



A LA COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

A los efectos previstos en el artículo 82 de la vigente Ley 24/1988 del Mercado de Valores, Banco Mare Nostrum, S.A. comunica el siguiente

HECHO RELEVANTE

BMN supera en un 47 por 100 el capital exigido en el escenario adverso del ejercicio de estrés del Banco Central Europeo

- **En este supuesto, considerado altamente improbable, la entidad alcanza un 8,1 por 100 de *Common Equity Tier 1***
- **Este ratio de capital básico se eleva al 11,5 por 100, en el escenario base, lo que supone un exceso de más de 720 millones de euros**
- **El ejercicio de estrés, que comprende un horizonte de tres años, también incorpora los resultados obtenidos en la revisión de la calidad de los activos (AQR)**

Madrid, 26 de octubre de 2014

BMN ha superado, ampliamente, las pruebas de resistencia realizadas por el Banco Central Europeo (BCE) y la European Banking Authority (EBA), cuyos resultados se han publicado hoy.

El ratio de capital básico o de primer nivel (*Common Equity Tier 1*) se elevaría en 2016 al 11,5 por 100 en el escenario base (más de 3,5 puntos porcentuales por encima del límite exigido del 8 por 100), lo que supone un superávit de capital de más de 720 millones de euros, ampliable a más de 1.185 millones antes de la distribución de resultados.

Por su parte, en el escenario adverso, al que el BCE asigna una probabilidad de ocurrencia remota, la entidad alcanzaría un *Common Equity Tier 1* del 8,1

por 100, superior en un 47 por 100 al umbral mínimo exigido, es decir el 5,5 por 100.

Estos favorables resultados incorporan los obtenidos en el proceso de revisión de la calidad de activos *Asset Quality Review* (AQR), acometido en paralelo a los test de estrés, y que se han llevado a cabo sobre unas carteras que suponen cerca del 55 por 100 de los activos ponderados por riesgo.

Un ejercicio histórico para la banca europea, pues fortalece la transparencia de los balances bancarios, disipando las dudas sobre el adecuado registro y valoración de los activos, y en el que las entidades españolas sobresalen favorablemente en su comparación con el resto de bancos europeos.

En concreto, en el caso de BMN, los ajustes agregados realizados a consecuencia del AQR se reducen a un 0,18 por 100 del total de los activos a 31 de diciembre de 2013, lo que pone de manifiesto su elevada calidad, al haberse contrastado en profundidad su adecuada calificación contable, la valoración de los activos subyacentes que les sirven de colateral y el nivel de las provisiones asignadas.

A pesar del carácter conservador de los ejercicios realizados, incluso en el escenario más adverso, BMN estaría capacitado para absorber ampliamente los resultados del ejercicio de estrés, limitándose el ajuste en su ratio de capital en 2016 a 1,35 puntos porcentuales, desde el nivel de partida alcanzado en diciembre de 2013.

Estos favorables resultados reflejan el importante esfuerzo llevado a cabo por la entidad desde su constitución, en términos de reestructuración, saneamiento, recapitalización y transformación operativa, lo que ha permitido una mejora sustancial de sus fundamentos, posicionándose entre los primeros puestos del sector en eficiencia y capacidad de generación recurrente.

El ejercicio de evaluación global (*Comprehensive Assessment*), que incluye el test de estrés y el AQR se ha realizado a 130 entidades bancarias europeas, llevado a cabo en colaboración con las autoridades supervisoras nacionales, ha contado con la participación de expertos y auditores independientes, y es previo a la entrada en vigor del Mecanismo Único de Supervisión a partir del

próximo mes de noviembre, por el que el BCE pasará a asumir plena responsabilidad supervisora.

El proceso, que se inició en noviembre del pasado año y se ha realizado sobre la base de una metodología común emitida por el BCE y la EBA, supone un ejercicio de transparencia, sin precedentes a nivel europeo, y un paso importante de cara a aumentar la confianza en su sector bancario.

Resultado escenario base a 31 de diciembre de 2016

| | |
|---|--------------|
| Common Equity Tier 1 (CET1) | 2.359 |
| Activos ponderados por riesgo (APR's) | 20.471 |
| Ratio Common Equity Tier 1 | 11,5% |
| Importe mínimo CET1 escenario adverso (8%) | 1.638 |
| Superávit de capital escenario adverso | 721 |

Resultado escenario adverso a 31 de diciembre de 2016

| | |
|---|-------------|
| Common Equity Tier 1 (CET1) | 1.662 |
| Activos ponderados por riesgo (APR's) | 20.555 |
| Ratio Common Equity Tier 1 | 8,1% |
| Importe mínimo CET1 escenario adverso (5,5%) | 1.131 |
| Superávit de capital escenario adverso | 531 |