



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

PREPUBLICACIÓN

Lima,

Resolución S.B.S.
N° -2023

La Superintendente de Banca, Seguros y
Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones:

CONSIDERANDO:

Que, mediante Resolución SBS N° 11823-2010 y sus modificatorias, se aprobó el Reglamento para la Supervisión Consolidada de los Conglomerados Financieros y Mixtos, en adelante el Reglamento para la Supervisión Consolidada, el cual estableció las exigencias patrimoniales y los límites de concentración a nivel consolidado;

Que, mediante la Ley N° 31380, Ley que delega en el Poder Ejecutivo la facultad de legislar en materia tributaria, fiscal, financiera y de reactivación económica a fin de contribuir al cierre de brechas sociales, el Congreso de la República delegó al Poder Ejecutivo la facultad de legislar, entre otros, en materia financiera;

Que, mediante el Decreto Legislativo N° 1531, el Poder Ejecutivo modificó la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros – Ley N° 26702 y sus modificatorias, en adelante Ley General, a fin de fortalecer la solvencia y estabilidad del sistema financiero en resguardo de los ahorristas, en el marco de las facultades otorgadas por la Ley N° 31380;

Que, mediante el mencionado Decreto Legislativo, se adecúa la normativa aplicable a las empresas del sistema financiero, relacionada con la composición del patrimonio efectivo al estándar Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios de diciembre de 2010 y revisado en junio de 2011 del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, a fin de mejorar la calidad del patrimonio efectivo;

Que, por tanto, es necesario realizar modificaciones al Reglamento para la Supervisión Consolidada de los Conglomerados Financieros y Mixtos, para adecuarlo a lo establecido en el Decreto Legislativo N° 1531, regulando la forma de cómputo en los diferentes niveles y subniveles del patrimonio efectivo consolidado, de acuerdo con las características propias de cada elemento;

Que, a efectos de recoger las opiniones del público sobre lo propuesto, se dispone la prepublicación del proyecto de norma en el portal electrónico de la Superintendencia, al amparo de lo dispuesto en la Trigésima Segunda Disposición Final y Complementaria de la Ley General y en el Decreto Supremo N° 001-2009-JUS y sus modificatorias;



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

PREPUBLICACIÓN

Contando con el visto bueno de las Superintendencias Adjuntas de Banca y Microfinanzas, Seguros, Riesgos, Estudios Económicos y Asesoría Jurídica; y,

En uso de las atribuciones conferidas por los numerales 7, 9 y 13 del artículo 349 de la Ley General;

RESUELVE:

Artículo Primero.- Modificar el Reglamento para la Supervisión Consolidada de los Conglomerados Financieros y Mixtos, aprobado por la Resolución SBS N° 11823-2010 y sus modificatorias, en los términos que se indican a continuación:

1. Sustituir los Capítulos I, II y III del Título II “De las Medidas Prudenciales”, por lo siguiente:

TÍTULO II DE LAS MEDIDAS PRUDENCIALES

CAPÍTULO I DE LOS REQUERIMIENTOS PATRIMONIALES DE LOS GRUPOS CONSOLIDABLES

SUBCAPÍTULO I DE LOS REQUERIMIENTOS PATRIMONIALES DEL GRUPO CONSOLIDABLE DEL SISTEMA FINANCIERO

Artículo 5-A°.- Requerimientos mínimos de solvencia del grupo consolidable del sistema financiero

El capital ordinario de nivel 1 del grupo consolidable del sistema financiero deberá ser igual o mayor a la suma del 45% del requerimiento patrimonial del grupo consolidable del sistema financiero según se define en el artículo 6-B° y del 100% del requerimiento de colchón combinado a que se refiere el cuarto párrafo del presente artículo.

El patrimonio efectivo de nivel 1 del grupo consolidable del sistema financiero deberá ser igual o mayor a la suma del 60% del requerimiento patrimonial del grupo consolidable del sistema financiero según se define en el artículo 6-B° y del 100% del requerimiento de colchón combinado.

El patrimonio efectivo del grupo consolidable del sistema financiero deberá ser igual o mayor a la suma del 100% del requerimiento patrimonial del grupo consolidable del sistema financiero según se define en el artículo 6-B°, del 100% del requerimiento de colchón combinado, y del 100% del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgos adicionales a que se refiere el quinto párrafo del presente artículo.

El requerimiento de colchón combinado consolidado es la suma de los colchones de conservación, por ciclo económico y por riesgo por concentración de mercado de las empresas que conforman el grupo consolidable del sistema financiero y cuya legislación bajo la cual operan establece este tipo de requerimiento. Para el cálculo de este requerimiento no se consideran aquellos colchones generados por operaciones realizadas entre empresas del conglomerado que pertenezcan al mismo grupo consolidable ni por operaciones que hayan sido detraídas del patrimonio efectivo del grupo consolidable del sistema financiero.



PREPUBLICACIÓN

El requerimiento de patrimonio efectivo por riesgos adicionales consolidado es la suma de los requerimientos de patrimonio efectivo por riesgos distintos a los contemplados en el artículo 6-B° y a los contemplados en el requerimiento de colchón combinado, de las empresas que conforman el grupo consolidable del sistema financiero y cuya legislación bajo la cual operan establezca este tipo de requerimiento.

Para el cómputo de estos requerimientos mínimos de solvencia deberá emplearse el patrimonio efectivo correspondiente al mismo período que se remite la información.

Artículo 5-B°.- Cálculo del patrimonio efectivo del grupo consolidable del sistema financiero

El patrimonio efectivo del grupo consolidable del sistema financiero se determina en base a los estados financieros consolidados del grupo consolidable del sistema financiero, los cuales se calculan agregando los estados financieros individuales o separados, pero considerando ajustes que permitan la agregación y eliminando los efectos de las operaciones entre empresas del mismo grupo consolidable.

El patrimonio efectivo del grupo consolidable del sistema financiero es determinado sumando el patrimonio efectivo de nivel 1 y el patrimonio efectivo de nivel 2, según el siguiente procedimiento:

A. El patrimonio efectivo de nivel 1 del grupo consolidable del sistema financiero está compuesto de la siguiente manera:

1. El capital ordinario de nivel 1 que está constituido de la siguiente manera:

- a) Acciones comunes y otros instrumentos representativos de capital que cumplen las condiciones establecidas en el Reglamento de Cómputo de Reservas, Utilidades, Donaciones e Instrumentos Representativos de Capital en el Patrimonio Efectivo de las Empresas del Sistema Financiero para computar en el capital ordinario de nivel 1.

Se incluye la prima de emisión de los instrumentos representativos de capital antes mencionados.

También se incluye el capital en trámite correspondiente a los instrumentos antes mencionados. El plazo para la inscripción del capital en trámite en los registros correspondientes es de sesenta (60) días calendario contados desde la fecha de aprobación del aumento de capital por parte del órgano competente. Vencido el plazo sin que se haya efectuado la inscripción, el citado capital en trámite no será computable en el patrimonio efectivo consolidado. El plazo antes mencionado puede ser ampliado por la Superintendencia a solicitud de la empresa responsable de la remisión de la información consolidada.

- b) En el caso de un grupo consolidable que se conforme totalmente bajo una o más empresas controladoras, la porción de las utilidades del ejercicio en curso o de ejercicios anteriores de la(s) empresa(s) controladora(s) que proviene de empresas del grupo consolidable cuyo cálculo cumpla con la normativa contable para empresas del sistema financiero de esta Superintendencia, sin exceder las utilidades consolidadas correspondientes a la(s) parte(s) controladora(s). Asimismo, se sumarán las utilidades del ejercicio en curso o de ejercicios anteriores cuyo cálculo cumpla con la normativa contable para empresas del sistema financiero de esta Superintendencia y que correspondan a intereses no controladores de las empresas que se encuentran bajo la(s) empresa(s) controladora(s).



En el caso de un grupo consolidable que no se conforme totalmente bajo una o más empresas controladoras, para el subgrupo bajo empresa(s) controladora(s) se dará el tratamiento descrito en el párrafo anterior; y para las empresas que no se encuentran bajo ninguna empresa controladora, se considerará la suma de las utilidades individuales del ejercicio en curso o de ejercicios anteriores cuyo cálculo cumpla con la normativa contable para empresas del sistema financiero de esta Superintendencia.

Las utilidades del ejercicio en curso o de ejercicios anteriores computadas en el patrimonio efectivo no podrán reducirse por propia iniciativa si dicha reducción genera incumplimientos en cualquiera de los requerimientos mínimos de solvencia del grupo consolidable del sistema financiero establecidos en el artículo 5-A°.

- c) En el caso de un grupo consolidable que se conforme totalmente bajo una o más empresas controladoras, la porción de las utilidades del ejercicio en curso y de ejercicios anteriores de la(s) empresa(s) controladora(s) que proviene de empresas del grupo consolidable cuyo cálculo no cumpla con la normativa contable para empresas del sistema financiero de esta Superintendencia y cuente con acuerdos de capitalización de los órganos societarios competentes. Asimismo, se sumarán las utilidades del ejercicio en curso o de ejercicios anteriores comprometidas por los órganos societarios competentes correspondientes a intereses no controladores de las empresas que se encuentran bajo la(s) empresa(s) controladora(s) cuyo cálculo no cumpla con la normativa antes citada.

En el caso de un grupo consolidable que no se conforme totalmente bajo una o más empresas controladoras, para el subgrupo bajo empresa(s) controladora(s) se dará el tratamiento descrito en el párrafo anterior; y para las empresas que no se encuentran bajo ninguna empresa controladora, se considerará la suma de las utilidades individuales del ejercicio en curso o de ejercicios anteriores cuyo cálculo no cumpla con la normativa contable para empresas del sistema financiero de esta Superintendencia y cuente con acuerdos de capitalización de los órganos societarios competentes.

Deberá enviarse a la Superintendencia copia de los acuerdos antes mencionados, en la oportunidad en que se remitan los estados financieros trimestrales correspondientes al período en el cual se adoptaron dichos acuerdos.

Con relación a las utilidades del ejercicio en curso, las empresas del grupo consolidable contarán con un plazo máximo de noventa (90) días calendario para ejecutar el acuerdo de capitalización de dichas utilidades, contado desde la fecha en que se aprueban los estados financieros de dicho año.

Con relación a las utilidades de ejercicios anteriores, las empresas contarán con un plazo máximo de noventa (90) días calendario para ejecutar el acuerdo de capitalización de dichas utilidades, contado desde la fecha en que se apruebe el referido acuerdo.

Cuando se identifique que alguna empresa del grupo consolidable ha desconocido o dejado sin efecto algún acuerdo de capitalización de utilidades del ejercicio en curso o de ejercicios anteriores a que se hace referencia en el presente literal, la Superintendencia tiene la facultad de no considerar cualquier acuerdo futuro de este tipo de dicha empresa para efectos de su



PREPUBLICACIÓN

cómputo en el patrimonio efectivo consolidado por un período de dos (2) años contados desde el vencimiento del plazo máximo en que debió ejecutarse dicho acuerdo.

Si una vez que se ha presentado la situación descrita en el párrafo anterior, en el plazo de cinco (5) años siguientes a la primera fecha de incumplimiento, se identifica nuevamente que alguna empresa del grupo consolidable ha desconocido o dejado sin efecto algún acuerdo de capitalización de utilidades del ejercicio en curso o de ejercicios anteriores a que se hace referencia en el presente literal, la Superintendencia tiene la facultad de no considerar cualquier acuerdo futuro de este tipo de dicha empresa para efectos de su cómputo en el patrimonio efectivo consolidado por un período de cinco (5) años contados desde el vencimiento del plazo máximo en que debió ejecutarse dicho acuerdo.

- d) Las ganancias no realizadas atribuibles a inversiones disponibles para la venta correspondientes a valores y títulos representativos de deuda país emitidos por el Gobierno del Perú o Gobiernos del exterior de países con grado de inversión, y a valores y títulos representativos de deuda emitidos por el Banco Central de Reserva del Perú que provengan de empresas del grupo consolidable cuyo cálculo cumpla con la normativa contable para empresas del sistema financiero de esta Superintendencia, sin exceder las ganancias no realizadas atribuibles a inversiones disponibles para la venta consolidadas correspondiente a los mencionados valores y títulos.
- e) Reservas legales y reservas facultativas constituidas mediante acuerdo de la Junta General de Accionistas u órgano equivalente sobre la base de Estados Financieros auditados (con opinión favorable o sin salvedades) y aprobados. En el caso de las reservas facultativas, estas no podrán reducirse si dicha reducción genera incumplimientos de requerimientos mínimos de solvencia del grupo consolidable del sistema financiero señalados en el artículo 5-A° del presente Reglamento.
- f) Las donaciones en efectivo, y excepcionalmente en otros bienes que se valoren de forma fiable, estén totalmente bajo el control de la empresa que las registra en su cuenta patrimonial y no expongan directa o indirectamente a esa empresa al riesgo de crédito del donante, que sean autorizadas por la Superintendencia; que no puedan ser reducidas sin su previa autorización, que sirvan para absorber pérdidas, y que tengan compromiso de trasladarse a reservas facultativas en la Junta General de Accionistas u órgano equivalente en la que se aprueben los estados financieros correspondientes al ejercicio económico en que se efectuó la donación. Las donaciones que no cumplan con lo antes señalado no computan en el patrimonio efectivo del grupo consolidable del sistema financiero.

Deberá enviarse a la Superintendencia copia de los compromisos antes mencionados, en la oportunidad en que se remitan los estados financieros trimestrales correspondientes al período en el cual se adoptaron los compromisos.

- g) Ajustes regulatorios que comprenden las siguientes deducciones del capital ordinario de nivel 1:
 - i. En el caso de un grupo consolidable del sistema financiero que se conforme totalmente bajo una o más empresas controladoras, se deducirán las pérdidas del ejercicio en curso o de ejercicios anteriores consolidadas correspondientes a la(s) parte(s) controladora(s); asimismo se deducirá la suma de las pérdidas correspondientes a los intereses no



PREPUBLICACIÓN

controladores de cada una de las empresas que se encuentran bajo la(s) empresa(s) controladora(s).

En el caso de un grupo consolidable del sistema financiero que no se conforme totalmente bajo una o más empresas controladoras, para el subgrupo bajo empresas controladoras se dará el tratamiento descrito en el párrafo anterior y para las empresas que no se encuentran bajo ninguna empresa controladora, se deducirá la suma de las pérdidas individuales del ejercicio en curso o de ejercicios anteriores de cada una de estas empresas del grupo consolidable.

- ii. Las pérdidas no realizadas consolidadas atribuibles a inversiones disponibles para la venta correspondientes a valores y títulos representativos de deuda país emitidos por el Gobierno del Perú o Gobiernos del exterior de países con grado de inversión, y a valores y títulos representativos de deuda emitidos por el Banco Central de Reserva del Perú, más las pérdidas no realizadas consolidadas atribuibles a inversiones disponibles para la venta en otros instrumentos.
- iii. Déficits individuales de provisiones que se hayan determinado en las empresas del grupo consolidable del sistema financiero, sin considerar aquellos asociados a las operaciones realizadas entre empresas del mismo grupo consolidable, ni a los activos que hayan sido detraídos del patrimonio efectivo del grupo consolidable.
- iv. Créditos mercantiles (goodwill) producto de la reorganización de las empresas del grupo consolidable, así como de la adquisición de inversiones.
- v. Los activos intangibles distintos a los señalados en el inciso iv.
- vi. Los activos por impuesto a la renta diferidos originados por arrastre de pérdidas.
- vii. Los activos por impuesto a la renta diferidos, netos de los pasivos por impuesto a la renta diferidos, originados por diferencias temporarias que excedan el umbral del 10% del capital ordinario de nivel 1 del grupo consolidable.
- viii. Inversión en instrumentos representativos de capital emitidos por otras empresas del sistema financiero o del sistema de seguros del país o del exterior, que cumplen con los requisitos para computar en el capital ordinario de nivel 1 consolidado, que no pertenecen al conglomerado; revirtiendo la porción de esa inversión que provenga de ganancias netas o pérdidas netas no realizadas registradas en cuentas patrimoniales y/o de utilidades o pérdidas netas registradas en resultados del ejercicio. Esta reversión es aplicable cuando la empresa inversora del grupo consolidable cuente con ganancias netas o pérdidas netas no realizadas, o utilidades o pérdidas del ejercicio, que no afectaron el patrimonio efectivo consolidado, respectivamente.
- ix. Para aquellas empresas del grupo consolidable del sistema financiero que apliquen modelos internos para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito, se deberá considerar la diferencia entre la pérdida esperada y el total de provisiones constituidas por riesgo de crédito, cuando esta diferencia resulte positiva.
- x. Tenencia, directa o indirecta, de instrumentos representativos de capital computables en



PREPUBLICACIÓN

el capital ordinario de nivel 1, que hayan sido emitidos por las empresas del grupo consolidable y que están mantenidos en tesorería. Se deben deducir también los instrumentos propios computables en el capital ordinario de nivel 1 para los que existe una obligación presente o contingente de adquirirlos por las empresas del grupo consolidable en virtud de obligaciones contractuales.

- xi. El importe de las deducciones del capital adicional de nivel 1 (literal c del numeral 2 del acápite A de este artículo) que excede el importe de las adiciones del capital adicional de nivel 1 (literales a y b del numeral 2 del acápite A de este artículo).
 - xii. Inversión en instrumentos representativos de capital computables en el capital ordinario de nivel 1 consolidado emitidos por otras empresas del conglomerado que no pertenecen al grupo consolidable; revirtiendo la porción de esa inversión que provenga de ganancias netas o pérdidas netas no realizadas registradas en cuentas patrimoniales y/o de utilidades o pérdidas netas registradas en resultados del ejercicio. Esta reversión es aplicable cuando la empresa inversora del grupo consolidable cuente con ganancias netas o pérdidas netas no realizadas, o utilidades o pérdidas del ejercicio, que no afectaron el patrimonio efectivo consolidado, respectivamente.
 - xiii. La porción de la diferencia del patrimonio efectivo consolidado respecto al requerimiento patrimonial consolidado que proviene de cualquier elemento de capital ordinario de nivel 1 que no corresponda a tenedores de participaciones controladoras de las empresas integrantes del grupo consolidable que estén sujetas a capital regulatorio en función al riesgo. La porción antes mencionada se calculará según el siguiente procedimiento:
 - a) Para cada empresa integrante del grupo consolidable que esté sujeta a capital regulatorio en función al riesgo y que a su vez aporte al patrimonio efectivo consolidado con cualquier elemento de capital ordinario de nivel 1 que no correspondan a tenedores de participaciones controladoras, considerar su patrimonio efectivo o similar según la legislación individual aplicable.
 - b) Calcular el exceso entre el monto considerado en a) y el requerimiento patrimonial de esa empresa calculado según la legislación individual aplicable.
 - c) Si el resultado obtenido en b) es mayor a cero, calcular la suma de los elementos de capital ordinario de nivel 1 de la empresa computados en el patrimonio efectivo consolidado que no correspondan a tenedores de participaciones controladoras, caso contrario considerar cero.
 - d) Dividir el resultado obtenido en c) entre el monto considerado en a) y multiplicar ese ratio por el monto obtenido en b).
 - e) Sumar los resultados obtenidos en d).
2. El capital adicional de nivel 1 del grupo consolidable del sistema financiero, el cual está constituido de la siguiente manera:
- a) Instrumentos representativos de capital que cumplen las condiciones establecidas en el Reglamento de Cómputo de Reservas, Utilidades, Donaciones e Instrumentos Representativos de Capital en el Patrimonio Efectivo de las Empresas del Sistema Financiero, para computar en el capital adicional de nivel 1.



PREPUBLICACIÓN

Se incluye la prima de emisión de los instrumentos representativos de capital antes mencionados.

También se incluye el capital en trámite correspondiente a los instrumentos antes mencionados. El plazo para la inscripción del capital en trámite en los registros correspondientes es de sesenta (60) días calendario contados desde la fecha de aprobación del aumento de capital por parte del órgano competente. Vencido el plazo sin que se haya efectuado la inscripción, el citado capital en trámite no será computable en el patrimonio efectivo consolidado. El plazo antes mencionado puede ser ampliado por la Superintendencia a solicitud de la empresa responsable de la remisión de la información.

- b) Instrumentos representativos de deuda subordinada emitidos por empresas del grupo consolidable del sistema financiero que cumplen con las condiciones establecidas en el Reglamento de Deuda Subordinada aplicable a las Empresas del Sistema Financiero, para computar en el capital adicional de nivel 1.
- c) Ajustes regulatorios que comprenden las siguientes deducciones del capital adicional de nivel 1:
 - i. Inversión en instrumentos representativos de capital o instrumentos representativos de deuda subordinada emitidos por otras empresas del sistema financiero o del sistema de seguros del país o del exterior, que cumplen con los requisitos para computar en el capital adicional de nivel 1 consolidado, que no pertenecen al conglomerado; revirtiendo la porción de esa inversión que provenga de ganancias netas o pérdidas netas no realizadas registradas en cuentas patrimoniales y/o de utilidades o pérdidas netas registradas en resultados del ejercicio. Esta reversión es aplicable cuando la empresa inversora del grupo consolidable cuente con ganancias netas o pérdidas netas no realizadas, o utilidades o pérdidas del ejercicio, que no afectaron el patrimonio efectivo consolidado, respectivamente.
 - ii. Tenencia, directa o indirecta, de instrumentos representativos de capital o instrumentos representativos de deuda subordinada computables en el capital adicional de nivel 1 consolidado, que han sido emitidos por las empresas del grupo consolidable y que están mantenidos en tesorería. Se deben deducir también los instrumentos propios computables en el capital adicional de nivel 1 consolidado para los que existe una obligación presente o contingente de adquirirlos por las empresas del grupo consolidable en virtud de obligaciones contractuales.
 - iii. El importe de las deducciones del patrimonio efectivo de nivel 2 (numeral 4 del acápite B de este artículo) que excede el importe de las adiciones del patrimonio efectivo de nivel 2 (numerales 1, 2 y 3 del acápite B de este artículo).
 - iv. Inversión en instrumentos representativos de capital o instrumentos representativos de deuda subordinada computables en el capital adicional de nivel 1 emitidos por otras empresas del conglomerado que no pertenecen al grupo consolidable; revirtiendo la porción de esa inversión que provenga de ganancias netas o pérdidas netas no realizadas registradas en cuentas patrimoniales y/o de utilidades o pérdidas netas registradas en resultados del ejercicio. Esta reversión es aplicable cuando la empresa inversora del grupo consolidable cuente con ganancias netas o pérdidas netas no realizadas, o



PREPUBLICACIÓN

utilidades o pérdidas del ejercicio, que no afectaron el patrimonio efectivo consolidado, respectivamente.

- v. La porción de la diferencia del patrimonio efectivo consolidado respecto al requerimiento patrimonial consolidado que proviene de cualquier elemento de capital adicional de nivel 1 que no corresponda a tenedores de participaciones controladoras de las empresas integrantes del grupo consolidable que estén sujetas a capital regulatorio en función al riesgo. La porción antes mencionada se calculará según el siguiente procedimiento:
 - a) Para cada empresa integrante del grupo consolidable que esté sujeta a capital regulatorio en función al riesgo y que a su vez aporte al patrimonio efectivo consolidado con cualquier elemento de capital adicional de nivel 1 que no correspondan a tenedores de participaciones controladoras, considerar su patrimonio efectivo o similar según la legislación individual aplicable.
 - b) Calcular el exceso entre el monto considerado en a) y el requerimiento patrimonial de esa empresa calculado según la legislación individual aplicable.
 - c) Si el resultado obtenido en b) es mayor a cero, calcular la suma de los elementos de capital adicional de nivel 1 de la empresa computados en el patrimonio efectivo consolidado que no correspondan a tenedores de participaciones controladoras, caso contrario considerar cero.
 - d) Dividir el resultado obtenido en c) entre el monto considerado en a) y multiplicar ese ratio por el monto obtenido en b).
 - e) Sumar los resultados obtenidos en d).

B. El patrimonio efectivo de nivel 2 del grupo consolidable del sistema financiero está compuesto de la siguiente manera:

1. Instrumentos representativos de capital que cumplen las condiciones establecidas en el Reglamento de Cómputo de Reservas, Utilidades, Donaciones e Instrumentos Representativos de Capital en el Patrimonio Efectivo de las Empresas del Sistema Financiero, para computar en el patrimonio efectivo de nivel 2.

Se incluye la prima de emisión de los instrumentos representativos de capital antes mencionados.

También se incluye el capital en trámite correspondiente a los instrumentos antes mencionados. El plazo para la inscripción del capital en trámite en los registros correspondientes es de sesenta (60) días calendario contados desde la fecha de aprobación del aumento de capital por parte del órgano competente. Vencido el plazo sin que se haya efectuado la inscripción, el citado capital en trámite no será computable en el patrimonio efectivo consolidado. El plazo antes mencionado puede ser ampliado por la Superintendencia a solicitud de la empresa responsable de la remisión de la información.

2. Instrumentos representativos de deuda subordinada emitidos por empresas del grupo consolidable del sistema financiero que cumplen con las condiciones establecidas en el Reglamento de Deuda Subordinada aplicable a las Empresas del Sistema Financiero, para computar en el patrimonio efectivo de nivel 2.
3. Para cada empresa del grupo consolidable del sistema financiero sujeta a requerimientos patrimoniales por riesgo de crédito, se suman las provisiones genéricas hasta el uno punto



PREPUBLICACIÓN

veinticinco por ciento (1.25%) de sus activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito por las carteras de activos sujetas a requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito por el método estándar; y por la diferencia entre las provisiones constituidas y la pérdida esperada total, se suman hasta seis décimos por ciento (0.6%) de sus activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito por las carteras de activos sujetas a requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito por modelos internos. Para este cálculo, no deben incluirse las provisiones que correspondan a créditos realizados a otras empresas del mismo grupo consolidable ni a créditos que se deducen del patrimonio efectivo del grupo consolidable.

4. Ajustes regulatorios que comprenden las siguientes deducciones del patrimonio efectivo de nivel 2:
 - a) Inversión en instrumentos representativos de capital o instrumentos representativos de deuda subordinada emitidos por otras empresas del sistema financiero o del sistema de seguros del país o del exterior, que cumplen con los requisitos para computar en el patrimonio efectivo de nivel 2 consolidado, que no pertenecen al conglomerado; revirtiendo la porción de esa inversión que provenga de ganancias netas o pérdidas netas no realizadas registradas en cuentas patrimoniales y/o de utilidades o pérdidas netas registradas en resultados del ejercicio. Esta reversión es aplicable cuando la empresa inversora del grupo consolidable cuente con ganancias netas o pérdidas netas no realizadas, o utilidades o pérdidas del ejercicio, que no afectaron el patrimonio efectivo consolidado, respectivamente.
 - b) Tenencia, directa o indirecta, de instrumentos representativos de capital o instrumentos representativos de deuda subordinada computables en el patrimonio efectivo de nivel 2 consolidado, que han sido emitidos por las empresas del grupo consolidable y que están mantenidos en tesorería. Se deben deducir también los instrumentos propios computables en el patrimonio efectivo de nivel 2 consolidado para los que existe una obligación presente o contingente de adquirirlos por las empresas del grupo consolidable en virtud de obligaciones contractuales.
 - c) Inversión en instrumentos representativos de capital o instrumentos representativos de deuda subordinada computables en el patrimonio efectivo de nivel 2 consolidado, emitidos por otras empresas del conglomerado que no pertenecen al grupo consolidable; revirtiendo la porción de esa inversión que provenga de ganancias netas o pérdidas netas no realizadas registradas en cuentas patrimoniales y/o de utilidades o pérdidas netas registradas en resultados del ejercicio. Esta reversión es aplicable cuando la empresa inversora del grupo consolidable cuente con ganancias netas o pérdidas netas no realizadas, o utilidades o pérdidas del ejercicio, que no afectaron el patrimonio efectivo consolidado, respectivamente.
 - d) La porción de la diferencia del patrimonio efectivo consolidado respecto al requerimiento patrimonial consolidado que proviene de cualquier elemento de patrimonio efectivo de nivel 2 que no corresponda a tenedores de participaciones controladoras de las empresas integrantes del grupo consolidable que estén sujetas a capital regulatorio en función al riesgo. Dicha porción se calculará según el siguiente procedimiento:
 - i. Para cada empresa integrante del grupo consolidable que esté sujeta a capital regulatorio en función al riesgo y que a su vez aporte al patrimonio efectivo consolidado con cualquier elemento de patrimonio efectivo de nivel 2 que no correspondan a tenedores de



- participaciones controladoras, considerar su patrimonio efectivo o similar según la legislación individual aplicable.
- ii. Calcular el exceso entre el monto considerado en i) y el requerimiento patrimonial de esa empresa calculado según la legislación individual aplicable.
 - iii. Si el resultado obtenido en ii) es mayor a cero, calcular la suma de los elementos de patrimonio efectivo de nivel 2 de la empresa computados en el patrimonio efectivo consolidado que no correspondan a tenedores de participaciones controladoras, caso contrario considerar cero.
 - iv. Dividir el resultado obtenido en iii) entre el monto considerado en i) y multiplicar ese ratio por el monto obtenido en ii).
 - v. Sumar los resultados obtenidos en iv).

Artículo 6-A°.- Límites en el cómputo del patrimonio efectivo del grupo consolidable del sistema financiero

Para la determinación del patrimonio efectivo del grupo consolidable del sistema financiero se deben respetar los siguientes límites para sus componentes:

1. El capital adicional de nivel 1 no debe ser superior a un tercio del capital ordinario de nivel 1. El exceso sobre dicho límite puede ser computable como patrimonio efectivo de nivel 2.
2. El patrimonio efectivo de nivel 2 no debe ser superior a dos tercios del patrimonio efectivo de nivel 1. El exceso sobre dicho límite no es computable en el patrimonio efectivo.

Artículo 6-B°.- Cálculo del requerimiento patrimonial del grupo consolidable del sistema financiero

Para el cálculo del requerimiento patrimonial del grupo consolidable del sistema financiero mencionado en el artículo 5-A° del presente Reglamento se deberá sumar lo siguiente:

1. Para las empresas integrantes del grupo consolidable del sistema financiero cuya legislación aplicable establezca requerimientos patrimoniales o capital regulatorio en función al riesgo asumido en sus operaciones, se suma para cada empresa los requerimientos patrimoniales por riesgo de crédito, mercado, y operacional, sin considerar aquellos generados por operaciones realizadas entre empresas del conglomerado que pertenezcan al mismo grupo consolidable del sistema financiero ni por operaciones que hayan sido detraídas del patrimonio efectivo del grupo consolidable del sistema financiero.
2. Para las empresas integrantes del grupo consolidable del sistema financiero cuya legislación aplicable no establezca requerimientos patrimoniales o capital regulatorio en función al riesgo asumido en sus operaciones, el mayor de los montos que resulte de comparar a) y b).
 - a) El diez por ciento (10%) del total de activos sin considerar aquellos generados por operaciones realizadas entre empresas del conglomerado que pertenezcan al mismo grupo consolidable del sistema financiero, ni los activos que hayan sido detraídos del patrimonio efectivo del grupo consolidable del sistema financiero.
 - b) El monto que resulte de multiplicar: el porcentaje del total de los activos que no corresponden a aquellos generados por operaciones realizadas entre empresas del conglomerado que pertenecen al mismo grupo consolidable del sistema financiero ni a activos que hayan sido detraídos del patrimonio efectivo del grupo consolidable del sistema financiero; y la suma de capital social,



reservas legales y facultativas, y utilidades computadas en el patrimonio efectivo del grupo consolidable, deduciéndole las pérdidas de ejercicios anteriores y del ejercicio en curso.

SUBCAPITULO II
DE LOS REQUERIMIENTOS PATRIMONIALES DEL GRUPO CONSOLIDABLE DEL SISTEMA DE SEGUROS

Artículo 7-A°.- Requerimiento mínimo de solvencia del grupo consolidable del sistema de seguros

El patrimonio efectivo del grupo consolidable del sistema de seguros deberá ser igual o mayor al 100% del requerimiento patrimonial del grupo consolidable del sistema de seguros según se define en el artículo 8°.

Para el cómputo de este límite deberá emplearse el patrimonio efectivo correspondiente al mismo periodo que se remite la información.

Artículo 7-B°.- Cálculo del patrimonio efectivo del grupo consolidable del sistema de seguros

El patrimonio efectivo del grupo consolidable del sistema de seguros se determina en base a los estados financieros consolidados del grupo consolidable, los cuales se determinan agregando los estados financieros individuales o separados e incluyendo ajustes que permitan la agregación y eliminación de los efectos de las operaciones entre empresas del mismo grupo consolidable.

El patrimonio efectivo del grupo consolidable del sistema de seguros está compuesto de la siguiente manera:

1. Acciones comunes, acciones preferentes perpetuas con derecho a dividendo no acumulativo y otros instrumentos representativos de capital que cumplan con las condiciones establecidas en la normativa de esta Superintendencia.

Se incluye la prima de emisión de los instrumentos representativos de capital antes mencionados.

También se incluye el capital en trámite correspondiente a los instrumentos antes mencionados. El plazo para la inscripción del capital en trámite en los registros correspondientes es de sesenta (60) días calendario contados desde la fecha de aprobación del aumento de capital por parte del órgano competente. Vencido el plazo sin que se haya efectuado la inscripción, el citado capital en trámite no será computable en el patrimonio efectivo consolidado. El plazo antes mencionado puede ser ampliado por la Superintendencia a solicitud de la empresa responsable de la remisión de la información.

2. Las donaciones en efectivo, y excepcionalmente en otros bienes que se valoren de forma fiable, estén totalmente bajo el control de la empresa que las registra en su cuenta patrimonial y no expongan directa o indirectamente a esa empresa al riesgo de crédito del donante, que sean autorizadas por la Superintendencia; que no puedan ser reducidas sin su previa autorización, que sirvan para absorber pérdidas, y que tengan compromiso de trasladarse a reservas facultativas en la Junta General de Accionistas u órgano equivalente en la que se aprueben los estados financieros correspondientes al ejercicio económico en que se efectuó la donación.

Deberá enviarse a la Superintendencia copia de los compromisos antes mencionados, en la oportunidad en que se remitan los estados financieros trimestrales correspondientes al periodo en el cual se adoptaron los compromisos.



3. Las reservas legales y las reservas facultativas constituidas mediante acuerdo de la Junta General de Accionistas u órgano equivalente sobre la base de Estados Financieros auditados (con opinión favorable o sin salvedades) y aprobados. En el caso de las reservas facultativas, estas no podrán reducirse si dicha reducción genera incumplimientos del requerimiento mínimo de solvencia del grupo consolidable.
4. En el caso de un grupo consolidable que se conforme totalmente bajo una o más empresas controladoras, la porción de las utilidades del ejercicio en curso o de ejercicios anteriores de la(s) empresa(s) controladora(s) que cuenten con acuerdo de capitalización de los órganos societarios competentes. Asimismo, se sumarán estas utilidades comprometidas por los órganos societarios competentes correspondientes a intereses no controladores de las empresas que se encuentran bajo la(s) empresa(s) controladora(s).

En el caso de un grupo consolidable que no se conforme totalmente bajo una o más empresas controladoras, para el subgrupo bajo empresa(s) controladora(s) se dará el tratamiento descrito en el párrafo anterior y para las empresas que no se encuentran bajo ninguna empresa controladora, se considerará la suma de las utilidades individuales del ejercicio en curso o de ejercicios anteriores de cada una de estas empresas con acuerdo de capitalización de los órganos societarios competentes.

Deberá enviarse a la Superintendencia copia de los acuerdos antes mencionados, en la oportunidad en que se remitan los estados financieros trimestrales correspondientes al período en el cual se adoptaron dichos acuerdos.

Con relación a las utilidades del ejercicio en curso, las empresas del grupo consolidable contarán con un plazo máximo de noventa (90) días calendario para ejecutar el acuerdo de capitalización de dichas utilidades, contado desde la fecha en que se aprueban los estados financieros de dicho año.

Con relación a las utilidades de ejercicios anteriores, las empresas del grupo consolidable contarán con un plazo máximo de noventa (90) días calendario para ejecutar el acuerdo de capitalización de dichas utilidades, contado desde la fecha en que se apruebe el referido acuerdo.

Cuando se identifique que alguna empresa del grupo consolidable haya desconocido o dejado sin efecto algún acuerdo de capitalización de utilidades del ejercicio en curso o de ejercicios anteriores a que se hace referencia en el presente numeral, la Superintendencia tiene la facultad de no considerar cualquier acuerdo futuro de este tipo de dicha empresa para efectos de su cómputo en el patrimonio efectivo consolidado por un período de dos (2) años contados desde el vencimiento del plazo máximo en que debió ejecutarse dicho acuerdo.

Si una vez que se ha presentado la situación descrita en el párrafo anterior, en el plazo de cinco (5) años siguientes a la primera fecha de incumplimiento, se identifica nuevamente que alguna empresa del grupo consolidable ha desconocido o dejado sin efecto algún acuerdo de capitalización de utilidades del ejercicio en curso o de ejercicios anteriores a que se hace referencia en el presente numeral, la Superintendencia tiene la facultad de no considerar cualquier acuerdo futuro de este tipo de dicha empresa para efectos de su cómputo en el patrimonio efectivo consolidado por un período de cinco (5) años contados desde el vencimiento del plazo máximo en que debió ejecutarse dicho acuerdo.



PREPUBLICACIÓN

5. Instrumentos representativos de deuda subordinada e instrumentos con características de capital y de deuda emitidos por empresas del grupo consolidable que cumplan con las condiciones establecidas en la normativa de esta Superintendencia.

6. Ajustes regulatorios que comprenden las siguientes deducciones:

- a) En el caso de un grupo consolidable que se conforme totalmente bajo una o más empresas controladoras, se deducirán las pérdidas del ejercicio en curso o de ejercicios anteriores consolidadas correspondiente a la(s) parte(s) controladora(s), asimismo se deducirá la suma de las pérdidas correspondientes a los intereses no controladores de cada una de las empresas del grupo consolidable.

En el caso de un grupo consolidable que no se conforme totalmente bajo una o más empresas controladoras, para el subgrupo bajo empresas controladoras se dará el tratamiento descrito en el párrafo anterior y para las empresas que no se encuentran bajo ninguna empresa controladora, se deducirá la suma de las pérdidas individuales del ejercicio en curso o de ejercicios anteriores de cada una de las empresas del grupo consolidable.

- b) En el caso de un grupo consolidable que se conforme totalmente bajo una o más empresas controladoras, se deducirá el exceso de las pérdidas no realizadas atribuibles a inversiones disponibles para la venta sobre las utilidades del ejercicio en curso y de ejercicios anteriores que no cuenten con acuerdo de capitalización, correspondiente a la(s) empresa(s) controladora(s). En caso de no existir utilidades del ejercicio en curso y de ejercicios anteriores sin acuerdo de capitalización, se deducirá el total de las pérdidas no realizadas atribuibles a inversiones disponibles para la venta de la(s) empresa(s) controladora(s). Asimismo, se deducirá la suma de los referidos excesos o, en caso de no existir utilidades no comprometidas, la suma de la totalidad de las pérdidas no realizadas, correspondientes a los intereses no controladores de cada una de las empresas que se encuentran bajo la(s) empresa(s) controladora(s).

En el caso de un grupo consolidable que no se conforme totalmente bajo una o más empresas controladoras, para el subgrupo bajo empresas controladoras se dará el tratamiento descrito en el párrafo anterior y para las empresas que no se encuentra bajo ninguna empresa controladora, se deducirá el exceso de las pérdidas no realizadas atribuibles a inversiones disponibles para la venta sobre las utilidades del ejercicio en curso y de ejercicios anteriores que no cuenten con acuerdo de capitalización, de cada una de estas empresas del grupo consolidable. En caso de no existir utilidades del ejercicio en curso y de ejercicios anteriores sin acuerdo de capitalización, se deducirá el total de las pérdidas no realizadas atribuibles a inversiones disponibles para la venta de cada una de estas empresas del grupo consolidable.

- c) Déficits individuales de provisiones, sin considerar aquellos asociados a las operaciones realizadas entre empresas del grupo consolidable, ni a los activos que hayan sido detraídos del patrimonio efectivo del grupo consolidable.
- d) Plusvalía o crédito mercantil (goodwill) producto de la reorganización de las empresas del grupo consolidable, así como de la adquisición de inversiones.
- e) Inversión en instrumentos representativos de capital y en deuda subordinada emitidos por otras empresas del sistema de seguros del país o del exterior, que no pertenecen al conglomerado; revirtiendo la porción de esa inversión que provenga de ganancias netas o pérdidas netas no



realizadas registradas en cuentas patrimoniales y/o de utilidades o pérdidas netas registradas en resultados del ejercicio. Esta reversión es aplicable cuando la empresa inversora del grupo consolidable cuente con ganancias netas o pérdidas netas no realizadas, o utilidades o pérdidas del ejercicio, que no afectaron el patrimonio efectivo consolidado, respectivamente.

- f) Inversión en instrumentos representativos de capital y en deuda subordinada emitidos por otras empresas del conglomerado que no pertenecen al grupo consolidable, revirtiendo la porción de esa inversión que provenga de ganancias netas o pérdidas netas no realizadas registradas en cuentas patrimoniales y/o de utilidades o pérdidas netas registradas en resultados del ejercicio. Esta reversión es aplicable cuando la empresa inversora del grupo consolidable cuente con ganancias netas o pérdidas netas no realizadas, o utilidades o pérdidas del ejercicio, que no afectaron el patrimonio efectivo consolidado, respectivamente.
- g) La porción de la diferencia del patrimonio efectivo consolidado respecto al requerimiento patrimonial consolidado que proviene de cualquier elemento patrimonial o deuda subordinada que no corresponda a tenedores de participaciones controladoras de las empresas integrantes del grupo consolidable que estén sujetas a capital regulatorio en función al riesgo. Dicha porción se calculará según el siguiente procedimiento:
 - i. Para cada empresa integrante del grupo consolidable que esté sujeta a capital regulatorio en función al riesgo y que a su vez aporte al patrimonio efectivo consolidado con cualquier elemento patrimonial o deuda que no correspondan a tenedores de participaciones controladoras, considerar su patrimonio efectivo o similar según la legislación individual aplicable.
 - ii. Calcular el exceso entre el monto considerado en i) y el requerimiento patrimonial de esa empresa calculado según la legislación individual aplicable.
 - iii. Si el resultado obtenido en ii) es mayor a cero, calcular la suma de los elementos computados en el patrimonio efectivo consolidado que no correspondan a tenedores de participaciones controladoras, caso contrario considerar cero.
 - iv. Dividir el resultado obtenido en iii) entre el monto considerado en i) y multiplicar ese ratio por el monto obtenido en ii).
 - v. Sumar los resultados obtenidos en iv).

Artículo 8°.- Cálculo del requerimiento patrimonial del grupo consolidable del sistema de seguros

Para el cálculo del requerimiento patrimonial del grupo consolidable del sistema de seguros mencionado en el artículo 7-A° del presente Reglamento, se deberá sumar lo siguiente:

1. Para las empresas integrantes del grupo consolidable del sistema de seguros cuya legislación aplicable establezca requerimientos patrimoniales o capital regulatorio en función al riesgo asumido en sus operaciones, se suma para cada empresa los requerimientos asociados a patrimonio de solvencia, fondo de garantía, requerimientos patrimoniales por riesgo de crédito y requerimiento de patrimonio efectivo por riesgos adicionales, sin considerar aquellos generados por operaciones realizadas entre empresas del conglomerado que pertenezcan al mismo grupo consolidable, ni las operaciones que hayan sido detraídas del patrimonio efectivo del grupo consolidable.
2. Para las empresas integrantes del grupo consolidable del sistema de seguros cuya legislación aplicable no establezca requerimientos patrimoniales o capital regulatorio en función al riesgo asumido en sus operaciones, el mayor de los montos que resulte de comparar a) y b).



- a) El diez por ciento (10%) del total de activos sin considerar aquellos generados por operaciones realizadas entre empresas del conglomerado que pertenezcan al mismo grupo consolidable del sistema de seguros, ni los activos que hayan sido detraídos del patrimonio efectivo del grupo consolidable del sistema de seguros.
- b) El monto que resulte de multiplicar: el porcentaje del total de los activos que no corresponden a aquellos generados por operaciones realizadas entre empresas del conglomerado que pertenecen al mismo grupo consolidable del sistema de seguros ni a activos que hayan sido detraídos del patrimonio efectivo del grupo consolidable del sistema de seguros; y la suma de capital social, reservas legales y facultativas, y utilidades computadas en el patrimonio efectivo del grupo consolidable, deduciéndole las pérdidas de ejercicios anteriores y del ejercicio en curso.

En caso el endeudamiento de la empresa supervisada integrante del grupo consolidable del sistema de seguros sea superior a su requerimiento patrimonial, el requerimiento patrimonial de tal empresa será su nivel de endeudamiento.

CAPITULO II

DE LOS REQUERIMIENTOS PATRIMONIALES DEL GRUPO FINANCIERO

Artículo 9°.- Requerimientos mínimos de solvencia del grupo financiero

Cuando la empresa responsable definida en el artículo 21° del Reglamento pertenece al grupo consolidable del sistema financiero, el capital ordinario de nivel 1 del grupo financiero deberá ser igual o mayor a la suma del 45% del requerimiento patrimonial del grupo financiero y del 100% del requerimiento de colchón combinado; el patrimonio efectivo de nivel 1 del grupo financiero deberá ser igual o mayor a la suma del 60% del requerimiento patrimonial del grupo financiero y del 100% del requerimiento de colchón combinado; y el patrimonio efectivo del grupo financiero deberá ser igual o mayor a la suma del 100% del requerimiento patrimonial del grupo financiero, del 100% del requerimiento de colchón combinado y del 100% del requerimiento patrimonial por riesgos adicionales. Los mencionados colchón combinado y requerimiento patrimonial por riesgos adicionales son a los que se refiere el tercer párrafo del presente artículo.

Cuando la empresa responsable definida en el artículo 21° del Reglamento pertenece al grupo consolidable del sistema de seguros, el patrimonio efectivo del grupo financiero deberá ser igual o mayor a la suma del 100% del requerimiento patrimonial del grupo financiero según se define en el artículo 11°.

El requerimiento de colchón combinado del grupo financiero es la suma de los colchones de conservación, por ciclo económico y por riesgo por concentración de mercado de las empresas que conforman el grupo financiero y cuya legislación bajo la cual operan establece este tipo de requerimiento. Para el cálculo de este requerimiento no se consideran aquellos colchones generados por operaciones realizadas entre empresas del conglomerado que pertenezcan al mismo grupo financiero ni por operaciones que hayan sido detraídas del patrimonio efectivo del grupo financiero. El requerimiento de patrimonio efectivo por riesgos adicionales del grupo financiero es la suma de los requerimientos de patrimonio efectivo por riesgos distintos a los contemplados en el artículo 11° y a los contemplados en el requerimiento de colchón combinado, de las empresas que conforman el grupo financiero cuya legislación bajo la cual operan establezca este tipo de requerimiento. De otro lado, el requerimiento patrimonial del grupo financiero se define en el artículo 11°.



Para el cómputo de estos requerimientos mínimos de solvencia deberá emplearse el patrimonio efectivo correspondiente al mismo período que se remite la información.

Artículo 10°.- Cálculo del patrimonio efectivo del grupo financiero

El patrimonio efectivo del grupo financiero se determina en base a los estados financieros consolidados del grupo financiero, los cuales se calculan agregando los estados financieros individuales o separados, pero considerando ajustes que permitan la agregación y eliminando los efectos de las operaciones entre empresas del grupo financiero.

Cuando la empresa responsable definida en el artículo 21° del Reglamento pertenece al grupo consolidable del sistema financiero, el patrimonio efectivo del grupo financiero es determinado sumando el patrimonio efectivo de nivel 1 y el patrimonio efectivo de nivel 2, según el siguiente procedimiento:

A. El patrimonio efectivo de nivel 1 del grupo financiero está compuesto de la siguiente manera:

1. El capital ordinario de nivel 1 que está constituido de la siguiente manera:

- a) Acciones comunes y otros instrumentos representativos de capital que cumplen las condiciones establecidas en el Reglamento de Cómputo de Reservas, Utilidades, Donaciones e Instrumentos Representativos de Capital en el Patrimonio Efectivo de las Empresas del Sistema Financiero, para computar en el capital ordinario de nivel 1.

Se incluye la prima de emisión de los instrumentos representativos de capital antes mencionados.

También se incluye el capital en trámite correspondiente a los instrumentos antes mencionados. El plazo para la inscripción del capital en trámite en los registros correspondientes es de sesenta (60) días calendario contados desde la fecha de aprobación del aumento de capital por parte del órgano competente. Vencido el plazo sin que se haya efectuado la inscripción, el citado capital en trámite no será computable en el patrimonio efectivo consolidado. El plazo antes mencionado puede ser ampliado por la Superintendencia a solicitud de la empresa responsable de la remisión de la información consolidada.

- b) En el caso de un grupo financiero que se conforme totalmente bajo una o más empresas controladoras, la porción de las utilidades del ejercicio en curso o de ejercicios anteriores de la(s) empresa(s) controladora(s) que proviene de empresas del grupo financiero cuyo cálculo cumpla con la normativa contable para empresas del sistema financiero de esta Superintendencia, sin exceder las utilidades consolidadas correspondientes a la(s) parte(s) controladora(s). Asimismo, se sumarán las utilidades del ejercicio en curso o de ejercicios anteriores cuyo cálculo cumpla con la normativa contable para empresas del sistema financiero de esta Superintendencia y que correspondan a intereses no controladores de las empresas que se encuentran bajo la(s) empresa(s) controladora(s).

En el caso de un grupo financiero que no se conforme totalmente bajo una o más empresas controladoras, para el subgrupo bajo empresa(s) controladora(s) se dará el tratamiento descrito en el párrafo anterior y para las empresas que no se encuentran bajo ninguna empresa controladora, se considerará la suma de las utilidades individuales del ejercicio en



PREPUBLICACIÓN

curso o de ejercicios anteriores cuyo cálculo cumpla con la normativa contable para empresas del sistema financiero de esta Superintendencia.

Las utilidades del ejercicio en curso o de ejercicios anteriores computadas en el patrimonio efectivo no podrán reducirse por propia iniciativa si dicha reducción genera incumplimientos en cualquiera de los requerimientos mínimos de solvencia del grupo financiero establecidos en el artículo 9°.

- c) En el caso de un grupo financiero que se conforme totalmente bajo una o más empresas controladoras, la porción de las utilidades del ejercicio en curso y de ejercicios anteriores de la(s) empresa(s) controladora(s) que proviene de empresas del grupo financiero cuyo cálculo no cumpla con la normativa contable para empresas del sistema financiero de esta Superintendencia y cuente con acuerdos de capitalización de los órganos societarios competentes. Asimismo, se sumarán estas utilidades comprometidas por los órganos societarios competentes correspondientes a intereses no controladores de las empresas que se encuentran bajo la(s) empresa(s) controladora(s) cuyo cálculo no cumpla con la normativa antes citada.

En el caso de un grupo financiero que no se conforme totalmente bajo una o más empresas controladoras, para el subgrupo bajo empresa(s) controladora(s) se dará el tratamiento descrito en el párrafo anterior; y para las empresas que no se encuentran bajo ninguna empresa controladora, se considerará la suma de las utilidades individuales del ejercicio en curso o de ejercicios anteriores cuyo cálculo no cumpla con la normativa contable para empresas del sistema financiero de esta Superintendencia y cuenten con acuerdos de capitalización de los órganos societarios competentes.

Deberá enviarse a la Superintendencia copia de los acuerdos antes mencionados, en la oportunidad en que se remitan los estados financieros trimestrales correspondientes al período en el cual se adoptaron dichos acuerdos.

Con relación a las utilidades del ejercicio en curso, las empresas del grupo financiero contarán con un plazo máximo de noventa (90) días calendario para ejecutar el acuerdo de capitalización de dichas utilidades, contado desde la fecha en que se aprueban los estados financieros de dicho año.

Con relación a las utilidades de ejercicios anteriores, las empresas contarán con un plazo máximo de noventa (90) días calendario para ejecutar el acuerdo de capitalización de dichas utilidades, contado desde la fecha en que se apruebe el referido acuerdo.

Cuando se identifique que alguna empresa del grupo financiero ha desconocido o dejado sin efecto algún acuerdo de capitalización de utilidades del ejercicio en curso o de ejercicios anteriores a que se hace referencia en el presente literal, la Superintendencia tiene la facultad de no considerar cualquier acuerdo futuro de este tipo de dicha empresa para efectos de su cómputo en el patrimonio efectivo consolidado por un período de dos (2) años contados desde el vencimiento del plazo máximo en que debió ejecutarse dicho acuerdo.

Si una vez que se ha presentado la situación descrita en el párrafo anterior, en el plazo de cinco (5) años siguientes a la primera fecha de incumplimiento, se identifica nuevamente que



PREPUBLICACIÓN

alguna empresa del grupo financiero ha desconocido o dejado sin efecto algún acuerdo de capitalización de utilidades del ejercicio en curso o de ejercicios anteriores a que se hace referencia en el presente literal, la Superintendencia tiene la facultad de no considerar cualquier acuerdo futuro de este tipo de dicha empresa para efectos de su cómputo en el patrimonio efectivo consolidado por un período de cinco (5) años contados desde el vencimiento del plazo máximo en que debió ejecutarse dicho acuerdo.

- d) Las ganancias no realizadas atribuibles a inversiones disponibles para la venta por la parte correspondiente a valores y títulos representativos de deuda país emitidos por el Gobierno del Perú o Gobiernos del exterior de países con grado de inversión, y a valores y títulos representativos de deuda emitidos por el Banco Central de Reserva del Perú que provengan de empresas del grupo consolidable del sistema financiero cuyo cálculo cumpla con la normativa contable para empresas del sistema financiero de esta Superintendencia sin exceder las ganancias no realizadas atribuibles a inversiones disponibles para la venta consolidadas por la parte correspondiente a los mencionados valores y títulos.
- e) Reservas legales y reservas facultativas constituidas mediante acuerdo de la Junta General de Accionistas u órgano equivalente sobre la base de Estados Financieros auditados (con opinión favorable o sin salvedades) y aprobados. En el caso de las reservas facultativas, estas no podrán reducirse si dicha reducción genera incumplimientos de los requerimientos mínimos de solvencia del grupo financiero señalados en el artículo 9° del presente Reglamento.
- f) Las donaciones en efectivo, y excepcionalmente en otros bienes que se valoren de forma fiable, estén totalmente bajo el control de la empresa y no expongan directa o indirectamente a la empresa al riesgo de crédito del donante, que sean autorizadas por la Superintendencia; que no puedan ser reducidas sin su previa autorización, que sirvan para absorber pérdidas, y que tengan compromiso de trasladarse a reservas facultativas en la Junta General de Accionistas u órgano equivalente en la que se aprueben los estados financieros correspondientes al ejercicio económico en que se efectuó la donación. Las donaciones que no cumplan con lo antes señalado no computan en el patrimonio efectivo del grupo financiero.

Deberá enviarse a la Superintendencia copia de los compromisos antes mencionados, en la oportunidad en que se remitan los estados financieros trimestrales correspondientes al período en el cual se adoptaron los compromisos.

- g) Ajustes regulatorios que comprenden las siguientes deducciones del capital ordinario de nivel 1:
 - i. En el caso de un grupo financiero que se conforme totalmente bajo una o más empresas controladoras, se deducirán las pérdidas del ejercicio en curso o de ejercicios anteriores consolidadas correspondientes a la(s) parte(s) controladora(s); asimismo se deducirá la suma de las pérdidas correspondientes a los intereses no controladores de cada una de las empresas que se encuentran bajo la(s) empresa(s) controladora(s).

En el caso de un grupo financiero que no se conforme totalmente bajo una o más empresas controladoras, para el subgrupo bajo empresas controladoras se dará el tratamiento descrito en el párrafo anterior y para las empresas que no se encuentran bajo ninguna empresa controladora, se deducirá la suma de las pérdidas individuales del



PREPUBLICACIÓN

ejercicio en curso o de ejercicios anteriores de cada una de estas empresas del grupo financiero.

- ii. Las pérdidas no realizadas consolidadas atribuibles a inversiones disponibles para la venta correspondientes a valores y títulos representativos de deuda país emitidos por el Gobierno del Perú o Gobiernos del exterior de países con grado de inversión, y a valores y títulos representativos de deuda emitidos por el Banco Central de Reserva del Perú, más las pérdidas no realizadas consolidadas atribuibles a inversiones disponibles para la venta en otros instrumentos.
- iii. Déficits individuales de provisiones que se hayan considerado en el patrimonio efectivo de ambos grupos consolidables, sin considerar aquellos asociados a las operaciones realizadas entre empresas del grupo financiero, ni a los activos que hayan sido detraídos del patrimonio efectivo del grupo financiero.
- iv. Créditos mercantiles (goodwill) producto de la reorganización de las empresas del grupo financiero, así como de la adquisición de inversiones.
- v. Los activos intangibles distintos a los señalados en el inciso iv y que provienen de las empresas del grupo consolidable del sistema financiero.
- vi. Los activos por impuesto a la renta diferidos originados por arrastre de pérdidas y que provienen de las empresas del grupo consolidable del sistema financiero.
- vii. Los activos por impuesto a la renta diferidos, netos de los pasivos por impuesto a la renta diferidos, originados por diferencias temporarias que excedan el umbral del 10% del capital ordinario de nivel 1 del grupo financiero y que provienen de las empresas del grupo consolidable del sistema financiero.
- viii. Inversión en instrumentos representativos de capital emitidos por otras empresas del sistema financiero o del sistema de seguros del país o del exterior, que cumplen con los requisitos para computar en el capital ordinario de nivel 1 consolidado, que no pertenecen al conglomerado; revirtiendo la porción de esa inversión que provenga de ganancias netas o pérdidas netas no realizadas registradas en cuentas patrimoniales y/o de utilidades o pérdidas netas registradas en resultados del ejercicio. Esta reversión es aplicable cuando la empresa inversora del grupo financiero cuente con ganancias netas o pérdidas netas no realizadas, o utilidades o pérdidas del ejercicio, que no afectaron a el patrimonio efectivo consolidado, respectivamente.
- ix. Para aquellas empresas del grupo financiero que apliquen modelos internos para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito, se deberá considerar la diferencia entre la pérdida esperada y el total de provisiones constituidas por riesgo de crédito, cuando esta diferencia resulte positiva.
- x. Tenencia, directa o indirecta, de instrumentos representativos de capital computables en el capital ordinario de nivel 1, que hayan sido emitidos por las empresas del grupo financiero y que están mantenidos en tesorería. Se deben deducir también los instrumentos propios computables en el capital ordinario de nivel 1 para los que existe una obligación presente o contingente de adquirirlos por las empresas del grupo



financiero en virtud de obligaciones contractuales.

- xi. El importe de las deducciones del capital adicional de nivel 1 (literal c del numeral 2 del acápite A de este artículo) que excede el importe de las adiciones del capital adicional de nivel 1 (literales a y b del numeral 2 del acápite A de este artículo).
 - xii. Inversión en instrumentos representativos de capital computables en el capital ordinario de nivel 1 consolidado emitidos por otras empresas del conglomerado que no pertenecen al grupo financiero; revirtiendo la porción de esa inversión que provenga de ganancias netas o pérdidas netas no realizadas registradas en cuentas patrimoniales y/o de utilidades o pérdidas netas registradas en resultados del ejercicio. Esta reversión es aplicable cuando la empresa inversora del grupo financiero cuente con ganancias netas o pérdidas netas no realizadas, o utilidades o pérdidas del ejercicio, que no afectaron el patrimonio efectivo consolidado, respectivamente.
 - xiii. La porción de la diferencia del patrimonio efectivo consolidado respecto al requerimiento patrimonial consolidado que proviene de cualquier elemento de capital ordinario de nivel 1 que no corresponda a tenedores de participaciones controladoras de las empresas integrantes del grupo financiero que estén sujetas a capital regulatorio en función al riesgo. La porción antes mencionada se calculará según el siguiente procedimiento:
 - a) Para cada empresa integrante del grupo financiero que esté sujeta a capital regulatorio en función al riesgo y que a su vez aporte al patrimonio efectivo consolidado con cualquier elemento de capital ordinario de nivel 1 que no correspondan a tenedores de participaciones controladoras, considerar su patrimonio efectivo o similar según la legislación individual aplicable.
 - b) Calcular el exceso entre el monto considerado en a) y el requerimiento patrimonial de esa empresa calculado según la legislación individual aplicable.
 - c) Si el resultado obtenido en b) es mayor a cero, calcular la suma de los elementos de capital ordinario de nivel 1 de la empresa computados en el patrimonio efectivo consolidado que no correspondan a tenedores de participaciones controladoras, caso contrario considerar cero.
 - d) Dividir el resultado obtenido en c) entre el monto considerado en a) y multiplicar ese ratio por el monto obtenido en b).
 - e) Sumar los resultados obtenidos en d).
2. El capital adicional de nivel 1 del grupo financiero, el cual está constituido de la siguiente manera:
- a) Instrumentos representativos de capital que cumplen las condiciones establecidas en el Reglamento de Cómputo de Reservas, Utilidades, Donaciones e Instrumentos Representativos de Capital en el Patrimonio Efectivo de las Empresas del Sistema Financiero, para computar en el capital adicional de nivel 1.

Se incluye la prima de emisión de los instrumentos representativos de capital antes mencionados.

También se incluye el capital en trámite correspondiente a los instrumentos antes mencionados. El plazo para la inscripción del capital en trámite en los registros correspondientes es de sesenta (60) días calendario contados desde la fecha de aprobación



PREPUBLICACIÓN

del aumento de capital por parte del órgano competente. Vencido el plazo sin que se haya efectuado la inscripción, el citado capital en trámite no será computable en el patrimonio efectivo consolidado. El plazo antes mencionado puede ser ampliado por la Superintendencia a solicitud de la empresa responsable de la remisión de la información.

- b) Instrumentos representativos de deuda subordinada considerados en el patrimonio efectivo de cada grupo consolidable que cumplen con las condiciones establecidas en el Reglamento de Deuda Subordinada aplicable a las Empresas del Sistema Financiero, para computar en el capital adicional de nivel 1.
- c) Ajustes regulatorios que comprenden las siguientes deducciones del capital adicional de nivel 1:
 - i. Inversión en instrumentos representativos de capital o instrumentos representativos de deuda subordinada emitidos por otras empresas del sistema financiero o del sistema de seguros del país o del exterior, que cumplen con los requisitos para computar en el capital adicional de nivel 1 consolidado, que no pertenecen al conglomerado; revirtiendo la porción de esa inversión que provenga de ganancias netas o pérdidas netas no realizadas registradas en cuentas patrimoniales y/o de utilidades o pérdidas netas registradas en resultados del ejercicio. Esta reversión es aplicable cuando la empresa inversora del grupo financiero cuente con ganancias netas o pérdidas netas no realizadas, o utilidades o pérdidas del ejercicio, que no afectaron el patrimonio efectivo consolidado, respectivamente.
 - ii. Tenencia, directa o indirecta, de instrumentos representativos de capital o instrumentos representativos de deuda subordinada computables en el capital adicional de nivel 1 consolidado, que han sido emitidos por las empresas del grupo financiero y que están mantenidos en tesorería. Se deben deducir también los instrumentos propios computables en el capital adicional de nivel 1 consolidado para los que existe una obligación presente o contingente de adquirirlos por las empresas del grupo financiero en virtud de obligaciones contractuales.
 - iii. El importe de las deducciones del patrimonio efectivo de nivel 2 (numeral 4 del acápite B de este artículo) que excede el importe de las adiciones del patrimonio efectivo de nivel 2 (numerales 1, 2 y 3 del acápite B de este artículo).
 - iv. Inversión en instrumentos representativos de capital o instrumentos representativos de deuda subordinada computables en el capital adicional de nivel 1 emitidos por otras empresas del conglomerado que no pertenecen al grupo financiero; revirtiendo la porción de esa inversión que provenga de ganancias netas o pérdidas netas no realizadas registradas en cuentas patrimoniales y/o de utilidades o pérdidas netas registradas en resultados del ejercicio. Esta reversión es aplicable cuando la empresa inversora del grupo financiero cuente con ganancias netas o pérdidas netas no realizadas, o utilidades o pérdidas del ejercicio, que no afectaron el patrimonio efectivo consolidado, respectivamente.
 - v. La porción de la diferencia del patrimonio efectivo consolidado respecto al requerimiento patrimonial consolidado que proviene de cualquier elemento de capital adicional de nivel 1 que no corresponda a tenedores de participaciones controladoras de las empresas



PREPUBLICACIÓN

integrantes del grupo financiero que estén sujetas a capital regulatorio en función al riesgo. La porción antes mencionada se calculará según el siguiente procedimiento:

- a) Para cada empresa integrante del grupo financiero que esté sujeta a capital regulatorio en función al riesgo y que a su vez aporte al patrimonio efectivo consolidado con cualquier elemento de capital adicional de nivel 1 que no correspondan a tenedores de participaciones controladoras, considerar su patrimonio efectivo o similar según la legislación individual aplicable.
- b) Calcular el exceso entre el monto considerado en a) y el requerimiento patrimonial de esa empresa calculado según la legislación individual aplicable.
- c) Si el resultado obtenido en b) es mayor a cero, calcular la suma de los elementos de capital adicional de nivel 1 de la empresa computados en el patrimonio efectivo consolidado que no correspondan a tenedores de participaciones controladoras, caso contrario considerar cero.
- d) Dividir el resultado obtenido en c) entre el monto considerado en a) y multiplicar ese ratio por el monto obtenido en b).
- e) Sumar los resultados obtenidos en d).

B. El patrimonio efectivo de nivel 2 del grupo financiero está compuesto de la siguiente manera:

1. Instrumentos representativos de capital que cumplen las condiciones establecidas en el Reglamento de Cómputo de Reservas, Utilidades, Donaciones e Instrumentos Representativos de Capital en el Patrimonio Efectivo de las Empresas del Sistema Financiero, para computar en el patrimonio efectivo de nivel 2.

Se incluye la prima de emisión de los instrumentos representativos de capital antes mencionados.

También se incluye el capital en trámite correspondiente a los instrumentos antes mencionados. El plazo para la inscripción del capital en trámite en los registros correspondientes es de sesenta (60) días calendario contados desde la fecha de aprobación del aumento de capital por parte del órgano competente. Vencido el plazo sin que se haya efectuado la inscripción, el citado capital en trámite no será computable en el patrimonio efectivo consolidado. El plazo antes mencionado puede ser ampliado por la Superintendencia a solicitud de la empresa responsable de la remisión de la información consolidada.

2. Instrumentos representativos de deuda subordinada considerados en el patrimonio efectivo de cada grupo consolidable que cumplen con las condiciones establecidas en el Reglamento de Deuda Subordinada aplicable a las Empresas del Sistema Financiero, para computar en el patrimonio efectivo de nivel 2.
3. Provisiones genéricas computadas en el patrimonio de nivel 2 del grupo consolidable del sistema financiero. Para este cálculo, no deberán incluirse las provisiones que correspondan a créditos realizados entre empresas del grupo financiero ni las correspondientes a créditos que se deducen del patrimonio efectivo del grupo financiero.
4. Ajustes regulatorios que comprenden las siguientes deducciones del patrimonio efectivo de nivel 2:



PREPUBLICACIÓN

- a) Inversión en instrumentos representativos de capital o instrumentos representativos de deuda subordinada emitidos por otras empresas del sistema financiero o del sistema de seguros del país o del exterior, que cumplen con los requisitos para computar en el patrimonio efectivo de nivel 2 consolidado, que no pertenecen al conglomerado; revirtiendo la porción de esa inversión que provenga de ganancias netas o pérdidas netas no realizadas registradas en cuentas patrimoniales y/o de utilidades o pérdidas netas registradas en resultados del ejercicio. Esta reversión es aplicable cuando la empresa inversora del grupo financiero cuente con ganancias netas o pérdidas netas no realizadas, o utilidades o pérdidas del ejercicio, que no afectaron el patrimonio efectivo consolidado, respectivamente.
- b) Tenencia, directa o indirecta, de instrumentos representativos de capital o instrumentos representativos de deuda subordinada computables en el patrimonio efectivo de nivel 2 consolidado, que han sido emitidos por las empresas del grupo financiero y que están mantenidos en tesorería. Se deben deducir también los instrumentos propios computables en el patrimonio efectivo de nivel 2 consolidado para los que existe una obligación presente o contingente de adquirirlos por las empresas del grupo financiero en virtud de obligaciones contractuales.
- c) Inversión en instrumentos representativos de capital o instrumentos representativos de deuda subordinada computables en el patrimonio efectivo de nivel 2 consolidado emitidos por otras empresas del conglomerado que no pertenecen al grupo financiero; revirtiendo la porción de esa inversión que provenga de ganancias netas o pérdidas netas no realizadas registradas en cuentas patrimoniales y/o de utilidades o pérdidas netas registradas en resultados del ejercicio. Esta reversión es aplicable cuando la empresa inversora del grupo financiero cuente con ganancias netas o pérdidas netas no realizadas, o utilidades o pérdidas del ejercicio, que no afectaron el patrimonio efectivo consolidado, respectivamente.
- d) La porción de la diferencia del patrimonio efectivo consolidado respecto al requerimiento patrimonial consolidado que proviene de cualquier elemento de patrimonio efectivo de nivel 2 que no corresponda a tenedores de participaciones controladoras de las empresas integrantes del grupo financiero que estén sujetas a capital regulatorio en función al riesgo. Dicha porción se calculará según el siguiente procedimiento:
 - i. Para cada empresa integrante del grupo financiero que esté sujeta a capital regulatorio en función al riesgo y que a su vez aporte al patrimonio efectivo consolidado con cualquier elemento de patrimonio efectivo de nivel 2 que no correspondan a tenedores de participaciones controladoras, considerar su patrimonio efectivo o similar según la legislación individual aplicable.
 - ii. Calcular el exceso entre el monto considerado en i) y el requerimiento patrimonial de esa empresa calculado según la legislación individual aplicable.
 - iii. Si el resultado obtenido en ii) es mayor a cero, calcular la suma de los elementos de patrimonio efectivo de nivel 2 de la empresa computados en el patrimonio efectivo consolidado que no correspondan a tenedores de participaciones controladoras, caso contrario considerar cero.
 - iv. Dividir el resultado obtenido en iii) entre el monto considerado en i) y multiplicar ese ratio por el monto obtenido en ii).
 - v. Sumar los resultados obtenidos en iv).



PREPUBLICACIÓN

Cuando la empresa responsable definida en el artículo 21 del Reglamento pertenece al grupo consolidable del sistema de seguros, el patrimonio efectivo del grupo financiero es determinado según lo definido en el artículo 7-B del Reglamento, entendiéndose grupo financiero donde se indique grupo consolidable, más las provisiones genéricas computadas en el patrimonio de nivel 2 del grupo consolidable del sistema financiero sin incluir aquellas que correspondan a créditos realizados entre empresas del grupo financiero ni las correspondientes a créditos que se deducen del patrimonio efectivo del grupo financiero. En caso el grupo financiero contenga empresas que apliquen modelos internos para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito, se deberá deducir de su patrimonio efectivo adicionalmente la diferencia entre la pérdida esperada y el total de provisiones constituidas por riesgo de crédito, cuando esta diferencia resulte positiva.

Artículo 11°.- Cálculo del requerimiento patrimonial del grupo financiero

Para el cálculo del requerimiento patrimonial del grupo financiero mencionado en el artículo 9° del presente Reglamento se debe sumar los requerimientos patrimoniales de ambos grupos consolidables sin considerar aquellos generados por operaciones realizadas entre empresas del conglomerado que pertenezcan al mismo grupo financiero ni por operaciones que hayan sido detraídas del patrimonio efectivo del grupo financiero.

CAPÍTULO III **DÉFICIT RESPECTO AL REQUERIMIENTO PATRIMONIAL**

Artículo 12°.- Déficits patrimoniales

Cuando un grupo consolidable o un grupo financiero presente un déficit respecto de cualquiera de los requerimientos mínimos de solvencia establecidos en los artículos 5-A°, 7-A° ó 9° anteriores, la empresa supervisada responsable de la remisión de información de acuerdo con el artículo 21° del presente Reglamento deberá comunicar tal situación a esta Superintendencia en el momento que se remite la información trimestral según el plazo señalado en el numeral 1 del artículo 20° del presente Reglamento y deberá presentar para su aprobación un plan de adecuación de conformidad con lo dispuesto en el artículo 18° del presente Reglamento en un plazo no mayor de cuarenta (40) días calendario siguientes a la fecha de cierre del trimestre en que se registró el déficit, salvo que este sea el cuarto trimestre en cuyo caso el plazo máximo será cincuenta (50) días calendario.

Cuando se presente un déficit respecto de cualquiera de los requerimientos mínimos de solvencia establecidos en el artículo 5-A° ó 9° anteriores en un grupo consolidable del sistema financiero o un grupo financiero cuya empresa supervisada responsable de la remisión de la información según el artículo 21° del presente Reglamento pertenece al grupo consolidable del sistema financiero, respectivamente, las empresas supervisadas pertenecientes a dichos grupos pueden distribuir utilidades únicamente según los límites máximos establecidos a continuación:

Déficit respecto de cualquiera de los requerimientos mínimos de solvencia establecidos en el artículo 5-A° ó 9°	Límite máximo a la distribución de utilidades
Menor o igual a 25% del requerimiento de colchón combinado	60%
Mayor a 25% y menor o igual a 50% del requerimiento de colchón combinado	40%
Mayor a 50% y menor o igual a 75% del requerimiento de colchón combinado	20%
Mayor a 75% del requerimiento de colchón combinado o si el grupo no tiene requerimiento de colchón combinado	0%



Cuando exista más de un déficit patrimonial con relación a los requerimientos mínimos de solvencia establecidos en el artículo 5°-A ó 9°, se tomará en cuenta el mayor de ellos como porcentaje del requerimiento de colchón combinado para establecer el límite de distribución de utilidades.

Cuando se presente un déficit respecto de cualquiera de los requerimientos mínimos de solvencia establecidos en los artículos 7-A° ó 9° anteriores en un grupo consolidable del sistema de seguros o un grupo financiero cuya empresa supervisada responsable de la remisión de la información según el artículo 21° del presente Reglamento pertenece al grupo consolidable del sistema de seguros, respectivamente, las empresas supervisadas pertenecientes a dichos grupos deberán someter a la autorización previa de la Superintendencia la distribución de sus utilidades cuando el referido déficit sea inferior o igual al veinte por ciento (20%) de los requerimientos patrimoniales. Asimismo, en caso dicho déficit resulte superior a dicho porcentaje, las empresas supervisadas pertenecientes a dichos grupos deberán destinar la totalidad de las utilidades a la capitalización para superar el déficit.”

2. Sustituir el literal e. del primer párrafo del artículo 18 del Capítulo V del Título II “De las Medidas Prudenciales”, por lo siguiente:

“Artículo 18°.- Planes de adecuación

Los Planes de adecuación a que se refieren los artículos 12° y 17° del presente Reglamento deberán cumplir con los siguientes requisitos:

(...)

- e. El Plan deberá contemplar medidas que involucren la superación de los déficits patrimoniales o de los excesos de límites a que se refieren los artículos 12° y 17°, respectivamente, en un plazo no mayor a doce (12) meses calendario. Asimismo, deberán detallar los plazos correspondientes a las etapas que involucre el referido Plan. Este plazo podrá ser modificado, según lo amerite el caso en particular, a criterio de la Superintendencia.

(...)”

3. Sustituir el literal b) de la Información Complementaria del acápite B del artículo 20 del Capítulo I del Título III “De la Información para la Supervisión Consolidada”, por lo siguiente:

“b) Cálculo del patrimonio efectivo, trimestral, de acuerdo con los Anexos N° 8-A y N° 8-A.2 o N° 8-B y N° 8-B.2 , según corresponda.

(...)”

4. Sustituir el literal a) de la Información Complementaria del acápite C del artículo 20 del Capítulo I del Título III “De la Información para la Supervisión Consolidada”, por lo siguiente:

“a) Cálculo del patrimonio efectivo, trimestral, de acuerdo con los Anexos N° 8-A, N° 8-A.1 y N° 8-A.3

(...)”

5. Sustituir el literal a) de la Información Complementaria del acápite D del artículo 20 del Capítulo I del Título III “De la Información para la Supervisión Consolidada”, por lo siguiente:

“a) Cálculo del patrimonio efectivo, trimestral, de acuerdo con los Anexos N° 8-B y N° 8-B.1 (...)”

6. Sustituir el encabezado del ante penúltimo párrafo del artículo 20 del Capítulo I del Título III “De la Información para la Supervisión Consolidada”, por lo siguiente:



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

PREPUBLICACIÓN

“La información indicada en los literales B, C y D se deberá remitir de acuerdo con las siguientes instrucciones:
(...)”

7. Sustituir el artículo 29 del Título V “De los Colaboradores en la Supervisión Consolidada”, por lo siguiente:

Artículo 29°.- Auditoría interna

La Unidad de Auditoría Interna de la empresa responsable de la remisión de información a esta Superintendencia, deberá analizar los mecanismos para la gestión integral de riesgos del grupo financiero, teniendo en cuenta la exposición al riesgo por las operaciones realizadas con personas naturales, personas jurídicas o entes jurídicos vinculados y empresas del conglomerado. Asimismo, dicha unidad deberá evaluar las políticas contables significativas empleadas en la consolidación de los estados financieros del grupo financiero y de los grupos consolidables, así como evaluar el cumplimiento de las disposiciones establecidas en el presente Reglamento para el cálculo de los componentes del patrimonio efectivo, los requerimientos patrimoniales y las exposiciones sujetas a los límites consolidados.

8. Sustituir el tercer párrafo de la Primera Disposición Final, por lo siguiente:

“(...)”

El referido tratamiento excepcional será también de aplicación en aquellos casos en que en un grupo consolidable las únicas empresas comprendidas en el alcance del primer párrafo del artículo 1° sean Empresas de Créditos.

“(...)”

9. Incorporar como Quinta Disposición Final, lo siguiente:

“Quinta.- Acciones preferentes e instrumentos representativos de deuda subordinada emitidos por las empresas del sistema financiero que sean adquiridos por el Estado en el marco del Decreto de Urgencia N° 037-2021 y sus modificatorias

Las acciones preferentes y los instrumentos representativos de deuda subordinada que sean emitidos por empresas del sistema financiero que sean adquiridos por el Estado en el marco del Decreto de Urgencia N° 037-2021 y sus modificatorias, son considerados computables en el capital ordinario de nivel 1 mientras dure la participación del Estado en dichas empresas.”

Artículo Segundo.- Derogar los Anexos N° 8, 8-C y 8-D, incorporar los Anexos N° 8-A.1, 8-A.2, 8-A.3, 8-B.1 y 8-B.2 y sustituir los Anexos N° 2, 2-A, 2-B, 6, 6-A, 6-B, 8-A, 8-B, 9, 10 y 14-B del Reglamento para la Supervisión Consolidada de los Conglomerados Financieros y Mixtos, aprobado por la Resolución SBS N° 11823-2010 y sus modificatorias, de acuerdo con los formatos que se adjuntan a la presente Resolución y que se publican en el Portal institucional (www.sbs.gob.pe), conforme a lo dispuesto en el Decreto Supremo N° 001-2009-JUS y sus modificatorias.

Artículo Tercero.- Sustituir el artículo sexto de la Resolución SBS N° 3955-2022, por lo siguiente:

“Artículo Sexto.- Para la deducción de la porción de la diferencia del patrimonio efectivo consolidado respecto al requerimiento patrimonial consolidado que proviene de cualquier elemento de capital ordinario



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

PREPUBLICACIÓN

de nivel 1, capital adicional de nivel 1 o patrimonio efectivo de nivel 2, que no corresponda a tenedores de participaciones controladoras de las empresas integrantes del grupo consolidable o grupo financiero que estén sujetas a capital regulatorio en función al riesgo, se aplica el plazo de adecuación siguiente:

Fecha	Porcentaje de deducción
Enero de 2023	30%
Enero de 2024	60%
Enero de 2025	100%

”

Artículo Cuarto.- La presente Resolución entrará en vigencia a partir del 1 de setiembre de 2023.

Regístrese, comuníquese y publíquese,

MARIA DEL SOCORRO HEYSEN ZEGARRA
SUPERINTENDENTA DE BANCA, SEGUROS Y AFP