



**Andrea ENRIA**

Presidente del Consejo de Supervisión

Fráncfort del Meno, 30 de septiembre de 2020

**Modificaciones de los anexos de la GUÍA PÚBLICA sobre la revisión de la calificación de los instrumentos de capital como instrumentos de capital de nivel 1 adicional o de capital de nivel 2**

El 6 de junio de 2016, el BCE publicó el procedimiento para la revisión de la calificación de los instrumentos de capital como instrumentos de capital de nivel 1 adicional o de capital de nivel 2.

El Reglamento (UE) 2019/876, que entró en vigor el 27 de junio de 2019, modifica varias disposiciones relativas a las condiciones de admisibilidad que los instrumentos de capital deben cumplir para ser calificados como instrumentos de capital de nivel 1 adicional o de capital de nivel 2, conforme a los artículos 52 y 63 del Reglamento (UE) 575/2013, respectivamente. Las plantillas de la Guía pública, que recogen las características principales de los instrumentos y la autoevaluación, deben actualizarse para reflejar los nuevos criterios de admisibilidad. Las modificaciones se señalan en negrita para facilitar su consulta.

Se invita a las entidades de crédito a utilizar estas plantillas actualizadas para sus nuevas emisiones de instrumentos de capital de nivel 1 adicional o de capital de nivel 2.

El resto de la Guía pública no se ha modificado.

Atentamente,

*[firmado]*

Andrea ENRIA

ANEXO I

**CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES DEL INSTRUMENTO<sup>1</sup>**

En cada uno de los siguientes puntos, la entidad debe presentar la información relevante basada en las disposiciones aplicables incluidas en el contrato que regula el instrumento de capital o cualquier otro documento pertinente<sup>2</sup>.

| <b>Características</b>  | <b>1. Información relevante</b> |
|---|---------------------------------|
| 1) Emisor   |                                 |
| 2) Identificador único (por ejemplo, CUSIP, ISIN o identificador Bloomberg para la colocación privada de valores) |                                 |
| 3) Formato de oferta (por ejemplo, Reg S, Sec Rule 144a)  |                                 |
| 4) Normativa por la que se rige   |                                 |
| 5) Mercado de negociación   |                                 |

<sup>1</sup> La información incluida en este anexo es útil para cumplimentar el Anexo II del [Reglamento de ejecución \(UE\) nº 1423/2013 de la Comisión, de 20 de diciembre de 2013, por el que se establecen normas técnicas de ejecución en lo que se refiere a la publicación de los requisitos de fondos propios de las entidades, de conformidad con el Reglamento \(UE\) nº 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo.](#)

<sup>2</sup> Plantilla común que debe cumplimentarse para los instrumentos AT1 y T2. Algunas de las características podrán no ser aplicables al tipo de instrumento.

|     |  |  |
|-----|--|--|
| 6)  | Calificación crediticia del emisor (si la hubiere) en el momento de la emisión. Indíquense los escalones por debajo de la calificación de la deuda senior no garantizada ( <i>senior unsecured rating</i> ) del emisor |  |
| 7)  | Moneda   |  |
| 8)  | Volumen de emisión   |  |
| 9)  | Valor a la par/nominal del instrumento   |  |
| 10) | Denominación e incrementos mínimos (si los hubiere)  |  |
| 11) | Fecha de emisión   |  |
| 12) | Fecha de desembolso  |  |
|     | <i>Tratamiento regulatorio</i>   |  |
| 13) | Tipo de instrumento (AT1 o T2)   |  |
| 14) | Admisible a nivel individual, subconsolidado o consolidado o como una combinación de estos. Indíquense las entidades, subgrupos o grupos de que se trate   |  |
| 15) | Importe reconocido en el capital regulatorio en todos los niveles de aplicación de conformidad con la parte primera, título II, del RRC, indicando cualquier importe correspondiente a la prima de emisión             |  |
| 16) | Clasificación contable (instrumento de patrimonio neto, de pasivo o compuesto). Si es un instrumento compuesto, distíngase entre componentes de patrimonio neto y de pasivo  |  |

|  |  |
|--|--|
| 17) Tratamiento fiscal aplicable (deducible de impuestos o no y si el dividendo/cupón tiene retención en origen). Tratamiento fiscal de derivados incorporados (si los hubiere)  |  |
| 18) Perpetuo o con vencimiento establecido   |  |
| 19) Para instrumentos con vencimiento establecido, fecha de vencimiento inicial  |  |
| 20) Opción de compra ( <i>call option</i> ) (si la hubiere). Indíquese si incluye una opción de compra ejercitable discrecionalmente por el emisor y sujeta a aprobación regulatoria   |  |
| 21) Indíquense las fechas primera y siguientes (si las hubiere) de ejercicio de la opción de compra por el emisor  |  |
| 22) Otras opciones de reembolso del emisor (si las hubiere). Describase cualquier posible modalidad de compra, reembolso, recompra o devolución distinta de la opción de compra del emisor arriba descrita, por ejemplo, por una modificación de la clasificación regulatoria o del tratamiento fiscal o por creación de mercado |  |
| <i>Cupones</i>   |  |
| 23) Tipo de interés del cupón (fijo, fijo revisable, variable u otro)  |  |

|  |  |
|--|--|
| <p>24) Tipo inicial del cupón, diferencial del cupón inicial e índices de referencia</p>   |  |
| <p>25) Confírmese que no existe un incremento del cupón u otros incentivos al reembolso. Cuando proceda, como en el caso del artículo 20, apartado 2, letra c), de las normas técnicas de regulación aplicables a los fondos propios, preséntense cálculos para confirmar que no existen</p> |  |
| <p>26) Para instrumentos AT1, confírmese que no existen condicionantes o limitaciones al pago de dividendos/cupones o un mecanismo alternativo de pago de cupones (ACSM) (véase el artículo 53 del RRC para instrumentos AT1)</p>  |  |
| <p>27) Para instrumentos AT1, confírmese si el pago de cupones es plenamente discrecional</p>  |  |
| <p>28) Para instrumentos AT1, confírmese si la cancelación del pago de cupones es no acumulativa</p>   |  |
| <p>29) Para instrumentos AT1, confírmese que el pago de cupones está sujeto a partidas distribuibles disponibles (véase la definición de partidas distribuibles del artículo 4, apartado 128, del RRC)</p>   |  |

|  |  |
|--|--|
| <p>30) Para instrumentos AT1, indíquese cualquier otro detalle sobre el cálculo de los importes distribuibles (específico de la entidad o del país, por ejemplo, tratamiento de la prima de emisión)</p>   |  |
| <p><b><i>Circunstancia desencadenante</i></b></p>  |  |
| <p><b>30a) Indíquese el umbral de la circunstancia desencadenante</b></p>  |  |
| <p><b>30b) En caso de que los instrumentos de capital de nivel 1 adicional hayan sido emitidos por una empresa filial establecida en un tercer país y el umbral se calcule conforme a la legislación nacional de ese tercer país, preséntese un dictamen jurídico de un despacho de abogados independiente y reconocido que confirme que la legislación de dicho país y las disposiciones contractuales que regulan los instrumentos son al menos equivalentes a los requisitos establecidos en el artículo 54 del RRC</b></p> |  |
| <p><i>Conversión</i></p>   |  |
| <p>31) Convertible (sí/no)</p>   |  |
| <p>32) Si es convertible, especifíquense las circunstancias que desencadenan la conversión (en base individual, subconsolidada o consolidada) y si se aplican las disposiciones definitivas o transitorias del RRC</p>   |  |

|   |  |
|---|--|
| 33) Si es convertible, el tipo o intervalo de los precios de conversión (véase el artículo 54, apartado 1, letra c), del RRC para los instrumentos de AT1)  |  |
| 34) Si es convertible, especifíquese si la conversión es obligatoria u opcional y, si es opcional, quién tiene la opción de conversión (por ejemplo, el emisor o el inversor)                             |  |
| 35) Si es convertible, especifíquese el tipo de instrumento en que se puede convertir   |  |
| 36) Si es convertible, especifíquese el emisor del instrumento en que se convierte  |  |
| 37) Si es convertible, especifíquese si existen disposiciones relativas a los derechos de suscripción preferente de los accionistas existentes  |  |
| 38) Especifíquese las disposiciones relativas al cómputo del importe de conversión en caso de que se hayan emitido instrumentos con distintas circunstancias desencadenantes                              |  |
| <i>Mecanismo de absorción de pérdidas por amortización del nominal</i>  |  |
| 39) Mecanismo de absorción de pérdidas por amortización del nominal (sí/no)   |  |
| 40) En caso de amortización, especifíquese las circunstancias que la desencadenan (en base individual, subconsolidada o consolidada) y si se aplican las disposiciones definitivas o transitorias del RRC |  |

|  |  |
|--|--|
| 41) En caso de amortización, permanente o provisional  |  |
| 42) En caso de amortización provisional, descríbase el mecanismo de revalorización (artículo 21, apartado 2, letra e), de las normas técnicas de regulación aplicables a los fondos propios) |  |
| 43) Especifíquense las disposiciones relativas al cómputo del importe de la amortización en caso de que se hayan emitido instrumentos con distintas circunstancias desencadenantes           |  |
| <i>Subordinación</i>   |  |
| 44) Posición en la jerarquía de subordinación en caso de liquidación (descríbanse los elementos de subordinación principales, incluido el tipo de instrumento inmediatamente superior)       |  |
| 45) Confírmese que no existen cláusulas de mejora de la prelación (por ejemplo, garantías de mejora de la prelación)   |  |
| <b>45a) Confírmese que los instrumentos no están sujetos a derechos de compensación recíproca o de compensación por saldos netos que perjudicarían su capacidad para absorber pérdidas</b>   |  |
| <i>Otras</i>   |  |



|   |  |
|---|--|
| <p>46) Información detallada sobre cualquier característica del instrumento de capital que sea nueva, inusual o diferente de las de instrumentos de capital similares emitidos anteriormente por la entidad o habitualmente disponibles en el mercado y evaluación de los motivos por los que se considera que no afecta a la admisibilidad del instrumento en cuestión. Indíquese la parte relevante del dictamen jurídico</p> |  |
| <p><i>Base de inversores</i></p>  |  |
| <p>47) Indíquese si el instrumento de capital se emite en una colocación privada, pública para inversores externos o intragrupo</p>   |  |
| <p>48) En caso de inversores externos, indíquese la composición del inversor en el momento de la emisión desglosada por tipo de inversor (por ejemplo, <i>hedge funds</i>, entidades de crédito, gestores de activos, etc.) y geográficamente</p>   |  |
| <p>49) En caso de inversores externos, identifíquense, si es posible, los principales tenedores actuales del instrumento</p>  |  |

|  |  |
|--|--|
| 50) En caso de colocación intragrupo, indíquese el inversor y describase cómo se financiará la compra del instrumento de capital |  |
|--|--|

ANEXO II

**AUTOEVALUACIÓN POR LA ENTIDAD DE LAS CONDICIONES DE ADMISIBILIDAD**

Las entidades deben evaluar cada instrumento de capital en relación con las condiciones de admisibilidad de los instrumentos de fondos propios establecidas en las disposiciones pertinentes del RRC y en las normas técnicas de regulación aplicables a los fondos propios, teniendo en cuenta las preguntas y respuestas de la Autoridad Bancaria Europea (ABE) y el informe de la ABE sobre el seguimiento de las emisiones de AT1. La entidad debe facilitar toda la información relevante para confirmar el cumplimiento de las condiciones. También debe copiar o citar las disposiciones aplicables del contrato que regula el instrumento de capital y cualquier otro documento relevante, y citar las preguntas y respuestas de la ABE consideradas. Para esta autoevaluación deben utilizarse los siguientes modelos de plantilla.

**i) INSTRUMENTOS DE CAPITAL DE NIVEL ADICIONAL (AT1)**

| <b>Condiciones del artículo 52, apartado 1, del RRC</b> |   |  |                       |
|---|---|--|-----------------------|
| <b>Letra</b>  | <b>Cítense las disposiciones pertinentes del contrato que regula el instrumento de capital o cualquier otro documento relevante</b> | <b>Si procede, cítense las preguntas y respuestas de la ABE y los párrafos del informe de la ABE sobre el seguimiento de las emisiones de AT1 considerados</b> | <b>Autoevaluación</b> |
|   |   |  |                       |

|  |  |  |  |
|--|--|--|--|
| a)   |  |  |  |
| b)   |  |  |  |
| c) junto con lo dispuesto en los artículos 8 y 9 de las normas     |  |  |  |
| d)   |  |  |  |
| e)   |  |  |  |
| f)   |  |  |  |
| g) junto con lo dispuesto en el artículo 20 de las normas técnicas |  |  |  |
| h)   |  |  |  |
| i) junto con lo dispuesto en los artículos 77 y 78 del RRC         |  |  |  |
| j)   |  |  |  |
| k)   |  |  |  |

|   |  |  |  |
|---|--|--|--|
| l) junto con lo dispuesto en el artículo 53 del RRC   |  |  |  |
| m)  |  |  |  |
| n) junto con lo dispuesto en el artículo 54 del RRC y en los artículos 21 y 22 de las normas técnicas de regulación aplicables a los fondos propios (véase el siguiente cuadro) |  |  |  |
| o) junto con lo dispuesto en el artículo 53 del RRC y en el artículo 23 de las normas técnicas de regulación aplicables a los fondos propios                                    |  |  |  |
| p)  |  |  |  |
| q)  |  |  |  |
| r)  |  |  |  |

**Artículo 54 del RRC**

| <b>Letra</b>   | <b>Cítense las disposiciones pertinentes del contrato que regula el instrumento de capital o cualquier otro documento relevante</b> | <b>Si procede, cítense las preguntas y respuestas de la ABE y los párrafos del informe de la ABE sobre el seguimiento de las emisiones de AT1 considerados</b> | <b>Autoevaluación</b> |
|--|---|--|-----------------------|
| 1) a) i) y ii)   |   |  |                       |
| 1) b)  |   |  |                       |
| 1) c) i) y ii)   |   |  |                       |
| 1) d) i), ii) y iii) junto con lo dispuesto en el artículo 21 de las normas técnicas de regulación aplicables a los fondos propios |   |  |                       |
| <b>1) e)</b>   |   |  |                       |
| 2)   |   |  |                       |
| 3)   |   |  |                       |

|  |  |  |  |
|--|--|--|--|
| 4) a) y b) junto con lo dispuesto en el artículo 21 de las normas técnicas de regulación aplicables a los fondos propios     |  |  |  |
| 5) a), b) y c) junto con lo dispuesto en el artículo 22 de las normas técnicas de regulación aplicables a los fondos propios |  |  |  |
| 6)   |  |  |  |
| 7)   |  |  |  |

**(ii) INSTRUMENTOS DE CAPITAL DE NIVEL 2**

| <b>Artículo 63 del RRC</b>  |   |  |                       |
|---|---|--|-----------------------|
| <b>Letra</b>  | <b>Cítense las disposiciones pertinentes del contrato que regula el instrumento de capital o cualquier otro documento relevante</b> | <b>Si procede, cítense las preguntas y respuestas de la ABE consideradas</b> | <b>Autoevaluación</b> |
| a)  |   |  |                       |
| b)  |   |  |                       |
| c) junto con lo dispuesto en los artículos 8 y 9 de las normas técnicas de regulación aplicables a los fondos propios |   |  |                       |
| d)  |   |  |                       |
| e)  |   |  |                       |



|  |  |  |  |
|--|--|--|--|
| f)   |  |  |  |
| g)   |  |  |  |
| h) junto con lo dispuesto en el artículo 20 de las normas técnicas de regulación aplicables a los fondos propios |  |  |  |
| i)   |  |  |  |
| j)   |  |  |  |
| k)   |  |  |  |
| l)   |  |  |  |
| m)   |  |  |  |
| n)   |  |  |  |
| <b>o)</b>  |  |  |  |
| <b>p)</b>  |  |  |  |