



# BOLETIN OFICIAL DE LAS CORTES GENERALES

# CONGRESO DE LOS DIPUTADOS

## II LEGISLATURA

Serie A:  
PROYECTOS DE LEY

20 de abril de 1985

Núm. 106-IV

### ENMIENDAS DEL SENADO

#### Mediante mensaje motivado al proyecto de ley de coeficientes de inversión, recursos propios y obligaciones de información de intermediarios financieros.

De conformidad con lo previsto en el artículo 97 del Reglamento de la Cámara, se ordena la publicación en el BOLETÍN OFICIAL DE LAS CORTES GENERALES de las enmiendas del Senado, mediante mensaje motivado, al proyecto de ley de coeficientes de inversión, recursos propios y obligaciones de información de intermediarios financieros.

Palacio del Congreso de los Diputados, 16 de abril de 1985.—P. D., El Secretario General del Congreso de los Diputados, **Luis María Cazorla Prieto**.

Al Congreso de los Diputados

Mensaje motivado

El Senado ha deliberado sobre el Proyecto de Ley de coeficientes de inversión, recursos propios y obligaciones de información de intermediarios financieros y, en uso de las facultades que le confiere el artículo 90.2 de la Constitución, ha aprobado en su sesión de los días 12 y 13 de marzo de 1985, las siguientes enmiendas:

En el párrafo primero del artículo 2.º se da carácter facultativo a las excepciones que se introducen respecto de la obligación de realizar inversiones obligatorias.

En el párrafo segundo de ese mismo artículo se precisa que las obligaciones a que hace referencia son las de inversión.

En el número 1 del artículo 3.º se precisa que los activos en que han de materializarse las obligaciones de invertir consistan además de en financiaciones del sector público español, en obras que tengan por objeto diversas finalidades económicas y sociales. Se suprime en ese mis-

mo número la referencia a las inversiones de las Cajas Rurales, dado que se incluye una norma que regula esta cuestión como nuevo número 4 del artículo 5.º

La letra e) del artículo 7.º ha recibido una nueva redacción en que se hace referencia a las financiaciones subordinadas y se establece que la cuantía de su computabilidad será autorizada en cada caso por el Banco de España y, en su caso, por las Comunidades Autónomas.

En el número 1 del artículo 8.º se precisa que tal norma hace referencia a lo previsto en el número 4 del artículo 10. Se corrige un error lógico al sustituir la conjunción «y» por la conjunción «o» en la frase relativa al control de la entidad de depósito por otras entidades.

Se añade además un párrafo que hace referencia a la posibilidad de que la entidad de depósito y demás entidades financieras sean controladas por una misma persona o entidad cuyas cuentas no deben consolidarse.

En el número 2 de ese mismo artículo 8.º se repara una omisión añadiendo que las sociedades de crédito hipotecario y las entidades de financiación tienen carácter de entidad financiera a los efectos del número 1 de ese artículo.

En los números 5 y 6 del artículo 8.º se amplían a las Comunidades Autónomas las facultades que se otorgan al Banco de España en dichos preceptos y se elimina la restricción de que las entidades sujetas a la consolidación tengan que ser exclusivamente financieras o de depósito.

En el número 1 del artículo 9.º se añade la posibilidad de que el Gobierno delegue en el Banco de España la modificación de los límites a las inversiones en inmuebles y otros activos materiales.

En el número 6 del artículo 10 se sustituye la mención del Gobierno por la del Ministerio de Economía y Ha-

cienda respecto de la facultad de autorizar la aplicación de porcentajes de dotación a reservas.

Se han sustituido los apartados b), c) y d) de la Disposición Adicional Segunda, por otros dos en los que se regula en detalle las condiciones para llevar las operaciones de seguro, con absoluta separación contable y económica-financiera respecto del resto de las operaciones que se realicen, aplicando las normas específicas reguladoras de los seguros a dichas operaciones.

Se ha añadido una Disposición Adicional Tercera que prevé la posibilidad de eximir hasta un 80 por ciento de la cobertura de los coeficientes obligatorios a aquellas entidades o grupos que encuentren graves dificultades para su cumplimiento.

En la Disposición Final Primera se ha añadido la posibilidad de que el Ministerio de Economía y Hacienda delegue en el Banco de España las funciones a que la norma hace referencia.

En la Disposición Derogatoria, para evitar una repetición, se ha suprimido la mención de la cuarta norma que es el Decreto Ley 53/62, de 29 de noviembre, sobre bancos industriales y de negocios.

Palacio del Senado, 14 de marzo de 1985.—  
El Presidente del Senado, **José Federico de Carvajal Pérez**.—El Secretario primero, **José Luis Rodríguez Pardo**.

PROYECTO DE LEY DE COEFICIENTES DE INVERSION, RECURSOS PROPIOS Y OBLIGACIONES DE INFORMACION DE INTERMEDIARIOS FINANCIEROS

TEXTO REMITIDO POR EL CONGRESO  
DE LOS DIPUTADOS

TEXTO APROBADO POR EL SENADO

La evolución del sistema financiero durante los últimos años recomendaba establecer las nuevas bases que regulasen en el futuro tanto los coeficientes de inversión de las entidades de depósito y otros intermediarios financieros como el coeficiente de garantía.

La normativa actual de los coeficientes de inversión se había ido generando a lo largo de los últimos veinte años mediante acumulación de una serie de medidas de muy diverso rango, inconexas, heterogéneas e incluso contradictorias; no pocas de las cuales, agotada su utilidad real, han seguido vigentes por simple inercia. Ello hacía conveniente una refundición y simplificación del actual esquema.

Pero a estas razones de actualización legislativa se unían motivos sustanciales que pueden resumirse como sigue: la necesidad de redefinir la base de cómputo del coeficiente para que alcance los nuevos instrumentos de captación de ahorro aparecidos en los últimos años, tal y como se hizo en la Ley 26/1983, de coeficiente de Caja de los Intermediarios Financieros; la exigencia de aplicar a todas las entidades de depósito un tratamiento uniforme, suprimiendo las ventajas o agravios comparativos hoy en día existentes, la conveniencia de revisar los tipos de interés de las financiaciones privilegiadas amparadas por los coeficientes aproximándolos a los de mercado con el fin de evitar subvenciones encubiertas e injustificadas y, por último, la urgencia de establecer transitoriamente un esquema claro de financiación del déficit presupuestario, de tal forma que este no perjudique la política de control monetario ni presione excesivamente sobre los mercados de capitales.

Respecto a la reforma del coeficiente de garantía, ha de tenerse muy presente que en la actualidad el nivel mínimo de recursos propios de los bancos y de las cooperativas de crédito se define sobre los depósitos y bonos de caja. Las Cajas de Ahorro, por su parte, no tienen formalmente un coeficiente similar aun cuando deben aceptar ciertas limitaciones en función de esa relación. Y si bien es cierto que el volumen de depósitos y títulos constituye una aproximación al volumen de negocio de las entidades de depósito, no refleja adecuadamente el nivel de los riesgos asumidos por ellas y a cuya cobertura se destinarían los recursos propios.

Los propósitos que justifican esta reforma son: establecer un criterio sobre los recursos propios de las entidades más ajustado técnicamente a sus verdaderas necesidades; abrir nuevas opciones a aquellas que cuenten con recursos insuficientes; resolver el problema de la ineficacia de los recursos propios aparentes, resultante de relaciones de grupo.

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 149.11 de la Constitución y siguiendo la jurisprudencia reiteradamente establecida por el Tribunal Constitucional, la presente

Ley formula unos principios básicos de carácter económico y financiero cuya regulación corresponde exclusivamente al Estado. Concretamente, se establecen medidas que permiten la financiación de aquellas actividades consideradas prioritarias de acuerdo con las exigencias de la economía general, en el sentido del artículo 38 de la Constitución, y tendentes a garantizar la solvencia de las entidades de depósito. En el primer caso se respetan las competencias de las Comunidades Autónomas para calificar los activos que puedan corresponderles.

Los criterios de reforma expuestos se llevan a cabo mediante esta Ley, que marca tan sólo los futuros principios rectores de los coeficientes de inversión pues, por tratarse de un instrumento de política financiera de carácter general, se hace preciso adecuarla, con flexibilidad, a la coyuntura y a las necesidades de cada momento. Por ello, la Ley establece un conjunto de facultades que el Gobierno y el Ministerio de Economía y Hacienda utilizarán, dentro de los límites en ellas fijados para proteger un área de libertad de gestión de los intermediarios financieros y reducir la incidencia de las obligaciones que los coeficientes de inversión les imponen.

En cuanto al coeficiente de garantía, la Ley propone, con carácter general para todas las entidades de depósito, un cambio en el criterio de definición de los recursos propios mínimos necesarios, que ahora se establecen en función de las inversiones realizadas y de los riesgos asumidos. Dado que este coeficiente está directamente relacionado con la seguridad de las entidades de depósito, la Ley encomienda al Banco de España, como autoridad supervisora de las entidades, la concreción técnica del nivel mínimo de recursos propios siguiendo el presente de otras normativas extranjeras sobre la materia. No obstante, la Ley precisa los conceptos que componen los recursos propios.

Como novedades destacables, la Ley introduce entre los posibles recursos propios la figura de las obligaciones subrogadas, préstamos participativos o similares. Sin perjuicio de su uso por otras entidades, esta figura puede ser muy útil en el saneamiento de aquellas que, por su naturaleza jurídica, no pueden emitir capital —Cajas de Ahorro— o experimentarían dificultades y limitaciones para hacerlo —cooperativas de crédito—. El otro aspecto importante que la Ley regula es el de la deficiencia de los recursos propios como consecuencia de operaciones del grupo financiero —tales como autocartera a través de instrumentales o filiales, participaciones cruzadas, y otras diversas formas de enmascarar la situación real de estas entidades. Para atacar esos problemas de insuficiencia del capital, se establece la obligación de presentar cuentas consolidadas de las entidades de depósito y financieras entre las que se establezcan relaciones de dominio. En la definición de las entidades a consolidar, la Ley se inspira en la normativa de la VII Directiva de la Comunidad Económica Europea.

La Ley, en su Título Tercero y último, obliga a las entidades de depósito a publicar una serie de datos con objeto de permitir que sus accionistas o socios dispongan de la información precisa para valorar adecuadamente la

situación presente y la previsible evolución futura de la sociedad.

## TITULO PRIMERO

### Inversiones obligatorias

#### Artículo primero

Los bancos privados, las Cajas de Ahorros, las cooperativas de crédito y demás entidades que tengan como actividad típica la de tomar dinero de terceros, en forma distinta de la suscripción de acciones o participaciones, a fin de prestarlo o colocarlo en inversiones financieras, quedan obligados a destinar parte de esos recursos a las inversiones establecidas en la presente Ley. Se exceptúan las entidades cuya regulación específica les obligue a invertir la totalidad o una parte apreciable de sus recursos, en activos distintos de los aptos para cubrir dicha obligación, o les prohíba hacerlo en tales activos.

Esta obligación de invertir se establece sin perjuicio de lo ordenado en la Ley 26/1983, de 26 de diciembre, sobre Coeficientes de Caja de los Intermediarios Financieros.

#### Artículo segundo

Para la determinación de la obligación a que se refiere el artículo primero de esta Ley se tendrán en cuenta los recursos que el Ministerio de Economía y Hacienda fije entre los procedentes de terceros que hayan sido captados, garantizados o intermediados por las entidades afectadas, cualquiera que sea la naturaleza jurídica de los medios o instrumentos utilizados, siempre que la entidad esté obligada o comprometida a la devolución de los fondos. Se exceptúan los recursos obtenidos por movilización de activos de la cartera u otros instrumentos financieros que, por su naturaleza, impliquen necesariamente su inversión en activos específicos.

No se considerarán recursos computables los provenientes de entidades sometidas a las obligaciones de la presente Ley y de entidades oficiales de crédito.

Las obligaciones de invertir podrán referirse tanto a los saldos de los recursos computables como a sus incrementos en períodos determinados.

#### Artículo tercero

1. Los activos en que habrán de materializarse las obligaciones de invertir consistirán en financiaciones al Sector público español en fomento de la exportación, la inversión o el empleo, la protección de los sectores retrasados o en reestructuración de la economía y la atención de necesidades de carácter social. La totalidad de las inversiones computadas dentro del límite a que se refiere

#### Artículo segundo

Para la determinación de la obligación a que se refiere el artículo primero de esta Ley se tendrán en cuenta los recursos que el Ministerio de Economía y Hacienda fije, entre los procedentes de terceros que hayan sido captados, garantizados o intermediados por las entidades afectadas, cualquiera que sea la naturaleza jurídica de los medios o instrumentos utilizados, siempre que la entidad esté obligada o comprometida a la devolución de los fondos. Podrán exceptuarse los recursos obtenidos por movilización de activos de la cartera u otros instrumentos financieros que, por su naturaleza, impliquen necesariamente su inversión en activos específicos.

No se considerarán recursos computables los provenientes de entidades sometidas a las obligaciones de inversión previstas en la presente Ley y de entidades oficiales de crédito.

Las obligaciones de invertir podrán referirse tanto a los saldos de los recursos computables como a sus incrementos en períodos determinados.

#### Artículo tercero

1. Los activos en que habrán de materializarse las obligaciones de invertir consistirán en financiaciones al Sector público español, así como obras que tengan por objeto el fomento de la exportación, la inversión o el empleo, la protección de los sectores retrasados o en reestructuración de la economía y la atención de necesidades de carácter social.

el artículo quinto, número 1, se referirá, en el caso de las Cajas Rurales, al fomento de la agricultura, las industrias agrícolas y la mejora del medio rural.

2. El Gobierno determinará, con carácter general para todas las entidades, y sin perjuicio de las facultades que puedan corresponder a las Comunidades Autónomas, los activos en que se materializarán las obligaciones de inversión reguladas en este título. Asimismo podrá señalar otros activos específicos para determinadas entidades, cuando esto venga justificado por su especialización.

3. El Gobierno podrá exigir que los activos calificados para cubrir las obligaciones de inversión reguladas en este título estén dentro de unos límites máximos y mínimos de rentabilidad.

#### Artículo cuarto

1. Los activos calificados por las Comunidades Autónomas en uso de las competencias que puedan corresponderles en esta materia en relación con las Cajas de Ahorro y las cooperativas de crédito, y que se incluyan en la cobertura de las obligaciones de inversión reguladas en este Título, no podrán exceder del 20 por 100 de los activos de cobertura de las entidades afectadas, excluidos los títulos emitidos por el Tesoro o el Estado para atender fines generales, o los dirigidos a la financiación del crédito oficial o sustitutoria de éste, aplicándose aquel porcentaje sobre la proporción que supongan los recursos computables obtenidos por las entidades dentro del territorio de la correspondiente Comunidad Autónoma, respecto de sus recursos computables totales.

2. Los activos calificados por las Comunidades Autónomas estarán sujetos a las limitaciones de rentabilidad que se establezcan en virtud del número 3 del artículo tercero.

#### Artículo quinto

1. El importe de la obligación de invertir a que se refiere la presente Ley no podrá exceder del 35 por 100 de los recursos computables. Su cuantía se fijará periódicamente por el Gobierno en forma de coeficiente y, en función de las exigencias generales de financiación definidas en el artículo tercero de esta Ley.

2. Dentro del coeficiente fijado en virtud del número precedente, el Gobierno podrá establecer un porcentaje de los recursos computables no superior al 15 por 100 a cubrir exclusivamente con títulos de deuda a corto o medio plazo, emitida por el Tesoro o el Estado, que se declaren expresamente aptos para este fin. Los porcentajes que el Gobierno establezca para los demás activos computables no podrán exceder, en conjunto, del 25 por 100.

3. El Banco Exterior de España destinará la totalidad del porcentaje de sus recursos computables a la financiación de la exportación.

2. El Gobierno determinará, con carácter general para todas las entidades, y sin perjuicio de las facultades que puedan corresponder a las Comunidades Autónomas, los activos en que se materializarán las obligaciones de inversión reguladas en este título. Asimismo, podrá señalar otros activos específicos para determinadas entidades, cuando esto venga justificado por su especialización.

3. El Gobierno podrá exigir que los activos calificados para cubrir las obligaciones de inversión reguladas en este título estén dentro de unos límites máximos y mínimos de rentabilidad.

#### Artículo quinto

1. El importe de la obligación de invertir a que se refiere la presente Ley no podrá exceder del 35 por 100 de los recursos computables. Su cuantía se fijará periódicamente por el Gobierno en forma de coeficiente y en función de las exigencias generales de financiación definidas en el artículo tercero de esta Ley.

2. Dentro del coeficiente fijado en virtud del número precedente, el Gobierno podrá establecer un porcentaje de los recursos computables no superior al 15 por 100 a cubrir exclusivamente con títulos de deuda a corto o medio plazo, emitida por el Tesoro o el Estado, que se declaren expresamente aptos para este fin. Los porcentajes que el Gobierno establezca para los demás activos computables no podrán exceder, en conjunto, del 25 por 100.

3. El Banco Exterior de España destinará la totalidad del porcentaje de sus recursos computables a la financiación de la exportación.

4. Las Cajas Rurales destinarán hasta el 25 por 100 de sus activos computable, al fomento de la agricultura, las industrias agrícolas y la mejora del medio rural.

## TITULO SEGUNDO

### Recursos propios

#### Artículo sexto

Los bancos privados, Cajas de Ahorro y cooperativas de crédito —a los que en adelante esta Ley se referirá con la denominación genérica de entidades de depósito— deberán mantener un volumen suficiente de recursos propios en relación con las inversiones realizadas y los riesgos asumidos.

El gobierno, previo informe del Banco de España, determinará con carácter general el nivel mínimo que deben alcanzar dichos recursos en función del volumen de los activos, avales, garantías y demás compromisos y del grado de riesgo inherente a las diferentes clases de éstos, pudiendo delegar en el citado Banco la modificación de ese nivel dentro de los límites que señale, así como la determinación de los porcentajes de valoración de los riesgos.

#### Artículo séptimo

A los efectos del presente Título, así como para la determinación de la capacidad de creación de oficinas y de los límites a la asunción de riesgos con una persona o grupo, los recursos propios de las entidades de depósito estarán formados por:

a) El capital social de las sociedades, los fondos fundacionales de las Cajas de Ahorro y las aportaciones de las cooperativas de crédito. No se consideran recursos propios el capital no desembolsado y las acciones propias que posea la entidad.

b) Las reservas efectivas y expresas.

c) Los fondos y provisiones genéricos. Por tanto, no se integrarán entre los recursos propios los fondos imputables a una clase determinada de activos o riesgos, constituidos de acuerdo con las directrices del Banco de España, aunque se deducirán del valor contable de estos activos o riesgos, tampoco se integrarán en ese concepto los fondos o provisiones para atender compromisos contraídos con el personal.

d) Los fondos de la obra benéfico-social de las Cajas de Ahorro y de educación y obras sociales de las cooperativas de crédito. Estos fondos sólo se computarán hasta donde alcance el valor de los inmuebles, propiedad de dichas entidades, a los que se hayan aplicado.

e) Las financiaciones recibidas por la entidad que, a efectos de prelación de créditos, se sitúen detrás de todos los acreedores comunes, siempre que el plazo original de dichas financiaciones no sea inferior a cinco años, y el plazo remanente hasta su vencimiento no sea inferior a un año. Estas financiaciones subordinadas serán computables hasta la cuantía que en cada caso autorice el Banco de España.

#### Artículo séptimo

A los efectos del presente Título, así como para la determinación de la capacidad de creación de oficinas y de los límites a la asunción de riesgos con una persona o grupo, los recursos propios de las entidades de depósito estarán formados por:

a) El capital social de las sociedades, los fondos fundacionales de las Cajas de Ahorro y las aportaciones de las cooperativas de crédito. No se considerarán recursos propios el capital no desembolsado y las acciones propias que posea la entidad.

b) Las reservas efectivas y expresas.

c) Los fondos y provisiones genéricos. Por tanto, no se integrarán entre los recursos propios los fondos imputables a una clase determinada de activos o riesgos, constituidos de acuerdo con las directrices del Banco de España, aunque se deducirán del valor contable de esos activos o riesgos; tampoco se integrarán en ese concepto los fondos o provisiones para atender compromisos contraídos con el personal.

d) Los fondos de la obra benéfico-social de las Cajas de Ahorro y de educación y obras sociales de las cooperativas de crédito. Estos fondos sólo se computarán hasta donde alcance el valor de los inmuebles, propiedad de dichas entidades, a los que se hayan aplicado.

e) Las financiaciones subordinadas. A los efectos de esta Ley serán financiaciones subordinadas, las recibidas por las entidades de depósito que, a efectos de prelación de créditos, se sitúen detrás de todos los acreedores comunes, siempre que el plazo original de dichas financiaciones no sea inferior a cinco años, y el plazo remanente hasta su vencimiento no sea inferior a un año.

La cuantía de su computabilidad será autorizada, en cada caso, por el Banco de España y, en su caso, por las Comunidades Autónomas.

## Artículo octavo

1. A los efectos de la presente Ley las entidades de depósito deberán consolidar sus balances y cuentas de resultados con las de otras entidades de depósito, u otras entidades financieras que constituyan con ellas una unidad de decisión, sea porque la entidad de depósito ejerce control directo o indirecto sobre las demás entidades, sea porque es controlada directa e indirectamente por ellas.

2. Para la aplicación del apartado anterior, se entiende por entidad financiera cualquier entidad que tenga como objeto social, o como actividad principal, la tenencia de acciones y participaciones, así como las sociedades de arrendamiento financiero, y las sociedades cuyo objeto o actividad principal incluya la tenencia de los inmuebles o activos materiales utilizados por la entidad de depósito o por otras entidades incluidas en la consolidación.

Las entidades aseguradoras no se entienden incluidas en el concepto de entidad financiera definido en este apartado.

3. Se considerará controlada una entidad por otra y, por tanto, será obligatoria la consolidación de sus balances y cuentas de resultados, cuando se produzca alguno de los siguientes supuestos:

a) La dominante posea la mayoría de votos o de capital de la dominada.

b) La dominante, en virtud de acuerdos expresos con otros accionistas o socios cooperadores de la dominada, o con la propia dominada, o en virtud de los estatutos de ésta, tenga en relación con los órganos de gobierno de la entidad dominada, derechos iguales a los que ostentaría de tener la mayoría de los derechos de voto de los accionistas o socios de la dominada.

c) La dominante tenga una participación en el capital de la dominada no inferior al porcentaje que reglamentariamente el Gobierno establezca y ésta esté sometida a la dirección única de aquélla. Se presume, salvo prueba en contrario, que existe dirección única cuando al menos la mitad más uno de los consejeros de la dominada sean consejeros o altos directivos de la dominante, o de otra dominada por ésta.

A los derechos de la dominante se añadirán los que posea a través de otras entidades dominadas, o a través de personas que actúen por cuenta de la entidad dominante o de otras dominadas.

4. La consolidación de cuentas a que hace referencia este artículo se llevará a cabo según las normas de consolidación que establezca el Gobierno a propuesta del Banco de España.

5. El Banco de España podrá requerir a las entidades financieras sujetas a la consolidación de cuentas a que se

## Artículo octavo

1. A los efectos previstos en el artículo 10 número 4, de esta Ley, las entidades de depósito deberán consolidar sus balances y cuentas de resultados con las de otras entidades de depósito, u otras entidades financieras que constituyan con ellas una unidad de decisión, sea porque la entidad de depósito ejerce control directo o indirecto sobre las demás entidades, sea porque es controlada directa o indirectamente por ellas, sea porque la entidad de depósito y demás financieras son controladas, directa o indirectamente, por una misma persona o entidades cuyas cuentas no deban consolidarse con arreglo a lo dispuesto en este artículo.

2. Para la aplicación del apartado anterior, se entiende por entidad financiera cualquier entidad que tenga como objeto social, o como actividad principal, la tenencia de acciones y participaciones, así como las sociedades de crédito hipotecario, las entidades de financiación, las sociedades de arrendamiento financiero, y las sociedades cuyo objeto o actividad principal incluya la tenencia de inmuebles o activos materiales utilizados por las entidades de depósito o por otras entidades incluidas en la consolidación.

Las entidades aseguradoras no se entienden incluidas en el concepto de entidad financiera definido en este apartado.

3. Se considerará controlada una entidad por otra y, por tanto, será obligatoria la consolidación de sus balances y cuentas de resultados, cuando se produzca alguno de los siguientes supuestos:

a) La dominante posea la mayoría de votos o de capital de la dominada.

b) La dominante, en virtud de acuerdos expresos con otros accionistas o socios cooperadores de la dominada, o con la propia dominada, o en virtud de los estatutos de ésta, tenga en relación con los órganos de gobierno, de la entidad dominada, derechos iguales a los que ostentaría de tener la mayoría de los derechos de voto de los accionistas o socios de la dominada.

c) La dominante tenga una participación en el capital de la dominada no inferior al porcentaje que reglamentariamente el Gobierno establezca y ésta esté sometida a la dirección única de aquélla. Se presume, salvo prueba en contrario, que existe dirección única cuando al menos la mitad más uno de los consejeros de la dominada sean consejeros o altos directivos de la dominante, o de otra dominada por ésta.

A los derechos de la dominante se añadirán los que posea a través de otras entidades dominadas o a través de personas que actúen por cuenta de la entidad dominante o de otras dominadas.

4. La consolidación de cuentas a que hace referencia este artículo se llevará a cabo según las normas de consolidación que establezca el Gobierno a propuesta del Banco de España.

5. El Banco de España, así como las Comunidades Autónomas, podrán requerir a las entidades sujetas a la

refiere este artículo cuanta información sea necesaria para verificar las consolidaciones efectuadas y analizar los riesgos asumidos por el conjunto de las entidades consolidadas; asimismo podrá inspeccionar sus libros, documentación y registros con igual objeto.

6. Cuando de las relaciones económicas, financieras o gerenciales de una entidad de depósito con otras entidades de depósito o financieras quepa presumir la existencia de una relación de control en el sentido de este artículo, sin que las entidades hayan procedido a la consolidación de sus cuentas, el Banco de España podrá solicitar información de dichas entidades o inspeccionarlas, a los solos efectos de determinar la procedencia de la consolidación.

#### Artículo noveno

1. El Gobierno, previo informe del Banco de España, podrá imponer a las entidades de depósito límites máximos, en función de sus recursos propios, a sus inversiones en inmuebles y en otros activos materiales, acciones y participaciones y activos y pasivos denominados en moneda extranjera, así como a los riesgos que puedan contraer con una persona o grupo. Los límites podrán graduarse atendiendo a las características de los diferentes tipos de entidades de depósito.

2. A los efectos de dichos límites, las inversiones de las entidades de depósito se consolidarán con las realizadas por sus entidades instrumentales en inmuebles u otros activos materiales y en acciones y participaciones, financiadas con recursos propios de la instrumental o con créditos o préstamos de la de depósito. A estos efectos, se entiende por entidad instrumental cualquier entidad cuyo objeto o actividad principal incluya la tenencia de los activos mencionados, y sobre la cual la de depósito ejerza una relación de control en el sentido del artículo octavo, apartado 3, de esta Ley.

#### Artículo décimo

1. Las entidades de depósito cuyos recursos propios no alcancen los niveles mínimos establecidos en virtud del artículo sexto, deberán destinar a la formación de reservas al menos los porcentajes de sus beneficios o excedentes líquidos que el Gobierno establezca con carácter general.

2. Las entidades de depósito que excedan los límites máximos establecidos en el artículo noveno se abstendrán, a partir del momento en que incurran en esa situación, y salvo autorización del Banco de España, de efectuar nuevas inversiones en la clase de activos en que se hayan excedido, y tomarán las medidas necesarias para reducir su cartera y retornar el cumplimiento de esas

consolidación de cuentas a que se refiere este artículo, cuanta información sea necesaria para verificar las consolidaciones efectuadas y analizar riesgos asumidos por el conjunto de las entidades consolidadas; asimismo podrán inspeccionar sus libros, documentación y registros con igual objeto.

6. Cuando de las relaciones económicas, financieras o gerenciales de una entidad de depósito con otras entidades quepa presumir la existencia de una relación de control en el sentido de este artículo, sin que las entidades hayan procedido a la consolidación de sus cuentas, el Banco de España, así como las Comunidades Autónomas, podrán solicitar información de dichas entidades o inspeccionarlas, a los solos efectos de determinar la procedencia de la consolidación.

#### Artículo noveno

1. El Gobierno, previo informe del Banco de España, podrá imponer a las entidades de depósito límites máximos, en función de sus recursos propios, a sus inversiones en inmuebles y otros activos materiales, acciones y participaciones y activos y pasivos denominados en moneda extranjera, así como a los riesgos que puedan contraer con una persona o grupo. Los límites podrán graduarse atendiendo a las características de los diferentes tipos de entidades de depósito.

Asimismo, el Gobierno podrá delegar en el Banco de España, la modificación de dichos límites entre los niveles que señale.

2. A los efectos de dichos límites, las inversiones de las entidades de depósito se consolidarán con las realizadas por sus entidades instrumentales en inmuebles u otros activos materiales y en acciones y participaciones financiadas con recursos propios de la instrumental, o con créditos o préstamos de la de depósito. A estos efectos, se entiende por entidad instrumental cualquier entidad cuyo objeto o actividad principal incluya la tenencia de los activos mencionados, y sobre la cual la de depósito ejerza una relación de control en el sentido del artículo octavo, apartado 3, de esta Ley.

#### Artículo décimo

1. Las entidades de depósito cuyos recursos propios no alcancen los niveles mínimos establecidos en virtud del artículo sexto, deberán destinar a la formación de reservas al menos los porcentajes de sus beneficios o excedentes líquidos que el Gobierno establezca con carácter general.

2. Las entidades de depósito que excedan los límites máximos establecidos en el artículo noveno se abstendrán, a partir del momento en que incurran en esa situación, y salvo autorización del Banco de España, de efectuar nuevas inversiones en la clase de activos en que se hayan excedido, y tomarán las medidas necesarias para reducir su cartera y retornar al cumplimiento de esas

normas en los plazos que reglamentariamente se determinen.

3. La apertura de nuevas oficinas de las entidades de depósito que incurran en los supuestos de los números 1 y 2 de este artículo, quedará sometida a la previa autorización del Banco de España, o a la de las Comunidades Autónomas competentes en esa materia, en su caso, previo informe favorable del Banco de España.

Cuando de la aplicación de los criterios de suficiencia de recursos propios establecidos en virtud de los artículos sexto y séptimo a los balances consolidados de acuerdo con el artículo octavo, resulte un defecto de recursos propios, la entidad o entidades de depósito incluidas en la consolidación quedarán sometidas a las obligaciones y limitaciones que establece el presente artículo en sus números 1 y 3.

5. Las Cajas de Ahorro deberán destinar, en cualquier caso, a reservas o a fondos de previsión no imputables a activos específicos, un 50 por 100, como mínimo, de sus excedentes líquidos. Este porcentaje podrá ser reducido por el Banco de España cuando los recursos propios superen en más de un tercio los mínimos establecidos.

6. El Gobierno, a petición del Banco de España, y previa consulta con las autoridades a quienes compete la aprobación y vigilancia de la obra benéfico-social de las Cajas de Ahorro, podrá autorizar, con carácter excepcional, la aplicación de porcentajes de dotación a reservas inferiores a los que se establezcan, en función del número 1 de este artículo, cuando la inversión o mantenimiento de obras sociales propias o en colaboración anteriormente autorizadas no pudiera ser atendida con el fondo para la obra benéfico-social que resultase de la aplicación del párrafo citado. En tal caso, esas cajas no podrán incluir en los presupuestos inversiones en obras nuevas, propias o en colaboración.

#### Artículo decimoprimerο

A los solos efectos de acordar o autorizar ampliaciones de capital o emisiones de obligaciones que sean computables como recursos propios, según lo establecido en el artículo séptimo, letra e), así como las modificaciones estatutarias derivadas de tales acuerdos, las juntas generales de los bancos inscritos en el Registro de Bancos y Banqueros se considerarán válidamente constituidas con la concurrencia de al menos dos terceras partes del capital desembolsado, en primera convocatoria, o la mitad del capital desembolsado, en segunda, sin tener en cuenta en uno u otro caso el número de socios presentes, no siendo exigibles, por tanto, para esos fines, las mayorías de socios previstas en el artículo 58 de la Ley de Régimen Jurídico de Sociedades Anónimas.

normas en los plazos que reglamentariamente se determinen.

3. La apertura de nuevas oficinas de las entidades de depósito que incurran en los supuestos de los números 1 y 2 de este artículo quedará sometido a la previa autorización del Banco de España o a la de las Comunidades Autónomas competentes en esa materia, en su caso previo informe favorable del Banco de España.

4. Cuando de la aplicación de los criterios de suficiencia de recursos propios establecidos en virtud de los artículos sexto y séptimo a los balances consolidados de acuerdo con el artículo octavo, resulte un defecto de recursos propios, la entidad o entidades de depósito incluidas en la consolidación quedarán sometidas a las obligaciones y limitaciones que establece el presente artículo en sus números 1 y 3.

5. Las Cajas de Ahorro deberán destinar, en cualquier caso, a reservas o a fondos de previsión no imputables a activos específicos, un 50 por 100, como mínimo, de sus excedentes líquidos. Este porcentaje podrá ser reducido por el Banco de España cuando los recursos propios superen en más de un tercio a los mínimos establecidos.

6. El Ministerio de Economía y Hacienda, a petición del Banco de España y previa consulta con las autoridades a quienes compete la aprobación y vigilancia de la obra benéfico-social de las Cajas de Ahorro, podrá autorizar, con carácter excepcional, la aplicación de porcentajes de dotación o reservas inferiores a los que se establezcan en función del número 1 de este artículo, cuando la inversión o mantenimiento de obras sociales propias o en colaboración anteriormente autorizadas no pudiera ser atendida con el fondo para la obra benéfico-social que resultase de la aplicación del párrafo citado. En tal caso, esas cajas no podrán incluir en los presupuestos inversiones en obras nuevas, propias o en colaboración.

## TITULO TERCERO

### Obligaciones de información

#### Artículo decimosegundo

El Gobierno podrá establecer la obligación de que las entidades de depósito hagan públicos, en la forma y condiciones que reglamentariamente se establezcan los balances y cuentas de resultados consolidados a que se refiere el artículo octavo de la presente Ley, así como la información sobre su estructura patrimonial que juzgue relevante para sus accionistas y depositantes.

### DISPOSICIONES ADICIONALES

#### Primera

Las entidades de financiación de ventas a plazo de bienes de equipo que fueron reguladas en su día por el Decreto-ley 57/1962, de 27 de diciembre, se regirán en lo sucesivo por el Real Decreto 896/1977, de 28 de marzo y disposiciones concordantes, o las que en su día los sustituyan.

Las operaciones de financiación realizadas hasta la entrada en vigor de esta Ley continuarán bajo el régimen del citado Decreto-ley 57/1982 de 27 de diciembre.

Las fusiones que se produzcan entre las Entidades de financiación acogidas al Decreto-ley 57/1962, de 27 de diciembre, y las del Real Decreto 896/1977, de 28 de marzo, gozarán de las oportunas exenciones fiscales.

#### Segunda

Las entidades de depósito y otras privadas distintas de las reguladas por la Ley 33/1984, de 2 de agosto, sobre Ordenación del Seguro Privado, en cuyos estatutos se hubiese autorizado con anterioridad a la entrada en vigor de la presente Ley, la posibilidad de efectuar operaciones de seguros diferentes de las de la Seguridad Social obligatoria, no podrán ampliar su actividad a nuevas modalidades de seguros y quedarán sometidas a las siguientes normas:

- a) No estarán sujetas, en cuanto a las operaciones de seguros, a los coeficientes de caja e inversión y cualquier otro típico de sus actividades como entidades de depósito.
- b) Las operaciones de seguros deberán reflejarse en contabilidad separada respecto del resto de las operaciones que realicen.

#### Segunda

Las entidades de depósito y otras privadas distintas de las reguladas por la Ley 33/1984 de 2 de agosto, sobre Ordenación del Seguro Privado, en cuyos estatutos se hubiese autorizado con anterioridad a la entrada en vigor de la presente Ley, la posibilidad de efectuar operaciones de seguros diferentes de las de la Seguridad Social obligatoria, no podrán ampliar su actividad a nuevas modalidades de seguros y quedarán sometidas a las siguientes normas:

- a) No estarán sujetas, en cuanto a las operaciones de seguros, a los coeficientes de caja e inversión y cualquier otro típico de sus actividades como entidades de depósito.
- b) Deberán llevar las operaciones de seguro con absoluta separación contable y económico-financiera respecto del resto de las operaciones que realicen. Asimismo, dentro del plazo de dos años a partir de la entrada en vigor de la presente Ley, deberán contar con un patrimonio afecto exclusivamente a las operaciones de seguros, el cual estará jurídicamente separado de los demás elemen-

c) Será de aplicación la normativa específica de seguros en cuanto al régimen de contratos y tarifas: cálculo, constitución o inversión de provisiones técnicas, margen de solvencia y fondo de garantía, reaseguro, protección del asegurado y producción de seguro y, régimen de prohibiciones, medidas cautelares, infracciones, sanciones e inspección.

d) No podrán ser cesionarias de cartera de seguros, pero podrán ceder sus carteras a entidades aseguradoras inscritas en el registro especial del Ministerio de Economía y Hacienda.

#### DISPOSICION TRANSITORIA

1. Hasta que se desarrollen los Títulos primero y segundo, las entidades de depósito seguirán cumpliendo los coeficientes de inversión obligatoria, de garantía, las reglas de constitución de reservas y los límites de inversiones y riesgos vigentes con anterioridad a la entrada en vigor de la presente Ley.

2. El Ministerio de Economía y Hacienda y el Banco de España establecerán los planes de adaptación de las entidades al cumplimiento de las obligaciones derivadas respectivamente de los Títulos primero y segundo de la presente Ley

#### DISPOSICIONES FINALES

##### Primera

Se faculta al Ministerio de Economía y Hacienda para establecer la definición de las técnicas de cómputo de las obligaciones establecidas en los Títulos primero y segundo de esta Ley y la determinación de los conceptos contables a que se refieren los activos y recursos mencionados en ellos o en las normas que los desarrollen.

tos patrimoniales de la Entidad y responderá sólo de los resultados de tales operaciones de aseguramiento, sin que tampoco puedan estas últimas recaer jurídicamente sobre el restante patrimonio de la Entidad.

c) Les serán de plena aplicación las normas específicas reguladoras de las operaciones de seguros y de la actividad aseguradora con excepción de lo relativo a la denominación y objeto social y al régimen de Estatutos de la Entidad, si bien no podrán en ningún caso ser cesionarias en todo o en parte de carteras de seguros, a partir de la entrada en vigor de la presente ley.

##### Tercera

El Gobierno a propuesta del Ministro de Economía y Hacienda, previo informe, del Banco de España, podrá eximir de hasta el 80 por 100 de la cobertura de los coeficientes obligatorios a aquellas entidades o grupos consolidados que encuentren graves dificultades para su cumplimiento. Dichas entidades o grupos deberán presentar previamente al Banco de España, un plan que asegure el restablecimiento de esa cobertura dentro del período de exención, que no podrá exceder de cinco años.

##### Primera

Se faculta al Ministerio de Economía y Hacienda a propuesta del Banco de España para establecer la definición de las técnicas de cómputo de las obligaciones establecidas en los Títulos primero y segundo de esta Ley y la determinación de los conceptos contables a que se refieren los activos y recursos mencionados en ellos o en las normas que los desarrollen.

## Segunda

1. Se encomienda al Banco de España la vigilancia del cumplimiento de las obligaciones establecidas en virtud de los Títulos primero y segundo de esta Ley, sin perjuicio de que las Comunidades Autónomas puedan ejercerla dentro del ámbito de sus competencias.

2. El incumplimiento por las entidades obligadas de las obligaciones del Título primero y por las entidades de depósito o por las entidades financieras cuyos balances deban consolidarse con las de aquellas, de las derivadas del Título segundo, será sancionado en la forma prevista por la legislación especial que les sea aplicable, y en su defecto, en la prevista en la Ley de Ordenación Bancaria de 31 de diciembre de 1946.

## Tercera

La presente Ley entrará en vigor el mismo día de su publicación en el «Boletín Oficial del Estado».

### DISPOSICION DEROGATORIA

A partir de la entrada en vigor de la presente Ley quedan derogadas cuantas disposiciones de igual o menor rango se opongan a lo en ella establecido y especialmente, las siguientes:

Título	Contenido	Alcance
Decreto de 14 de marzo de 1933	Se aprueba el estatuto de las cajas de ahorro popular	Artículo 33. 2.º párrafo y artículo 35
Ley de 31 de diciembre de 1946	De ordenación bancaria	Artículo 44. b), artículo 46 y artículo 53
Ley 45/60, de 21 de julio	Sobre creación de fondos nacionales para la aplicación social del impuesto y el ahorro	Artículos 17 a 26
Decreto-Ley 53/62, de 29 de noviembre	Sobre bancos industriales y de negocios	Artículo 8. 2.º párrafo y artículo 7
Decreto-ley 56/62, de 6 de diciembre	Sobre carteras y coeficientes de los bancos privados	Artículos 2. 7.º y 8
Decreto-Ley 57/1962, de 27 de diciembre	Sobre entidades de financiación de ventas a plazos	Totalidad
Decreto 715/64, de 26 de marzo	Sobre inversiones de las cajas de ahorro	Totalidad
Decreto-Ley 8/66 de 3 de octubre	Sobre estímulo al ahorro y otras materias	Artículo 14. 1 b), c) y 2
Decreto 702/69, de 26 de abril	Sobre incompatibilidades de altos cargos y límite en la concesión de créditos	Artículos 3, 4 y 5
Decreto 2307/70, de 16 de julio	Sobre inversiones de las cajas de ahorro	Totalidad
Decreto 2732/76, de 30 de octubre	Sobre inversiones de las cajas de ahorro	Totalidad
Ley 13/71, de 19 de junio	Sobre ordenación y régimen del crédito oficial	Disposición adicional 4.ª con la redacción dada por el Real Decreto-Ley 35/77, de 13 de junio; transitoria 3.ª
Decreto 1472/71, de 9 de julio	Sobre coeficientes de inversión de la banca privada	Totalidad
Real Decreto-ley 15/77, de 25 de febrero	Sobre medidas fiscales, financieras y de inversión pública	Artículo 38. 1 y 2
Real Decreto 2227/77, de 29 de julio	Sobre derogación Junta de Inversiones	Totalidad
Real Decreto 2291/77, de 27 de agosto	Sobre regionalización de las inversiones de las cajas de ahorro	Totalidad
Real Decreto 2860/78, de 3 de noviembre	Por el que se regulan las cooperativas de crédito	Artículo 4. 2
Real Decreto 1670/80, de 31 de julio	Sobre coeficiente de préstamos de regulación especial de cajas de ahorro (Pagarés SENPPA)	Totalidad
Real Decreto 2869/80, de 30 de diciembre	Sobre orden de prioridad en la computabilidad de valores de las Comunidades Autónomas	Totalidad

El Ministerio de Economía y Hacienda podrá delegar estas funciones en el Banco de España.

Título	Contenido	Alcance
Decreto de 14 de marzo de 1933	Se aprueba el estatuto de las cajas de ahorro popular	Artículo 33. 2.º párrafo y artículo 35
Ley de 31 de diciembre de 1946	De ordenación bancaria	Artículo 44. b), artículo 46 y artículo 53
Ley 45/60, de 21 de julio	Sobre creación de fondos nacionales para la aplicación social del impuesto y el ahorro	Artículos 17 a 26
Decreto-ley 56/62, de 6 de diciembre	Sobre carteras y coeficientes de los bancos privados	Artículos 2. 7.º y 8
Decreto-Ley 57/1962, de 27 de diciembre	Sobre entidades de financiación de ventas a plazos	Totalidad
Decreto 715/64, de 26 de marzo	Sobre inversiones de las cajas de ahorro	Totalidad
Decreto-Ley 8/66 de 3 de octubre	Sobre estímulo al ahorro y otras materias	Artículo 14. 1 b), c) y 2
Decreto 702/69, de 26 de abril	Sobre incompatibilidades de altos cargos y límite en la concesión de créditos	Artículos 3, 4 y 5
Decreto 2307/70, de 16 de julio	Sobre inversiones de las cajas de ahorro	Totalidad
Decreto 2732/76, de 30 de octubre	Sobre inversiones de las cajas de ahorro	Totalidad
Ley 13/71, de 19 de junio	Sobre ordenación y régimen del crédito oficial	Disposición adicional 4.ª con la redacción dada por el Real Decreto-Ley 35/77, de 13 de junio; transitoria 3.ª
Decreto 1472/71, de 9 de julio	Sobre coeficientes de inversión de la banca privada	Totalidad
Real Decreto-ley 15/77, de 25 de febrero	Sobre medidas fiscales, financieras y de inversión pública	Artículo 38. 1 y 2
Real Decreto 2227/77, de 29 de julio	Sobre derogación Junta de Inversiones	Totalidad
Real Decreto 2291/77, de 27 de agosto	Sobre regionalización de las inversiones de las cajas de ahorro	Totalidad
Real Decreto 2860/78, de 3 de noviembre	Por el que se regulan las cooperativas de crédito	Artículo 4. 2
Real Decreto 1670/80, de 31 de julio	Sobre coeficiente de préstamos de regulación especial de cajas de ahorro (Pagarés SENPA)	Totalidad
Real Decreto 2869/80, de 30 de diciembre	Sobre orden de prioridad en la computabilidad de valores de las Comunidades Autónomas	Totalidad

Título	Contenido	Alcance
Real Decreto 73/81, de 16 de enero	Sobre financiación a largo plazo de las cajas de ahorro	Totalidad
Real Decreto 1619/81, de 22 de mayo	Sobre porcentaje de fondos públicos de comunidades autónomas	Totalidad
Real Decreto 3113/81, de 13 de noviembre	Sobre condiciones de calificación automática de emisiones computables	Totalidad
Real Decreto 502/83, de 9 de marzo	Sobre distribución de excedentes líquidos de las cajas de ahorro	Totalidad
Ley 26/83, de 26 de diciembre	Sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros	Disposición transitoria primera
Ley 31/88, de 27 de julio	Por la que se establece el régimen de incompatibilidades y limitaciones de los Presidentes, Consejeros y altos cargos ejecutivos de la banca privada	Artículo 5, párrafo 2
Decreto-Ley 53/62, de 29 de noviembre	Sobre bancos industriales y de negocios	Artículos 7 y 8
Real Decreto-Ley 360/1984, de 8 de febrero	Sobre coeficientes de préstamos de regulación especial de las cajas de ahorro	Totalidad
Real Decreto-Ley 6/1984, de 8 de junio	Por el que se fija un coeficiente de inversión en títulos de Deuda Pública del Tesoro o del Estado	Totalidad

Título	Contenido	Alcance
Real Decreto 73/81, de 16 de enero	Sobre financiación a largo plazo de las cajas de ahorro	Totalidad
Real Decreto 1619/81, de 22 de mayo	Sobre porcentaje de fondos públicos de comunidades autónomas	Totalidad
Real Decreto 3113/81, de 13 de noviembre	Sobre condiciones de calificación automática de emisiones computables	Totalidad
Real Decreto 502/83, de 9 de marzo	Sobre distribución de excedentes líquidos de las cajas de ahorro	Totalidad
Ley 26/83, de 26 de diciembre	Sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros	Disposición transitoria primera
Ley 31/88, de 27 de julio	Por la que se establece el régimen de incompatibilidades y limitaciones de los Presidentes, Consejeros y altos cargos ejecutivos de la banca privada	Artículo 5, párrafo 2
Decreto-Ley 53/62, de 29 de noviembre	Sobre bancos industriales y de negocios	Artículos 7 y 8
Real Decreto-Ley 360/1984, de 8 de febrero	Sobre coeficientes de préstamos de regulación especial de las cajas de ahorro	Totalidad
Real Decreto-Ley 6/1984, de 8 de junio	Por el que se fija un coeficiente de inversión en títulos de Deuda Pública del Tesoro o del Estado	Totalidad

**Imprime RIVADENEYRA, S. A. - MADRID**

Cuesta de San Vicente, 28 y 36

Teléfono 247-23-00.-28008 Madrid

**Depósito legal: M. 12.580 - 1961**