitos de capital

Artículo 4

Artículo 178, apartado 1, del Reglamento (UE) nº 575/2013: impago de un deudor

Con independencia del tratamiento nacional anterior a la entrada en vigor del presente reglamento, las entidades de crédito aplicarán la norma de la "situación de mora durante más de 90 días" a las categorías de exposiciones que se especifican en el artículo 178, apartado 1, letra b), del Reglamento (UE) nº 575/2013.

Artículo 5

Artículo 282, apartado 6, del Reglamento (UE) nº 575/2013: conjuntos de posiciones compensables

En el caso de las operaciones contempladas en el artículo 282, apartado 6, del Reglamento (UE) nº 575/2013, las entidades de crédito utilizarán el método de valoración de la posición a precios de mercado establecido en el artículo 274 de dicho reglamento.

Artículo 6

Artículo 327, apartado 2, del Reglamento (UE) nº 575/2013: cálculo de las posiciones netas

1. Las entidades de crédito podrán calcular la posición neta entre un valor convertible y una posición compensatoria mantenida en su instrumento subyacente, como se contempla en el artículo 327, apartado 2, del Reglamento (UE) nº 575/2013, si se cumple alguna de estas condiciones:
 - a) antes del 4 de noviembre de 2014, la autoridad nacional competente adoptó un planteamiento por el que se tiene en cuenta la probabilidad de conversión de un determinado valor convertible, o
 - b) antes del 4 de noviembre de 2014, la autoridad nacional competente estableció un requisito de fondos propios para cubrir toda posible pérdida que pueda acarrear dicha conversión.
2. Los planteamientos nacionales adoptados por las autoridades nacionales competentes mencionados en el apartado 1 se seguirán aplicando hasta que el BCE adopte su propio planteamiento de conformidad con el artículo 372, apartado 2, del Reglamento (UE) nº 575/2013.

Artículo 7

Artículo 380 del Reglamento (UE) nº 575/2013: excepción

En caso de fallo generalizado en el sentido del artículo 380 del Reglamento (UE) nº 575/2013 confirmado mediante una declaración pública del BCE, y hasta que el BCE declare públicamente que se ha corregido la situación a la que se hace referencia en el presente artículo, se aplicarán las siguientes disposiciones:

- a) las entidades de crédito no estarán obligadas a cumplir los requisitos de fondos propios establecidos en los artículos 378 y 379 del Reglamento (UE) nº 575/2013;
- b) si una contraparte no liquida una transacción, ello no se considerará un impago a efectos del riesgo de crédito.

CAPÍTULO III

Grandes exposiciones

Artículo 8

Artículo 395, apartado 1, del Reglamento (UE) nº 575/2013: limitación de la gran exposición

Con independencia del tratamiento nacional anterior a la entrada en vigor del presente reglamento, el límite del valor de una gran exposición en el sentido del artículo 395, apartado 1, del Reglamento (UE) nº 575/2013, no será inferior a 150 millones de euros.

Artículo 9

Artículo 400, apartado 2, del Reglamento (UE) nº 575/2013: exenciones

1. Las exposiciones enumeradas en el artículo 400, apartado 2, letras e) a k), del Reglamento (UE) nº 575/2013, quedarán totalmente exentas de la aplicación del artículo 395, apartado 1, de dicho reglamento, si se cumplen las condiciones establecidas en el artículo 400, apartado 3.

2. Las exposiciones enumeradas en el artículo 400, apartado 2, letra c), del Reglamento (UE) nº 575/2013, de una entidad de crédito frente a las empresas a que se refiere dicha disposición, quedarán totalmente exentas de la limitación de la gran exposición establecida en el artículo 395, apartado 1, de dicho reglamento, si se cumplen las condiciones establecidas en el artículo 400, apartado 3, conforme se detalla en el anexo I del presente reglamento, en la medida en que dichas empresas sean entidades, entidades financieras sujetas a los requisitos prudenciales apropiados, sociedades financieras de cartera matrices, sociedades financieras mixtas de cartera matrices, empresas de servicios auxiliares, empresas de seguros, empresas de reaseguros o sociedades de cartera de seguros, sujetas a la misma supervisión en base consolidada de conformidad con el Reglamento (UE) nº 575/2013, la Directiva 2002/87/CE del Parlamento Europeo y del Consejo⁷, o con normas equivalentes vigentes en un tercer país, conforme se detalla en el anexo I del presente reglamento.
3. Las exposiciones enumeradas en el artículo 400, apartado 2, letra d), del Reglamento (UE) nº 575/2013, quedarán totalmente exentas de la aplicación del artículo 395, apartado 1, de dicho reglamento, si se cumplen las condiciones establecidas en el artículo 400, apartado 3, conforme se detalla en el anexo II del presente reglamento.
4. Las exposiciones enumeradas en el artículo 400, apartado 2, letra a), del Reglamento (UE) nº 575/2013, quedarán totalmente exentas de la aplicación del artículo 395, apartado 1, de dicho reglamento, con respecto al 80% del valor nominal de los bonos garantizados, si se cumplen las condiciones establecidas en el artículo 400, apartado 3.
5. Las exposiciones enumeradas en el artículo 400, apartado 2, letra b), del Reglamento (UE) nº 575/2013, quedarán totalmente exentas de la aplicación del artículo 395, apartado 1, de dicho reglamento, con respecto al 80% de su valor de exposición, si se cumplen las condiciones establecidas en el artículo 400, apartado 3.
6. Las entidades de crédito evaluarán si se cumplen las condiciones especificadas en el artículo 400, apartado 3, del Reglamento (UE) nº 575/2013, así como en los anexos del presente reglamento. El BCE podrá verificar esta evaluación en cualquier momento y, con este fin, solicitar a las entidades de crédito que presenten la documentación a la que se hace referencia en los anexos del presente reglamento.
7. Este artículo solo se aplicará en caso de que el Estado miembro pertinente no haya ejercido la opción prevista en el artículo 493, apartado 3, del Reglamento (UE) nº 575/2013, de excluir total o parcialmente la exposición específica antes de la entrada en vigor del presente reglamento.

⁷ Directiva 2002/87/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de diciembre de 2002, relativa a la supervisión adicional de las entidades de crédito, empresas de seguros y empresas de inversión de un conglomerado financiero, y por la que se modifican las Directivas 73/239/CEE, 79/267/CEE, 92/49/CEE, 92/96/CEE, 93/6/CEE y 93/22/CEE del Consejo y las Directivas 98/78/CE y 2000/12/CE del Parlamento Europeo y del Consejo (DO L 35 de 11.2.2003, p. 1).

CAPÍTULO IV

Liquidez

Artículo 10

Artículo 415, apartado 3, del Reglamento (UE) nº 575/2013: obligación de información

Sin perjuicio de otros requisitos de información, las entidades de crédito, de conformidad con el artículo 415, apartado 3, del Reglamento (UE) nº 575/2013, comunicarán al BCE la información requerida conforme al derecho nacional a efectos de supervisar el cumplimiento de las normas de liquidez nacionales, si dicha información no se ha presentado ya a las autoridades nacionales competentes.

Artículo 11

Artículo 420, apartado 2, del Reglamento (UE) nº 575/2013 y artículo 23, apartado 2, del Reglamento Delegado (UE) 2015/61 de la Comisión: salidas de liquidez

Cuando se evalúen las salidas de liquidez que se deriven de las partidas fuera de balance de financiación comercial contempladas en el artículo 420, apartado 2, y el anexo I del Reglamento (UE) nº 575/2013, las entidades de crédito asumirán un índice de salida del 5%, de conformidad con el artículo 420, apartado 2, de dicho reglamento y el artículo 23, apartado 2, del Reglamento Delegado (UE) 2015/61. Se informará de las correspondientes salidas conforme a lo dispuesto en el Reglamento de Ejecución (UE) nº 680/2014⁸.

Artículo 12

Artículo 10, apartado 1, letra b), inciso iii), del Reglamento Delegado (UE) 2015/61 de la Comisión: activos líquidos

1. A efectos de identificar los activos de nivel 1 conforme al artículo 10, apartado 1, letra b), inciso iii), del Reglamento Delegado (UE) 2015/61, las entidades de crédito incluirán solo las exposiciones a los bancos centrales de conformidad con el apartado 2.
2. A efectos del apartado 1:
 - a) se podrán incluir como activos de nivel 1 las exposiciones al BCE siempre que entren dentro del ámbito de aplicación del *Common Understanding between the ECB and National Competent Authorities*⁹ publicado el 30 de septiembre de 2015, y podrán retirarse conforme a las condiciones especificadas en dicho documento;
 - b) se podrán incluir como activos de nivel 1 las exposiciones a los bancos centrales de otros Estados miembros o de terceros países que hayan adoptado la ratio de cobertura de liquidez especificada en el Reglamento Delegado (UE) 2015/61 o un requisito de cobertura de liquidez equivalente, siempre que entre la correspondiente autoridad competente y el

⁸ Reglamento de Ejecución (UE) nº 680/2014 de la Comisión, de 16 de abril de 2014, por el que se establecen normas técnicas de ejecución en relación con la comunicación de información con fines de supervisión por parte de las entidades, de conformidad con el Reglamento (UE) nº 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo (DO L 191 de 28.6.2014, p. 1).

⁹ El texto del *Common Understanding* está disponible en inglés en la dirección del BCE en internet: www.bankingsupervision.europa.eu.

- banco central exista un acuerdo en vigor que cumpla las condiciones establecidas en el artículo 10, apartado 1, letra b), inciso iii), del Reglamento Delegado (UE) 2015/61;
- c) solo se podrá incluir como activos de nivel 1 el importe de las exposiciones a los bancos centrales de terceros países que no hayan adoptado un requisito de cobertura de liquidez equivalente a la ratio de cobertura de liquidez especificada en el Reglamento Delegado (UE) 2015/61 que exceda las reservas obligatorias que deben mantener las entidades de crédito en dichos bancos centrales.
3. A efectos del apartado 2, el BCE determinará las condiciones con arreglo a las cuales se considerará que un requisito de cobertura de liquidez es equivalente a la ratio de cobertura de liquidez especificada en el Reglamento Delegado (UE) 2015/61 teniendo en cuenta cualquier evaluación de la equivalencia pertinente llevada a cabo por la Autoridad Bancaria Europea y la Comisión Europea.
4. El BCE podrá revisar los criterios de admisibilidad de los activos de nivel 1 establecidos en el apartado 2, letra a), en el plazo de un año desde la entrada en vigor del presente reglamento.

Artículo 13

Artículo 12, apartado 1, letra c), inciso i), del Reglamento Delegado (UE) 2015/61 de la Comisión: activos de nivel 2B

A efectos de aplicar el artículo 12, apartado 1, letra c), inciso i), del Reglamento Delegado (UE) 2015/61, las entidades de crédito solo incluirán acciones como activos de nivel 2B, si forman parte, en un Estado miembro o en un tercer país, de un índice bursátil importante identificado como tal por las autoridades nacionales competentes de cada Estado miembro o por la autoridad pública pertinente del tercer país.

Artículo 14

Artículo 12, apartado 3, del Reglamento Delegado (UE) 2015/61 de la Comisión: activos de nivel 2B

1. Las entidades de crédito que de conformidad con sus estatutos no puedan, por razones de práctica religiosa, poseer activos que devenguen intereses, podrán incluir valores representativos de deuda de empresas como activos de nivel 2B, de conformidad con todas las condiciones especificadas en el artículo 12, apartado 1, letra b), incluidos los incisos ii) y iii), del Reglamento Delegado (UE) 2015/61.
2. En cuanto a las entidades de crédito a las que se hace referencia en el apartado 1, el BCE podrá revisar periódicamente el requisito establecido en ese apartado y autorizar la exención del artículo 12, apartado 1, letra b), incisos ii) y iii), del Reglamento Delegado (UE) 2015/61, cuando se cumplan las condiciones previstas en el artículo 12, apartado 3, de dicho reglamento.

Artículo 15

**Artículo 24, apartados 4 y 5, del Reglamento Delegado (UE) 2015/61 de la Comisión:
salidas de otros depósitos minoristas**

1. Las entidades de crédito multiplicarán por un 3% el importe de los depósitos minoristas estables cubiertos por un sistema de garantía de depósitos según se especifica en el artículo 24, apartado 4, del Reglamento Delegado (UE) 2015/61, siempre que la Comisión haya concedido su aprobación previa de conformidad con el artículo 24, apartado 5, de dicho reglamento delegado, certificando el cumplimiento de todas las condiciones del artículo 24, apartado 4.
2. De conformidad con el artículo 24, apartado 4, del Reglamento Delegado (UE) 2015/61, el apartado 1 se aplicará a partir del 1 de enero de 2019.

CAPÍTULO V

Disposiciones transitorias del Reglamento (UE) nº 575/2013

Artículo 16

**Artículo 467, apartado 3, del Reglamento (UE) nº 575/2013:
pérdidas no realizadas valoradas al valor razonable**

1. Durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2017, las entidades de crédito solo incluirán en el cálculo de sus elementos del capital de nivel 1 ordinario el porcentaje aplicable de pérdidas no realizadas conforme a lo dispuesto en el artículo 467, apartado 1, del Reglamento (UE) nº 575/2013, así como las pérdidas en exposiciones frente a administraciones centrales clasificadas en la categoría "Disponible para la venta".
2. A efectos del apartado 1, se aplicará el siguiente porcentaje:
 - a) el 60 % durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2016, y
 - b) el 80 % durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y el 31 de diciembre de 2017.
3. El presente artículo se entiende sin perjuicio de la legislación nacional vigente con anterioridad a la entrada en vigor del presente reglamento, en caso de que dicha legislación establezca unos porcentajes aplicables superiores a los previstos en el apartado 2.

Artículo 17

Artículo 468, apartado 3, del Reglamento (UE) nº 575/2013: ganancias no realizadas valoradas al valor razonable

1. Durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2017, las entidades de crédito eliminarán del cálculo de sus elementos del capital de nivel 1 ordinario el porcentaje aplicable de ganancias no realizadas conforme a lo dispuesto en el artículo 468, apartado 1, del Reglamento (UE) nº 575/2013, así como las ganancias en exposiciones frente a administraciones centrales clasificadas en la categoría "Disponible para la venta".

2. A efectos del apartado 1, se aplicará el siguiente porcentaje:
 - a) el 40% durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2016, y
 - b) el 20% durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y el 31 de diciembre de 2017.
3. El presente artículo se entiende sin perjuicio de la legislación nacional vigente con anterioridad a la entrada en vigor del presente reglamento en caso de que dicha legislación establezca unos porcentajes aplicables superiores a los previstos en el apartado 2.

Artículo 18

Artículo 471, apartado 1, del Reglamento (UE) nº 575/2013: exención de la deducción de las participaciones en el capital de empresas de seguros en los elementos del capital de nivel 1 ordinario

1. Durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2017, se permitirá que las entidades de crédito no deduzcan las participaciones en el capital de empresas de seguros, empresas de reaseguros y sociedades de cartera de seguros, de los elementos del capital de nivel 1 ordinario, conforme al régimen establecido en el derecho nacional, siempre y cuando se cumplan las condiciones contempladas en el artículo 471, apartado 1, del Reglamento (UE) nº 575/2013.
2. A partir del 1 de enero de 2018, las entidades de crédito deducirán las participaciones en el capital de empresas de seguros, empresas de reaseguros y sociedades de cartera de seguros de los elementos del capital de nivel 1 ordinario.
3. El presente artículo se aplica sin perjuicio de las decisiones adoptadas por la autoridad competente de conformidad con el artículo 49, apartado 1, del Reglamento (UE) nº 575/2013.

Artículo 19

Artículo 473, apartado 1, del Reglamento (UE) nº 575/2013: introducción de modificaciones en la Norma Internacional de Contabilidad 19

1. Durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2018, las entidades de crédito podrán añadir a su capital de nivel 1 ordinario el importe al que se hace referencia en el artículo 473, apartado 1, del Reglamento (UE) nº 575/2013 multiplicado por los siguientes factores aplicables:
 - a) 0,6 durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2016;
 - b) 0,4 durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y el 31 de diciembre de 2017;
 - c) 0,2 durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018.

2. El presente artículo se entiende sin perjuicio de la legislación nacional vigente con anterioridad a la entrada en vigor del presente reglamento, en caso de que dicha legislación establezca unos factores inferiores a los previstos en el apartado 1.

Artículo 20

Artículo 478, apartado 3, letras a), c) y d), del Reglamento (UE) nº 575/2013: porcentajes aplicables a la deducción en elementos del capital de nivel 1 ordinario, capital de nivel 1 adicional y capital de nivel 2

1. A efectos del artículo 478, apartado 1, del Reglamento (UE) nº 575/2013, se aplicarán los siguientes porcentajes:
 - a) el 60% durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2016;
 - b) el 80% durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y el 31 de diciembre de 2017;
 - c) el 100% a partir del 1 de enero de 2018.
2. El presente artículo no se aplicará a los activos por impuestos diferidos que dependen de rendimientos futuros.
3. El presente artículo se entiende sin perjuicio de la legislación nacional vigente con anterioridad a la entrada en vigor del presente reglamento, en caso de que dicha legislación establezca unos porcentajes superiores a los previstos en el apartado 1.

Artículo 21

Artículo 478, apartado 3, letras a) y b), del Reglamento (UE) nº 575/2013: porcentajes aplicables a la deducción en elementos del capital de nivel 1 ordinario de inversiones significativas en entes del sector financiero y activos por impuestos diferidos que dependen de rendimientos futuros

1. A efectos del artículo 478, apartado 1, del Reglamento (UE) nº 575/2013, los porcentajes aplicables a efectos del artículo 469, apartado 1, letras a) y c), de dicho Reglamento serán los siguientes:
 - a) el 60% durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2016;
 - b) el 80% durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y el 31 de diciembre de 2017;
 - c) el 100% a partir del 1 de enero de 2018.
2. A efectos del artículo 478, apartado 2, del Reglamento (UE) nº 575/2013, se aplicarán los siguientes porcentajes:
 - a) el 60% durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2016;
 - b) el 80% durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y el 31 de diciembre de 2017;
 - c) el 100% a partir del 1 de enero de 2018.

3. No obstante lo dispuesto en el apartado 2, en el que, conforme al artículo 478, apartado 2, del Reglamento (UE) nº 575/2013, la legislación nacional establece un período de deducción gradual de 10 años, los porcentajes aplicables serán los siguientes:
 - a) el 40% durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2016;
 - b) el 60% durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y el 31 de diciembre de 2017;
 - c) el 80% durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018;
 - d) el 100% a partir del 1 de enero de 2019.
4. Los apartados 2 y 3 no se aplicarán a las entidades de crédito que, en la fecha de entrada en vigor del presente reglamento, estén sujetas a planes de reestructuración aprobados por la Comisión.
5. En caso de que una entidad de crédito comprendida en el ámbito de aplicación del apartado 4 sea adquirida por otra o se fusione con ella mientras el plan de reestructuración siga todavía vigente sin cambios referidos al tratamiento prudencial de los activos fiscales diferidos, la excepción de dicho apartado se aplicará a la entidad de crédito adquirente, la nueva entidad de crédito que resulte de la fusión, o la entidad de crédito que incorpore a la entidad de crédito original, en la misma medida que se aplicase a la entidad de crédito adquirida, fusionada o incorporada.
6. El BCE podrá revisar la aplicación de los apartados 4 y 5 en 2020 sobre la base del seguimiento de la situación de esas entidades de crédito.
7. En caso de que haya un aumento imprevisto de la incidencia de las deducciones establecidas en los apartados 2 y 3 que el BCE considere esencial, se permitirá a las entidades de crédito abstenerse de aplicar los apartados 2 o 3.
8. De no aplicarse los apartados 2 y 3, las entidades de crédito podrán aplicar la legislación nacional.
9. El presente artículo se entiende sin perjuicio de la legislación nacional vigente con anterioridad a la entrada en vigor del presente reglamento, siempre y cuando dicha legislación establezca unos porcentajes superiores a los especificados en los apartados 1, 2 y 3.

Artículo 22

Artículo 479, apartados 1 y 4, del Reglamento (UE) nº 575/2013: reconocimiento en el capital de nivel 1 ordinario consolidado de instrumentos y elementos que no pueden considerarse intereses minoritarios

1. Durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2017, el porcentaje aplicable de los elementos contemplados en el artículo 479, apartado 1, del Reglamento (UE) nº 575/2013, que habrían podido considerarse reservas consolidadas con arreglo a las medidas nacionales de aplicación del artículo 65 de la Directiva 2006/48/CE del Parlamento Europeo y del Consejo¹⁰, se considerará capital de nivel 1 ordinario consolidado conforme a los porcentajes que se establecen a continuación.

¹⁰ Directiva 2006/48/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2006, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a su ejercicio (DO L 177 de 30.6.2006, p. 1).

2. A efectos del apartado 1, se aplicará el siguiente porcentaje:
 - a) el 40% durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2016;
 - b) el 20% durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y el 31 de diciembre de 2017.
3. El presente artículo se entiende sin perjuicio de la legislación nacional vigente con anterioridad a la entrada en vigor del presente reglamento, en caso de que dicha legislación establezca unos porcentajes inferiores a los previstos en el apartado 2.

Artículo 23

Artículo 480, apartado 3, del Reglamento (UE) nº 575/2013: reconocimiento en los fondos propios consolidados de los intereses minoritarios y del capital de nivel 1 adicional y el capital de nivel 2 admisibles

1. Durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2017, a que se refiere el artículo 480, apartado 3, del Reglamento (UE) nº 575/2013, el valor del factor aplicable conforme al artículo 480, apartado 1, de dicho reglamento, será el siguiente:
 - a) 0,6 durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2016;
 - b) 0,8 durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y el 31 de diciembre de 2017.
2. El presente artículo se entiende sin perjuicio de la legislación nacional vigente con anterioridad a la entrada en vigor del presente reglamento, en caso de que dicha legislación establezca unos factores superiores a los previstos en el apartado 1.

Artículo 24

Artículo 481, apartados 1, 2 y 5, del Reglamento (UE) nº 575/2013: deducciones y filtros adicionales

1. Durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2017, a efectos de la inclusión o deducción de las tenencias a que se hace referencia en el artículo 481, apartado 2, del Reglamento (UE) nº 575/2013, se aplicarán los siguientes porcentajes, siempre y cuando se cumplan las condiciones del artículo 481, apartado 1:
 - a) el 40% durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2016;
 - b) el 20% durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y el 31 de diciembre de 2017.
2. Durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2017, las entidades de crédito aplicarán el tratamiento previsto por la legislación nacional para el importe de las tenencias restante tras la aplicación del filtro o la deducción de conformidad con el apartado 1.

Artículo 25

Artículo 486, apartado 6, del Reglamento (UE) nº 575/2013: límites de la aplicación de las disposiciones de anterioridad a los elementos del capital de nivel 1 ordinario, capital de nivel 1 adicional y capital de nivel 2

1. A efectos del artículo 486, del Reglamento (UE) nº 575/2013, se aplicarán los siguientes porcentajes:
 - a) el 60% durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2016;
 - b) el 50% durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y el 31 de diciembre de 2017;
 - c) el 40% durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018;
 - d) el 30% durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 y el 31 de diciembre de 2019;
 - e) el 20% durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 31 de diciembre de 2020;
 - f) el 10% durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2021 y el 31 de diciembre de 2021.

2. El presente artículo se entiende sin perjuicio de la legislación nacional vigente con anterioridad a la entrada en vigor del presente reglamento, siempre y cuando dicha legislación establezca unos porcentajes inferiores a los especificados en el apartado 1.

Artículo 26

Artículo 495, apartado 1, del Reglamento (UE) nº 575/2013: tratamiento de las exposiciones de renta variable con arreglo al método basado en calificaciones internas (IRB)

Entre las clases de exposiciones de renta variable a las que se podrá eximir del tratamiento IRB de conformidad con el artículo 495, apartado 1, del Reglamento (UE) nº 575/2013, se incluirán, hasta el 31 de diciembre de 2017, todas aquellas que se beneficiaron el 31 de diciembre de 2013 de la exención del tratamiento IRB otorgada de conformidad con el artículo 154, apartado 6, de la Directiva 2006/48/CE, tal como se haya incorporado en el Estado miembro de la entidad de crédito. Tras la entrada en vigor de las normas técnicas de regulación a las que se hace referencia en el artículo 495, apartado 3, del Reglamento (UE) nº 575/2013, solo se podrán beneficiar de dicha exención las clases de exposiciones de renta variable especificadas en esas normas.

Artículo 27

Entrada en vigor

El presente reglamento entrará en vigor el vigésimo día siguiente al de su publicación en el *Diario Oficial de la Unión Europea*.

El presente reglamento será obligatorio en todos sus elementos y directamente aplicable en los Estados miembros de conformidad con los Tratados.

Hecho en Fráncfort del Meno el [día mes año].

Por el Consejo de Gobierno del BCE

El presidente del BCE

Mario DRAGHI

Condiciones para evaluar la exención de la limitación de la gran exposición, de conformidad con el artículo 400, apartado 2, letra c), del Reglamento (UE) nº 575/2013 y el artículo 9, apartado 2, del presente reglamento

1. El presente anexo se aplicará a las exenciones de la limitación de la gran exposición previstas en el artículo 9, apartado 2, del presente reglamento. A efectos del artículo 9, apartado 2, del presente reglamento:
 - a) solo serán entidades financieras, distintas de las sociedades financieras de cartera matrices o las sociedades financieras mixtas de cartera matrices, aquellas que estén sujetas a requisitos prudenciales apropiados conforme al artículo 113, apartado 6, del Reglamento (UE) nº 575/2013;
 - b) los terceros países enumerados en el anexo I de la Decisión de Ejecución 2014/908/UE de la Comisión¹¹ se considerarán equivalentes.
2. Las entidades de crédito deberán tener en cuenta los siguientes criterios a fin de poder demostrar que una exposición contemplada en el artículo 400, apartado 2, letra c), del Reglamento (UE) nº 575/2013, cumple las condiciones para quedar exenta de la limitación de la gran exposición, de conformidad con el artículo 400, apartado 3, de dicho reglamento:
 - a) A efectos de evaluar si la naturaleza específica de la exposición, la contraparte o la relación entre la entidad de crédito y la contraparte eliminan o reducen el riesgo de la exposición, según lo dispuesto en el artículo 400, apartado 3, letra a), del Reglamento (UE) nº 575/2013, las entidades de crédito deberán tener en cuenta los siguientes aspectos:
 - i) si se cumplen las condiciones establecidas en el artículo 113, apartado 6, letras b), c) y e), del Reglamento (UE) nº 575/2013, y, en particular, si la contraparte está sujeta a los mismos procedimientos de evaluación, medición y control de riesgos que la entidad de crédito y si los sistemas informáticos están integrados o, al menos, totalmente armonizados. Asimismo, deberán tener en cuenta si existe algún tipo de impedimento práctico o jurídico importante, actual o previsto, que dificulte que la contraparte reembolse puntualmente la exposición a la entidad de crédito, distinto del que puede surgir en caso de que se produzca una situación de reestructuración o resolución en la que se deberán imponer las restricciones señaladas en la Directiva 2014/59/UE del Parlamento Europeo y del Consejo¹²;

¹¹ Decisión de Ejecución 2014/908/UE de la Comisión, de 12 de diciembre de 2014, sobre la equivalencia de los requisitos de supervisión y regulación de determinados terceros países y territorios a efectos del tratamiento de las exposiciones con arreglo al Reglamento (UE) no 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo (DO L 359 de 16.12.2014, p. 155).

¹² Directiva 2014/59/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 15 de mayo de 2014, por la que se establece un marco para la reestructuración y la resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión, y por la que se modifican la Directiva 82/891/CEE del Consejo, y las Directivas 2001/24/CE, 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2005/56/CE, 2007/36/CE, 2011/35/UE, 2012/30/UE y 2013/36/UE, y los Reglamentos (UE) nº 1093/2010 y (UE) nº 648/2012 del Parlamento Europeo y del Consejo (DO L 173 de 12.6.2014, p. 190).

- ii) si la estructura de financiación del grupo justifica las exposiciones intragrupo propuestas;
 - iii) si el proceso utilizado para aprobar una exposición a una contraparte intragrupo y el proceso de seguimiento y revisión aplicable a dichas exposiciones, a nivel individual y consolidado, en su caso, son similares a los que se utilizan en la concesión de préstamos a terceros;
 - iv) si los procedimientos de gestión de riesgos, el sistema informático y la comunicación interna de la entidad de crédito le permiten verificar continuamente y garantizar la armonización de las grandes exposiciones a las empresas del grupo con su propensión al riesgo a nivel de persona jurídica y consolidado, en su caso.
- b) A efectos de evaluar si el eventual riesgo de concentración puede afrontarse por otros medios igualmente efectivos, tales como los acuerdos, procesos y mecanismos a que se refiere el artículo 81 de la Directiva 2013/36/UE, según lo dispuesto en el artículo 400, apartado 3, letra b), del Reglamento (UE) nº 575/2013, las entidades de crédito deberán tener en cuenta los siguientes aspectos:
- i) si la entidad de crédito cuenta con procesos, procedimientos y controles sólidos, a nivel individual y consolidado, en su caso, para garantizar que el uso de la exención no dé lugar a un riesgo de concentración que no sea acorde con su propensión al riesgo y que vaya en contra de los principios de una gestión interna sólida de la liquidez en el grupo;
 - ii) si la entidad de crédito ha considerado formalmente que el riesgo de concentración derivado de las exposiciones intragrupo forma parte de su marco de evaluación general del riesgo;
 - iii) si la entidad de crédito cuenta con un sistema de control de riesgos, a nivel de persona jurídica y consolidado, en su caso, que supervise de forma adecuada las exposiciones propuestas;
 - iv) si se ha determinado o se determinará claramente el riesgo de concentración en el informe de autoevaluación del capital (IAC) de la entidad de crédito y si se gestionará de forma activa. Los acuerdos, procesos y mecanismos para gestionar el riesgo de concentración se evaluarán en el proceso de revisión y evaluación supervisora;
 - v) si existen datos que acreditan que la gestión del riesgo de concentración es coherente con la estrategia de resolución del grupo, reflejada en los planes de recuperación y resolución.
3. A efectos de verificar si se cumplen las condiciones especificadas en los puntos 1 y 2, el Banco Central Europeo podrá solicitar a las entidades de crédito que presenten la siguiente documentación:
- a) Una carta firmada por el consejero delegado de la empresa matriz y aprobada por el órgano de dirección, en la que se afirme que la entidad de crédito cumple todas las condiciones para acogerse a la exención según se establece en el artículo 400, apartado 2, letra c), y el artículo 400, apartado 3, del Reglamento (UE) nº 575/2013.

- b) Un dictamen jurídico, emitido bien por un tercero externo independiente o bien por un departamento jurídico interno y aprobado por el órgano de dirección, que certifique que no hay obstáculos que dificulten que la contraparte reembolse puntualmente las exposiciones a la entidad de crédito derivados de la normativa aplicable, incluida la normativa financiera, o de acuerdos vinculantes.
- c) Una declaración firmada por el consejero delegado y aprobada por el órgano de dirección en la que se afirme que:
 - i) no existe ningún tipo de impedimento práctico que dificulte que la contraparte reembolse puntualmente las exposiciones a la entidad de crédito;
 - ii) la estructura de financiación del grupo justifica las exposiciones intragrupo;
 - iii) el proceso utilizado para aprobar una exposición a una contraparte intragrupo y el proceso de seguimiento y revisión aplicable a dichas exposiciones, a nivel de persona jurídica y consolidado, son similares a los que se utilizan en la concesión de préstamos a terceros;
 - iv) se ha considerado que el riesgo de concentración derivado de exposiciones intragrupo forma parte del marco de evaluación general del riesgo de la entidad de crédito.
- d) Documentación firmada por el consejero delegado y aprobada por el órgano de dirección de la entidad de crédito en la que se dé fe de que los procedimientos de evaluación, medición y control de riesgos de la entidad de crédito son los mismos que los de la contraparte y de que los procedimientos de gestión de riesgos, el sistema informático y la comunicación interna de la entidad de crédito permiten al órgano de dirección de esta vigilar continuamente el nivel de la gran exposición y su compatibilidad con la propensión al riesgo de la entidad de crédito a nivel de persona jurídica y consolidado, según proceda, y con los principios para una gestión sólida de la liquidez en el grupo.
- e) Documentación en la que se muestre que el IAC determina claramente el riesgo de concentración derivado de las grandes exposiciones intragrupo y que el riesgo se gestiona de forma activa.
- f) Documentación en la que se muestre que la gestión del riesgo de concentración es coherente con la estrategia de resolución del grupo, reflejada en el plan de recuperación.

Condiciones para evaluar la exención de la limitación de la gran exposición, de conformidad con el artículo 400, apartado 2, letra d), del Reglamento (UE) nº 575/2013, y el artículo 9, apartado 3, del presente reglamento

1. Las entidades de crédito deberán tener en cuenta los siguientes criterios a fin de poder demostrar que una exposición contemplada en el artículo 400, apartado 2, letra d), del Reglamento (UE) nº 575/2013, cumple las condiciones para quedar exenta de la limitación de la gran exposición, de conformidad con el artículo 400, apartado 3, de dicho reglamento:
 - a) A efectos de evaluar si la naturaleza específica de la exposición, el organismo regional o central, o la relación entre la entidad de crédito y el organismo regional o central, eliminan o reducen el riesgo de la exposición, según lo dispuesto en el artículo 400, apartado 3, letra a), del Reglamento (UE) nº 575/2013, las entidades de crédito deberán tener en cuenta los siguientes aspectos:
 - i) si existe algún tipo de impedimento práctico o jurídico importante, actual o previsto, que dificulte que la contraparte reembolse puntualmente la exposición a la entidad de crédito, distinto del que puede surgir en caso de que se produzca una situación de recuperación o resolución, en la que se deberán imponer las restricciones señaladas en la Directiva 2014/59/UE;
 - ii) si las exposiciones propuestas son acordes al curso normal de la actividad de la entidad de crédito y su modelo de negocio o si la estructura de financiación de la red las justifica;
 - iii) si el proceso utilizado para aprobar una exposición al organismo central de la entidad de crédito y el proceso de seguimiento y revisión aplicable a dichas exposiciones, a nivel individual y consolidado, según proceda, son similares a los que se utilizan en la concesión de préstamos a terceros;
 - iv) si los procedimientos de gestión de riesgos, el sistema informático y la comunicación interna de la entidad de crédito le permiten verificar continuamente y garantizar la compatibilidad de las grandes exposiciones a su organismo regional o central con su propensión al riesgo.
 - b) A efectos de evaluar si el eventual riesgo de concentración puede afrontarse por otros medios igualmente efectivos, tales como los acuerdos, procesos y mecanismos a que se refiere el artículo 81 de la Directiva 2013/36/UE, según lo dispuesto en el artículo 400, apartado 3, letra b), del Reglamento (UE) nº 575/2013, las entidades de crédito deberán tener en cuenta los siguientes aspectos:
 - i) si la entidad de crédito cuenta con procesos, procedimientos y controles sólidos para garantizar que el uso de la exención no dé lugar a un riesgo de concentración que no sea acorde con su propensión al riesgo;

- ii) si la entidad de crédito ha considerado formalmente que el riesgo de concentración derivado de las exposiciones a su organismo regional o central forma parte de su marco de evaluación general del riesgo;
 - iii) si la entidad de crédito cuenta con un sistema de control de riesgos que supervise de forma adecuada las exposiciones propuestas;
 - iv) si se ha determinado o se determinará claramente el riesgo de concentración en el IAC de la entidad de crédito y si se gestionará de forma activa. Los acuerdos, procesos y mecanismos para gestionar el riesgo de concentración se evaluarán en el proceso de revisión y evaluación supervisora.
2. Además de las condiciones establecidas en el punto 1, a efectos de evaluar si corresponde al organismo central o regional con el que la entidad de crédito está asociada dentro de una red efectuar la compensación de los activos líquidos, según lo dispuesto en el artículo 400, apartado 2, letra d), del Reglamento (UE) nº 575/2013, y si los estatutos del organismo central incluyen expresamente dichas responsabilidades, las entidades de crédito deberán tener en cuenta, entre otros, los siguientes criterios:
- a) la financiación en el mercado de toda la red;
 - b) la compensación de la liquidez dentro de la red, en el ámbito de aplicación del artículo 10 del Reglamento (UE) nº 575/2013;
 - c) la inyección de liquidez a las entidades de crédito afiliadas;
 - d) la absorción del exceso de liquidez de las entidades de crédito afiliadas.
3. A efectos de verificar si se cumplen las condiciones especificadas en los puntos 1 y 2, el Banco Central Europeo podrá solicitar a las entidades de crédito que presenten la siguiente documentación:
- a) Una carta firmada por el consejero delegado de la entidad de crédito y aprobada por el órgano de dirección, en la que se afirme que la entidad de crédito cumple todas las condiciones establecidas en el artículo 400, apartado 2, letra d), y el artículo 400, apartado 3, para la concesión de una exención.
 - b) Un dictamen jurídico, emitido bien por un tercero externo independiente o bien por un departamento jurídico interno y aprobado por el órgano de dirección, que certifique que no hay obstáculos que dificulten que el organismo regional o central reembolse puntualmente las exposiciones a la entidad de crédito derivados de la normativa aplicable, incluida la normativa financiera, o de acuerdos vinculantes;
 - c) Una declaración firmada por el consejero delegado y aprobada por el órgano de dirección en la que se afirme que:
 - i) no existe ningún tipo de impedimento práctico para que el organismo regional o central reembolse puntualmente las exposiciones a la entidad de crédito;
 - ii) la estructura de financiación de la red justifica las exposiciones al organismo regional o central;
 - iii) el proceso utilizado para aprobar una exposición al organismo regional o central y el proceso de seguimiento y revisión aplicable a dichas exposiciones, a nivel de persona

jurídica y consolidado, son similares a los que se utilizan en la concesión de préstamos a terceros;

- iv) se ha considerado que el riesgo de concentración derivado de las exposiciones al organismo regional o central forma parte del marco de evaluación general del riesgo de la entidad de crédito.
- d) Documentación firmada por el consejero delegado y aprobada por el órgano de dirección de la entidad de crédito en la que se dé fe de que los procedimientos de evaluación, medición y control de riesgos de la entidad son los mismos que los del organismo regional o central y de que los procedimientos de gestión de riesgos, el sistema informático y la comunicación interna de la entidad de crédito permiten al órgano de dirección de esta vigilar continuamente el nivel de la gran exposición y su compatibilidad con la propensión al riesgo de la entidad de crédito, a nivel de persona jurídica y consolidado, según proceda, y con los principios de una gestión sólida de la liquidez en la red.
- e) Documentación en la que se muestre que el IAC determina claramente el riesgo de concentración derivado de las grandes exposiciones intragrupo y que el riesgo se gestiona de forma activa.
- f) Documentación en la que se muestre que la gestión del riesgo de concentración es coherente con la estrategia de resolución del grupo, reflejada en el plan de recuperación.