

## I. DISPOSICIONS GENERALS

### MINISTERI D'ECONOMIA I COMPETITIVITAT

**13057** *Reial decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores.*

#### ÍNDEX GENERAL

- Títol I. Disposicions generals.
  - Capítol I. Objecte i àmbit d'aplicació.
    - Article 1. Objecte.
    - Article 2. Àmbit d'aplicació.
  - Capítol II. Òrgan consultiu
    - Article 3. Junta Consultiva d'Assegurances i Fons de Pensions.
- Títol II. Accés a l'activitat asseguradora i reasseguradora.
  - Capítol I. Accés a l'activitat de les entitats asseguradores i reasseguradores espanyoles.
    - Secció 1a. Condicions d'accés a l'activitat.
      - Article 4. Autorització administrativa.
      - Article 5. Modificacions de la documentació aportada.
      - Article 6. Efectes de l'autorització.
      - Article 7. Requisits per a l'ampliació de l'autorització administrativa d'entitats asseguradores i reasseguradores.
      - Article 8. Organitzacions i agrupacions d'entitats asseguradores.
      - Article 9. Denominació social.
      - Article 10. Domicili social.
      - Article 11. Programa d'activitats.
      - Article 12. Peculiaritats del programa d'activitats en els rams 2, 17, 18 i 19 de la classificació de rams de l'assegurança diferent de l'assegurança de vida continguda a l'annex de la Llei d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats asseguradores i reasseguradores.
      - Article 13. Execució del programa d'activitats.
      - Article 14. Augments i reduccions de capital social i fons mutual. Aportacions no dineràries.
      - Article 15. Socis. Avaluació de l'adquisició de participacions significatives en entitats asseguradores i reasseguradores.
      - Article 16. Col·laboració entre autoritats supervisores per a l'avaluació de l'adquisició de participacions significatives en entitats asseguradores i reasseguradores.
      - Article 17. Càmput de les participacions significatives en entitats asseguradores i reasseguradores.
      - Article 18. Honorabilitat i aptitud dels qui exerceixen la direcció efectiva o exerceixen funcions que integren el sistema de govern de l'entitat.
      - Article 19. Registre administratiu.
      - Article 20. Inscripció dels actes relatius a entitats asseguradores i reasseguradores i els seus grups.
      - Article 21. Inscripció dels actes relatius a les persones que exerceixen la direcció efectiva d'entitats asseguradores i reasseguradores.

Article 22. Inscripció dels actes relatius a les organitzacions per a la distribució de la cobertura de riscos entre entitats asseguradores o per a la prestació de serveis comuns relacionats amb l'activitat d'aquestes i els seus alts càrrecs.

Article 23. Inscripció de les mesures de control especial.

Article 24. Cancel·lació de la inscripció de les sancions imposades.

Secció 2a Activitat de les entitats asseguradores i reasseguradores espanyoles en règim de dret d'establiment i lliure prestació de serveis a la Unió Europea.

Article 25. Deure d'informació al prenedor de l'assegurança.

Article 26. Deure d'informació estadística relativa a les activitats transfrontereres de les entitats asseguradores espanyoles.

Article 27. Remissió general.

Article 28. Establiment de sucursals.

Article 29. Comunicació per operar en lliure prestació de serveis.

Capítol II. Accés a l'activitat a Espanya d'entitats asseguradores i reasseguradores d'altres estats membres de la Unió Europea.

Secció 1a Disposicions generals per a entitats asseguradores i reasseguradores.

Article 30. Ordenació i supervisió d'entitats asseguradores autoritzades.

Secció 2a Activitat en règim de dret d'establiment d'entitats asseguradores i reasseguradores domiciliades en altres estats membres.

Article 31. Determinació de les condicions d'exercici.

Article 32. Supervisió de sucursals a Espanya per les autoritats de l'Estat d'origen.

Article 33. Entitats reasseguradores domiciliades en altres països membres de l'Espai Econòmic Europeu.

Secció 3a Activitat en règim de lliure prestació de serveis d'entitats asseguradores i reasseguradores domiciliades en altres estats membres.

Article 34. Inici i modificació d'activitat.

Secció 4a Règim de les agències de subscripció.

Article 35. Requisits i procediment d'autorització de les agències de subscripció.

Capítol III. Accés a l'activitat a Espanya d'entitats asseguradores i reasseguradores de tercers països.

Article 36. Autorització de sucursals d'entitats asseguradores de tercers països.

Article 37. Condicions per a l'exercici de l'activitat asseguradora.

Article 38. Garanties financeres de les sucursals d'entitats asseguradores i reasseguradores domiciliades en tercers països.

Article 39. Avantatges en el règim de les sucursals d'entitats domiciliades en tercers països, autoritzades en diversos estats membres.

Article 40. Informació a la Comissió Europea i a altres estats membres sobre filials d'entitats asseguradores i reasseguradores de tercers països.

Article 41. Règim especial d'establiment de sucursals de les entitats asseguradores suïsses que operen en l'àmbit d'assegurances diferents de l'assegurança de vida.

Article 42. Procediment d'autorització de sucursals de les entitats asseguradores suïsses que operin en assegurances diferents de l'assegurança de vida.

Article 43. Entitats reasseguradores de tercers països.

## Títol III. Exercici de l'activitat.

### Capítol I. Sistema de govern de les entitats asseguradores i reasseguradores.

Article 44. Requisits generals del sistema de govern.

Article 45. Gestió de riscos.

Article 46. Avaluació interna de riscos i solvència.

Article 47. Funció actuarial.

### Capítol II. Valoració d'actius i passius, garanties financeres i inversions.

#### Secció 1a Normes sobre provisions tècniques.

Article 48. Càlcul de les provisions tècniques: principis generals.

Article 49. Altres elements que s'han de tenir en compte en el càlcul de les provisions tècniques.

Article 50. Segmentació de les obligacions per grups homogenis.

Article 51. Importos recuperables dels contractes de reassegurances i d'entitats amb comesa especial.

Article 52. Qualitat de les dades utilitzades en el càlcul de les provisions tècniques.

Article 53. Ús d'aproximacions en el càlcul de provisions tècniques.

Article 54. Estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc.

Article 55. Ajust per casament de fluxos de l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc.

Article 56. Càlcul de l'ajust per casament de fluxos.

Article 57. Ajust per volatilitat de l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc.

Article 58. Provisions tècniques de l'assegurança de decessos.

#### Secció 2a Fons propis.

Article 59. Determinació dels fons propis.

Article 60. Classificació dels fons propis en nivells.

Article 61. Classificació dels fons propis específics de les assegurances.

Article 62. Admissibilitat dels fons propis i límits aplicables als nivells 1, 2 i 3.

#### Secció 3a Capital de solvència obligatori.

##### Subsecció 1a Normes generals.

Article 63. Càlcul del capital de solvència obligatori.

Article 64. Mètodes de càlcul del capital de solvència obligatori.

Article 65. Exigència de capital de solvència obligatori addicional.

Article 66. Procediment per a exigència de capital de solvència obligatori addicional.

Article 67. Informació sobre l'exigència de capital de solvència obligatori addicional.

##### Subsecció 2a Fórmula estàndard.

Article 68. Estructura de la fórmula estàndard.

Article 69. Configuració del capital de solvència obligatori bàsic.

Article 70. Càlcul del capital de solvència obligatori mitjançant la fórmula estàndard.

Article 71. Mòdul de risc de subscripció de l'assegurança diferent de l'assegurança de vida del capital obligatori bàsic.

Article 72. Mòdul de risc de subscripció de l'assegurança de vida del capital obligatori bàsic.

Article 73. Mòdul de risc de subscripció de l'assegurança de malaltia del capital obligatori bàsic.

Article 74. Mòdul de risc de mercat del capital obligatori bàsic.

Article 75. Submòdul de risc de renda variable basat en la durada.

Article 76. Peculiaritats del càlcul del capital de solvència obligatori per a l'assegurança de decessos.

Article 77. Mòdul de risc d'incompliment de la contrapart del capital obligatori bàsic.

Subsecció 3a Models interns.

Article 78. Càlcul del capital de solvència obligatori mitjançant models interns.

Article 79. Autorització de models interns.

Article 80. Requisits addicionals per a l'autorització de models interns parcials.

Article 81. Política de modificació de models interns.

Article 82. Incompliment del model intern.

Article 83. Ús del model intern en la presa de decisions i en les activitats de gestió.

Article 84. Normes de qualitat estadística dels models interns.

Article 85. Normes de calibratge dels models interns.

Article 86. Assignació de pèrdues i guanys.

Article 87. Normes de validació dels models interns.

Article 88. Documentació dels models interns.

Secció 4a Inversions.

Article 89. Normes sobre inversions de les entitats asseguradores i reasseguradores.

Article 90. Actius que representen les provisions tècniques en les assegurances de vida en les quals el prenedor assumeixi el risc de la inversió.

Capítol III. Informació pública sobre la situació financera i de solvència.

Article 91. Forma de l'informe sobre la situació financera i de solvència.

Article 92. Contingut de l'informe sobre la situació financera i de solvència.

Article 93. Terminis de divulgació de l'informe sobre la situació financera i de solvència.

Article 94. Actualitzacions de l'informe sobre la situació financera i de solvència i informació voluntària addicional.

Capítol IV. Obligacions comptables.

Article 95. Comptabilitat de les entitats asseguradores i reasseguradores.

Article 96. Llibres i registres comptables de les entitats asseguradores i reasseguradores.

Article 97. Obligacions comptables de les entitats asseguradores i reasseguradores.

Article 98. Auditoria dels comptes anuals d'entitats asseguradores i reasseguradores.

Capítol V. Operacions societàries.

Secció 1a Cessió de cartera.

Article 99. Cessió de cartera entre entitats asseguradores espanyoles.

Article 100. Procediment d'autorització de la cessió de cartera de les entitats asseguradores espanyoles.

Article 101. Cessió de cartera per una entitat asseguradora espanyola dels contractes subscrits en règim de dret d'establiment o en règim de lliure prestació de serveis, o que passin a estar subscrits en qualsevol d'aquests règims.

Article 102. Cessió de cartera d'entitats que operin a Espanya domiciliades en un altre Estat membre.

Article 103. Cessió de cartera de sucursals a Espanya d'entitats asseguradores domiciliades en tercers països.

Article 104. Cessió de cartera a una sucursal a Espanya d'entitats asseguradores domiciliades en tercers països.

Article 105. Cessió de cartera d'entitats reasseguradores.

Secció 2a Modificacions estructurals.

Subsecció 1a Transformació.

Article 106. Transformació d'entitats asseguradores.

Article 107. Procediment d'autorització de la transformació d'entitats asseguradores.

Article 108. Trasllat del domicili social a l'estranger.

Subsecció 2a Fusió.

Article 109. Fusió d'entitats asseguradores.

Article 110. Procediment d'autorització de la fusió d'entitats asseguradores.

Article 111. Fusions transfrontereres.

Subsecció 3a Cessió global d'actiu i passiu.

Article 112. Cessió global d'actiu i passiu.

Subsecció 4a Escissió.

Article 113. Escissió d'entitats asseguradores.

Article 114. Procediment d'autorització de l'escissió d'entitats asseguradores.

Secció 3a Agrupacions i unions temporals d'entitats asseguradores o reasseguradores.

Article 115. Agrupacions d'interès econòmic i unions temporals d'empreses.

Capítol VI. Conductes de mercat.

Secció 1a Estatuts, pòlisses i tarifes.

Article 116. Estatuts.

Article 117. Pòlisses i tarifes de primes.

Article 118. Normes generals sobre bases tècniques.

Article 119. Peculiaritats de les bases tècniques de les assegurances de vida.

Article 120. Peculiaritats de les bases tècniques de les assegurances de decessos.

Article 121. Peculiaritats de les bases tècniques de les assegurances de malaltia.

Secció 2a Deure d'informació.

Article 122. Deure general d'informació a facilitar als prenedors d'assegurances o assegurats.

Article 123. Informació en els contractes d'assegurança oferts en règim de dret d'establiment o de lliure prestació de serveis.

Article 124. Deure particular d'informació en les assegurances de vida.

Article 125. Deure particular d'informació en les assegurances de decessos.

Article 126. Deure particular d'informació en les assegurances de malaltia.

Article 127. Publicitat.

Capítol VII. Règim especial de solvència.

Secció 1a Àmbit d'aplicació.

Article 128. Àmbit d'aplicació.

Secció 2a Valoració de provisions tècniques.

Article 129. Enumeració de les provisions tècniques.

Article 130. Provisió de primes.

Article 131. La provisió d'assegurances de vida.

- Article 132. Tipus d'interès.
- Article 133. Taules de mortalitat, de supervivència, d'invalidesa i de morbiditat.
- Article 134. Despeses d'administració i adquisició.
- Article 135. Rescats.
- Article 136. Provisió d'assegurances de vida quan el prenedor assumeix el risc de la inversió i assimilats.
- Article 137. Provisió de participació en beneficis i per a extorns.
- Article 138. Provisió de sinistres pendents.
- Article 139. Provisió de sinistres pendents de liquidació o pagament.
- Article 140. Provisió de sinistres pendents de declaració.
- Article 141. Provisió de despeses internes de liquidació de sinistres.
- Article 142. Provisió de l'assegurança de decessos.
- Article 143. Provisió de l'assegurança de malaltia.
- Article 144. Provisió de desviacions en les operacions de capitalització per sorteig.
- Secció 3a Valoració d'inversions.
- Article 145. Normes sobre inversions de les entitats asseguradores.
- Secció 4a Fons propis. Valoració d'actius i passius.
- Article 146. Determinació dels fons propis.
- Article 147. Valoració dels actius.
- Secció 5a Capital de solvència obligatori i capital mínim obligatori.
- Article 148. Càlcul del capital de solvència obligatori i del capital mínim obligatori en el règim especial de solvència.
- Article 149. Mòdul de risc de subscripció de l'assegurança diferent de l'assegurança de vida del capital obligatori bàsic en el règim especial de solvència.
- Article 150. Mòdul de risc de subscripció de l'assegurança de vida del capital obligatori bàsic en el règim especial de solvència.
- Article 151. Mòdul de risc de subscripció de l'assegurança de malaltia del capital obligatori bàsic en el règim especial de solvència.
- Article 152. Mòdul de risc de mercat del capital obligatori bàsic en el règim especial de solvència.
- Article 153. Mòdul de risc d'incompliment de la contrapart del capital obligatori bàsic en el règim especial de solvència.
- Secció 6a Sistema de govern.
- Article 154. Requisits de sistema de govern en el règim especial de solvència.
- Capítol VIII. Exercici simultani de l'activitat d'assegurança de vida i d'assegurança diferent de la de vida.
- Article 155. Entitats asseguradores autoritzades per operar simultàniament en assegurances de vida i en assegurances diferents de la de vida.
- Article 156. Gestió separada de les operacions d'assegurança de vida i d'assegurances diferents de la de vida.
- Article 157. Obligacions derivades de la gestió separada de les operacions d'assegurança de vida i d'assegurances diferents de la de vida.

Títol IV. Supervisió d'entitats asseguradores i reasseguradores.

Capítol I. Principis generals.

Article 158. Transparència de l'actuació supervisora.

Article 159. Informació que s'ha de facilitar als efectes de supervisió, estadístics i comptables.

Article 160. Terminis de presentació de la informació als efectes de supervisió, estadístics i comptables.

Article 161. Limitació de la presentació d'informació periòdica als efectes de supervisió, estadístics i comptables.

Article 162. Exempció o limitació de presentació d'informació detallada.

Article 163. Informació sobre la limitació o exempció en la presentació d'informació als efectes de supervisió, estadístics i comptables.

Article 164. Supervisió de funcions i activitats externalitzades.

Article 165. Actuacions inspectores sobre la presència permanent de les entitats asseguradores.

Capítol II. Supervisió financera.

Article 166. Contingut de la supervisió financera.

Capítol III. Supervisió per inspecció.

Article 167. Personal inspector.

Article 168. Iniciació del procediment de supervisió per inspecció.

Article 169. Desenvolupament de les actuacions inspectores.

Article 170. Excusa, negativa o resistència a l'actuació inspectora.

Article 171. Diligències.

Article 172. Formalització de l'acta d'inspecció.

Article 173. Terminació de les actuacions inspectores.

Article 174. Deure de comunicació.

Títol V. Supervisió de grups d'entitats asseguradores i reasseguradores.

Capítol I. Exercici de la supervisió de grups.

Article 175. Assumpció de la funció de supervisor de grup per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en supòsits especials.

Article 176. Excepcions a l'assumpció de la funció de supervisor de grup per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

Article 177. Col·legis de supervisors.

Article 178. Accés a la informació i verificació.

Article 179. Cooperació i intercanvi d'informació entre les autoritats de supervisió.

Capítol II. Situació financera de grup.

Secció 1a Solvència de grup.

Subsecció 1a Principis generals.

Article 180. Supervisió de la solvència de grup.

Article 181. Informe sobre la situació financera i de solvència a escala de grup.

Article 182. Publicitat de l'estructura de grup.

Subsecció 2a Mètodes de càlcul.

Article 183. Mètode basat en la consolidació comptable.

Article 184. Model intern de grup consolidat i de les entitats asseguradores i reasseguradores de grup.



- Article 185. Exigència de capital de solvència obligatori addicional de grup consolidat.
- Article 186. Mètode de deducció i agregació.
- Article 187. Inclusió de la participació proporcional.
- Article 188. Supressió del doble còmput dels fons propis admissibles.
- Article 189. Supressió de la creació de capital intragrup.
- Article 190. Valoració.

Subsecció 3a Càlcul de la solvència de grup segons el tipus d'entitat vinculada.

- Article 191. Entitats asseguradores i reasseguradores vinculades.
- Article 192. Equivalència respecte d'entitats asseguradores i reasseguradores vinculades de tercers països.
- Article 193. Determinació de l'equivalència temporal respecte d'entitats asseguradores i reasseguradores vinculades de tercers països.
- Article 194. Societats de cartera d'assegurances intermèdia i societats financeres mixtes de cartera intermèdies.
- Article 195. Entitats de crèdit, empreses de serveis d'inversió i institucions financeres vinculades.
- Article 196. Falta d'informació sobre entitats vinculades.

Subsecció 4a Grups amb gestió centralitzada de riscos.

- Article 197. Règim de grups amb gestió centralitzada de riscos.
- Article 198. Autorització per acollir-se al règim de grups amb gestió centralitzada de riscos.
- Article 199. Determinació del capital de solvència obligatori de la filial.
- Article 200. Incompliment respecte al capital de solvència obligatori i al capital mínim obligatori de la filial.
- Article 201. Terminació de l'aplicació del règim de grups amb gestió centralitzada de riscos.

Secció 2a Concentració de risc i operacions intragrup.

- Article 202. Supervisió de la concentració de risc.
- Article 203. Supervisió de les operacions intragrup.
- Article 204. Exclusions a la supervisió de la concentració de risc i de les operacions intragrup.

Secció 3a Gestió de riscos i control intern.

- Article 205. Supervisió del sistema de govern del grup.

Capítol III. Disposicions específiques per a determinades classes de grups.

Secció 1a Grups amb matrius a la Unió Europea, diferents d'entitats asseguradores i reasseguradores.

- Article 206. Societats de cartera d'assegurances. Societats financeres mixtes de cartera. Societats mixtes de cartera d'assegurances.

Secció 2a Grups amb entitats matrius fora de la Unió Europea.

- Article 207. Supervisió equivalent.
- Article 208. Determinació per la Comissió Europea de l'equivalència temporal de tercers països en els quals estiguin domiciliades entitats asseguradores i reasseguradores matrius del grup.
- Article 209. Falta d'equivalència de la supervisió de grups de tercers països.
- Article 210. Entitats matrius fora de la Unió Europea: nivells.



- Capítol IV. Grups mutuels.
- Article 211. Grups mutuels.
- Títol VI. Situacions de deteriorament financer. Mesures de control especial.
- Capítol I. Situacions de deteriorament financer.
- Article 212. Situacions adverses excepcionals i contingut del pla de recuperació i del pla de finançament a curt termini.
- Capítol II. Procediment.
- Article 213. Procediment d'adopció de mesures de control especial.
- Article 214. Funcions de col·laboració del Consorci de Compensació d'Assegurances en relació amb les mesures de control especial adoptades.
- Capítol III. Intervenció administrativa.
- Article 215. Intervenció administrativa de les entitats asseguradores.
- Article 216. Intervenció per garantir el compliment correcte de les mesures de control especial.
- Article 217. Intervenció en la liquidació.
- Títol VII. Revocació, dissolució i liquidació.
- Capítol I. Revocació de l'autorització administrativa.
- Article 218. Falta d'activitat efectiva i abandonament del domicili social.
- Capítol II. Dissolució i liquidació d'entitats asseguradores i reasseguradores.
- Secció 1a Dissolució.
- Article 219. Càmput del patrimoni net als efectes de causa de dissolució.
- Article 220. Comunicació de l'existència de causa de dissolució.
- Article 221. Procediment de dissolució administrativa.
- Secció 2a Liquidació.
- Article 222. Venciment anticipat dels contractes d'assegurança.
- Article 223. Cessió d'ofici de la cartera d'assegurances en la liquidació.
- Article 224. Documentació a remetre a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pels administradors i pels liquidadors.
- Article 225. Deure de col·laboració dels antics administradors i gestors.
- Article 226. Informació als creditors.
- Article 227. Finalització de les operacions de liquidació.
- Capítol III. Liquidació pel Consorci de Compensació d'Assegurances
- Article 228. Compra de crèdits amb càrrec a recursos del Consorci de Compensació d'Assegurances.
- Article 229. Liquidació d'entitats solvents.
- Article 230. Liquidació d'entitats insolvents.
- Disposició addicional primera. Registre sobre assegurances obligatòries.
- Disposició addicional segona. Procediment d'autorització de les entitats amb comesa especial.
- Disposició addicional tercera. Quantia màxima de cobertura de responsabilitat civil com a risc accessori.

Disposició addicional quarta. Consultes, queixes i reclamacions relacionades amb les assegurances de crèdit i caució.

Disposició addicional cinquena. Règim de càlcul de les provisions tècniques a efectes comptables.

Disposició addicional sisena. Dotació de les provisions tècniques. Quantia mínima.

Disposició addicional setena. Programa d'activitats dels corredors d'assegurances.

Disposició addicional vuitena. Registre administratiu especial de mediadors d'assegurances, corredors de reassegurances i dels seus alts càrrecs.

Disposició addicional novena. Pràctiques abusives.

Disposició addicional desena. Contravalor de l'euro.

Disposició addicional onzena. Pèrits d'assegurances, comissaris d'avaries i liquidadors d'avaries.

Disposició addicional dotzena. Col·laboradors externs dels mediadors d'assegurances.

Disposició addicional tretzena. Remissions normatives.

Disposició addicional catorzena. Control de despeses de personal.

Disposició addicional quinzena. Distribució de competències.

Disposició addicional setzena. Accés electrònic als serveis de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

Disposició addicional dissetena. Cobertura de responsabilitat civil de les agències de subscripció.

Disposició transitòria primera. Mesura transitòria sobre els tipus d'interès sense risc.

Disposició transitòria segona. Mesura transitòria sobre les provisions tècniques.

Disposició transitòria tercera. Incompliment del capital de solvència obligatori sense l'aplicació de la mesura transitòria sobre els tipus d'interès sense risc o sobre les provisions tècniques.

Disposició transitòria quarta. Mesura transitòria per a la classificació dels fons propis.

Disposició transitòria cinquena. Mesura transitòria sobre els submòduls de concentració i de diferencial del risc de mercat.

Disposició transitòria sisena. Mesura transitòria sobre el submòdul de risc de mercat d'accions.

Disposició transitòria setena. Mesura transitòria sobre la inversió en valors negociables o altres instruments financers basats en préstecs empaquetats.

Disposició transitòria vuitena. Mesura transitòria per sol·licitar l'aprovació d'un model intern de grup aplicable a una part del grup.

Disposició transitòria novena. Informe sobre la situació financera i de solvència.

Disposició transitòria desena. Terminis de divulgació de l'informe sobre la situació financera i de solvència.

Disposició transitòria onzena. Terminis de presentació de la informació als efectes de supervisió, estadístics i comptables.

Disposició transitòria dotzena. Adaptació dels plans de pensions preexistents al que estableix la disposició final quarta, per la qual es modifica el Reglament de plans i fons de pensions, aprovat pel Reial decret 304/2004, de 20 de febrer.

Disposició transitòria tretzena. Entitats asseguradores i reasseguradores que a partir de l'1 de gener de 2016 no subscriuin nous contractes.

Disposició transitòria catorzena. Deure d'informació de les entitats asseguradores i reasseguradores respecte a l'exercici 2015 a presentar el 2016.

Disposició transitòria quinzena. Règim transitori del capital de solvència obligatori.

Disposició transitòria setzena. Distribució de dividendes o derrames.

Disposició transitòria dissetena. Procediment sancionador simplificat.

Disposició derogatòria única. Derogació normativa.

Disposició final primera. Modificació del Reial decret 1588/1999, de 15 d'octubre, pel qual s'aprova el Reglament sobre la instrumentació dels compromisos per pensions de les empreses amb els treballadors i beneficiaris.

Disposició final segona. Modificació del Reial decret 1430/2002, de 27 de desembre, pel qual s'aprova el Reglament de mutualitats de previsió social.

Disposició final tercera. Modificació del Reial decret 300/2004, de 20 de febrer, pel qual s'aprova el Reglament de l'assegurança de riscos extraordinaris.

Disposició final quarta. Modificació del Reial decret 304/2004, de 20 de febrer, pel qual s'aprova el Reglament de plans i fons de pensions.

Disposició final cinquena. Modificació del Reial decret 1317/2008, de 24 de juliol, pel qual s'aprova el Pla de comptabilitat de les entitats asseguradores.

Disposició final sisena. Modificació de l'Ordre ECO/805/2003, de 27 de març, sobre normes de valoració de béns immobles i de determinats drets per a certes finalitats financeres.

Disposició final setena. Modificació de l'Ordre de 25 de febrer de 2000 per la qual es crea i es regula l'índex nacional de defuncions.

Disposició final vuitena. Salvaguarda del rang normatiu.

Disposició final novena. Títol competencial.

Disposició final desena. Incorporació del dret de la Unió Europea.

Disposició final onzena. Habilitació normativa.

Disposició final dotzena. Entrada en vigor.

Annex. Fórmula estàndard del capital de solvència obligatori (SCR).

I

Amb l'aprovació de la Llei 20/2015 de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores, d'ara endavant LOSSEAR, es transposa parcialment a l'ordenament jurídic espanyol la Directiva 2009/138/CE, del Parlament Europeu i del Consell, de 25 de novembre de 2009, sobre l'accés a l'activitat d'assegurança i de reassegurança i el seu exercici, d'ara endavant, Directiva Solvència II, modificada principalment per la Directiva 2014/51/UE, del Parlament Europeu i del Consell, de 16 d'abril de 2014, per la qual es modifiquen les directives 2003/71/CE i 2009/138/CE i els reglaments (CE) núm. 1060/2009, (UE) núm. 1094/2010 i (UE) núm. 1095/2010, pel que fa als poders de l'Autoritat Europea de Supervisió (Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació) i de l'Autoritat Europea de Supervisió (Autoritat Europea de Valors i Mercats), més coneguda com a Òmnibus II. Aquesta normativa europea introdueix novetats importants, respecte de la normativa anterior, quant al règim de solvència al qual estan sotmeses les entitats asseguradores i reasseguradores per a l'accés i l'exercici de la seva activitat.

Aquest Reial decret d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores té com a finalitat primordial completar la transposició de la Directiva Solvència II efectuada per la LOSSEAR quant a aquells dels seus preceptes la transposició dels quals no requereix rang legal. Atès que es tracta d'una matèria eminentment tècnica, són nombrosos els preceptes legals que es remetent expressament a un desplegament reglamentari que complementi la regulació que conté la Llei. A més, la disposició final dissetena de la Llei estableix aquest manament en termes amplis. Sense perjudici d'això, aquest Reial decret no esgota la tasca de desplegament normatiu necessari, encara que sí en constitueix un element essencial. En aquest sentit és necessari esmentar el desplegament del dret derivat comunitari europeu en general i més específicament de les directrius i guies de l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació (AEAPJ) que, en gran mesura, s'haurà d'efectuar posteriorment a través d'ordres ministerials o de circulars de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions. A més, és rellevant recordar que la normativa nacional ha de conviure, i evitar qualsevol tipus de col·lisió, amb la normativa de la Unió Europea que sigui d'aplicació directa en el nostre ordenament jurídic, la qual és cada vegada més abundant en aquest àmbit normatiu. Sobre això té una significació especial la recent entrada en vigor del Reglament delegat (UE) 2015/35 de la Comissió, de 10 d'octubre, pel qual es completa la Directiva 2009/138/CE, del Parlament

Europeu i del Consell, sobre l'accés a l'activitat d'assegurança i de reassegurança i el seu exercici (Solvència II).

D'altra banda, des de l'entrada en vigor del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, aprovat pel Reial decret 2486/1998, de 20 de novembre, l'experiència adquirida amb la seva aplicació aconsella introduir disposicions que recullin criteris interpretatius i pràctiques supervisores amb la finalitat de millorar el règim anteriorment vigent, tenint en compte les circumstàncies en què el sector assegurador espanyol s'ha de desenvolupar actualment, tant en el context europeu com a la resta del món.

No obstant això, gran part de les disposicions del Reglament anterior es conserven en aquest Reial decret, atès que són plenament aplicables a la realitat actual, si bé, en molts casos, amb les lògiques actualitzacions que demana la coherència terminològica i de contingut amb el nou règim de Solvència II.

En la formulació i l'aplicació d'aquestes normes és necessari combinar la solvència de les entitats asseguradores i la protecció dels consumidors i usuaris, amb el foment i desenvolupament del mercat, especialment considerant l'efectivitat de l'Espai Econòmic Europeu.

El Reial decret, com la LOSSEAR, regula amb un esperit omnicomprensiu les circumstàncies referents a l'evolució de les entitats asseguradores i reasseguradores. A més, conté disposicions relatives als plans i fons de pensions, mediació en assegurances privades, Consorci de Compensació d'Assegurances, Llei de contracte d'assegurança, Llei sobre responsabilitat civil i assegurança en la circulació de vehicles de motor i Pla de comptabilitat de les entitats asseguradores.

Quant als criteris tècnics utilitzats en l'elaboració de la norma, s'ha optat per desplegar exclusivament les matèries de la LOSSEAR que es considera necessari ampliar. Aquesta solució exigeix la màxima coordinació entre la norma desplegada i el present text, la qual cosa es reflecteix en una plena identitat de l'estructura de la LOSSEAR i aquest Reial decret. La interrelació entre la Llei i el Reial decret fa que sigui necessària una consideració conjunta de tots dos per tenir una visió global de la normativa que s'hi conté. En exercici d'aquesta interpretació sistemàtica, les facultats reconegudes a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions s'entenen sense perjudici de les competències que, si s'escau, corresponguin a les comunitats autònomes, d'acord amb l'article 19 de la Llei 29/2015, de 14 de juliol.

D'altra banda, el legislador va preferir ordenar només els aspectes diferencials de les entitats asseguradores respecte a la resta d'entitats mercantils. En tot allò en què no s'aprecia una singularitat pròpia de l'activitat asseguradora, la remissió a la normativa general és completa i absoluta.

De conformitat amb la Llei 11/2007, de 22 de juny, d'accés electrònic dels ciutadans als serveis públics, els procediments que regula aquest Reial decret que impliquin comunicacions de les entitats asseguradores i reasseguradores amb la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions es poden complir electrònicament.

## II

Quant a la seva estructura, el Reial decret segueix fidelment la distribució de la Llei, i s'hi distingeixen set títols, disset disposicions addicionals, disset disposicions transitòries, una disposició derogatòria, dotze disposicions finals i un annex.

El títol I desplega les disposicions generals de la Llei, en concret la delimitació del seu objecte i les operacions que tenen la consideració d'assegurança i reassegurança privada. A més es preveu la possibilitat de formular consultes pels interessats dirigides a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions quan se suscitin dubtes concrets sobre aquest particular, així com l'obligació correlativa d'aquesta de contestar-les i emetre el seu criteri de manera motivada. També es detallen, al capítol II, les funcions i l'estructura de la Junta Consultiva d'Assegurances i Fons de Pensions.

El títol II, que es refereix a l'accés a l'activitat asseguradora i reasseguradora, dedica cadascun dels seus tres capítols als tipus d'entitats que poden actuar a Espanya,

diferenciats segons el seu origen. El primer, a les entitats asseguradores i reasseguradores espanyoles. S'hi regulen detalladament aspectes com el procediment de sol·licitud i aprovació, la documentació a aportar o els efectes de l'autorització, entre els quals destaca que l'autorització concedida a una entitat per operar a tot el territori espanyol suposa que també ho pot fer a tot el territori de la Unió Europea, que es coneix com a passaport comunitari o llicència única. Aquest capítol també regula les particularitats que afecten la denominació o el domicili social de les entitats i aspectes concrets de gran importància, com el programa d'activitats, els augments i les reduccions del capital social o fons mutual, el règim d'adquisició i reducció de participacions significatives i el registre administratiu. Això fa necessari delimitar-ne el contingut i la mecànica operativa. Aquest capítol continua amb el desenvolupament dels requisits d'honorabilitat i aptitud exigits als socis i als qui exerceixin la direcció efectiva o les funcions fonamentals que integren el sistema de govern de l'entitat. El segon capítol del títol II preveu els requisits que han de complir les entitats asseguradores i reasseguradores autoritzades en altres estats de la Unió Europea que vulguin actuar a Espanya en règim de dret d'establiment o lliure prestació de serveis, tot això presidit pel principi de supervisió pel país d'origen i tenint en compte les relacions que les autoritats de supervisió dels estats membres han de mantenir perquè la supervisió sigui eficaç i eficient. Finalment, el capítol III regula les particularitats que comporta l'autorització per a l'accés a l'activitat a Espanya d'entitats asseguradores i reasseguradores de tercers països, i distingeix el règim especial aplicable a les sucursals d'entitats asseguradores suïsses que operin en assegurances diferents de l'assegurança de vida, en virtut de l'aplicació de la Directiva 91/371/CEE, del Consell, de 20 juny, referent a l'aplicació de l'Acord entre la Comunitat Econòmica Europea i la Confederació Suïssa, relatiu a l'assegurança directa diferent de l'assegurança de vida.

El títol III aborda l'exercici de l'activitat asseguradora o reasseguradora. El capítol I està dedicat al sistema de govern de les entitats asseguradores i reasseguradores, matèria a la qual la Directiva Solvència II atorga gran importància, per la qual cosa en aquest capítol es desenvolupen tant els requisits generals que ha de complir el sistema de govern per garantir una gestió sana i prudent de l'activitat, com els específics de cadascuna de les funcions fonamentals que l'integren. Aquest títol també conté, al capítol II, les normes de valoració d'actius i passius, les garanties financeres i inversions als efectes de solvència, i per a això segueix les pautes marcades a la Llei. Així mateix, en aquest capítol s'inclouen qüestions essencials en el nou règim de solvència, com les regles per al càlcul adequat de les provisions tècniques, la determinació, classificació i admissibilitat dels fons propis, o el càlcul del capital de solvència obligatori, tant mitjançant la fórmula estàndard com a través de models interns. El capítol III regula la forma i el contingut de l'informe financer i de solvència que han d'elaborar periòdicament tant les entitats asseguradores i reasseguradores com els seus grups, així com els terminis per a la seva divulgació i les seves actualitzacions. El capítol IV conté algunes disposicions en relació amb les obligacions comptables de les entitats asseguradores. El capítol V estableix els procediments d'autorització de les operacions societàries, i diferencia entre la cessió de cartera i les modificacions estructurals. Dins d'aquestes últimes es distingeix entre la transformació societària, la fusió, la cessió global de l'actiu i passiu i l'escissió. Concorren dues especialitats en aquestes figures; d'una banda, les pròpies de l'activitat asseguradora; de l'altra, les específiques de la naturalesa jurídica i econòmica d'aquestes entitats. Respecte de la primera, es destaca que la cessió de cartera suposa el traspàs en bloc de contractes d'assegurances, amb els seus drets i obligacions inherents. Els principis de claredat, transparència, publicitat i seguretat jurídica han de presidir la transmissió de contractes en massa. Dins d'aquest mateix capítol també es regulen les particularitats del trasllat del domicili social a l'estranger, així com de les agrupacions d'interès econòmic i unions temporals d'empreses de les quals formin part entitats asseguradores. El capítol VI conté les disposicions dedicades a les conductes de mercat, amb la regulació dels aspectes relatius a estatuts, pòlisses i tarifes. En aquest capítol se'n concreta el contingut, es transposen les normes comunitàries sobre la matèria i es regulen les particularitats en relació amb la publicitat d'assegurances i reassegurances. El capítol VII desenvolupa els



principis generals establerts a la Llei per a la regulació del règim especial de solvència al qual es podrien acollir les entitats que no duguin a terme activitats en règim de dret d'establiment o lliure prestació de serveis en altres estats membres de la Unió Europea i no superin els límits que s'estableixen, així com les mutualitats de previsió social que compleixin els requisits establerts per a això. El capítol VIII posa fi al títol III amb les disposicions especials referides a l'exercici simultani de les activitats d'assegurança directa de vida i assegurança directa diferent de l'assegurança de vida, cosa que només és possible en el cas d'entitats autoritzades per operar en tots dos àmbits de conformitat amb règims anteriors a l'entrada en vigor de la Llei.

El títol IV, referit a la supervisió d'entitats asseguradores i reasseguradores, al capítol I desenvolupa determinats aspectes de la Llei sobre aquesta matèria, en particular, la informació que ha de divulgar l'autoritat supervisora, la informació que han de facilitar les entitats als efectes de supervisió, estadístics i comptables, els seus terminis i les exempcions o limitacions a la seva presentació o la supervisió de les activitats i funcions externalitzades. Al capítol II especifica el contingut de la supervisió financera i al capítol III, aspectes de la supervisió per inspecció de gran rellevància, com els relatius al personal inspector o els que regulen les diferents fases del procediment, des de la seva iniciació fins a la terminació de les actuacions inspectores.

El títol V es dedica a la supervisió de grups d'entitats asseguradores i reasseguradores. El nou règim de Solvència II desplaça l'atenció de la supervisió cap a la solvència del grup a escala europea sense prescindir de la supervisió de les entitats a escala individual. Aquest nou enfocament exigeix una col·laboració estreta entre les autoritats de control sota la jurisdicció de les quals operin diferents entitats pertanyents a un mateix grup, i suposa l'aparició de noves figures, com el col·legi de supervisors o el supervisor de grup, que es regulen al capítol I. El nucli d'aquesta regulació és al capítol II, referit a la situació financera del grup. La secció 1a regula el mètode de càlcul de la solvència de grup que, amb caràcter general, és el basat en la consolidació comptable. No obstant això, en determinats supòsits es pot utilitzar, prèvia autorització, el mètode de deducció-agregació o una combinació de tots dos. Es regulen determinades especialitats del càlcul de solvència del grup sobre el càlcul a escala d'entitat individual, com ara la supressió del doble còmput de fons propis admissibles, la supressió de la creació de capital intragrup, les peculiaritats de determinades entitats integrades en el grup, com les societats de cartera d'assegurances intermèdia i societats financeres mixtes de cartera intermèdies, la determinació de l'equivalència o de l'equivalència temporal respecte d'entitats asseguradores i reasseguradores vinculades de tercers països. La secció 1a d'aquest capítol II finalitza amb la regulació dels grups amb gestió centralitzada de riscos. La secció 2a es dedica als altres dos pilars, juntament amb la solvència, en els quals es basa la supervisió financera, la supervisió de la concentració de riscos intragrup i la supervisió de les operacions intragrup. La secció 3a posa fi al capítol II amb la introducció d'algunes especialitats per a la gestió de riscos i el control intern a escala de grup. El capítol III recull algunes disposicions específiques aplicables als grups amb matrius a la Unió Europea però que no tinguin la condició d'entitats asseguradores o reasseguradores i als grups amb matrius situades fora de la Unió Europea. El capítol IV i últim del títol V conté un sol article dedicat a les especialitats dels grups mutuels.

El títol VI regula les situacions de deteriorament financer de les entitats i les mesures de control especial. En concret, es regula el contingut del pla de recuperació i del pla de finançament a curt termini que han de presentar les entitats quan els seus fons propis admissibles no siguin suficients per cobrir el capital de solvència obligatori o el capital mínim obligatori, respectivament. També es desenvolupa el procediment d'adopció de mesures de control especial en línia amb la regulació precedent, amb la introducció d'adaptacions al nou règim de solvència i les millores aconsellades per l'experiència de la seva aplicació. S'ha de destacar l'atribució al Consorci de Compensació d'Assegurances de noves funcions de col·laboració en l'aplicació de mesures de control especial adoptades. En el cas de la intervenció administrativa, la regulació manté i clarifica la distinció entre la

intervenció adoptada per garantir el compliment correcte d'altres mesures de control especial i la intervenció en la liquidació.

El títol VII completa la regulació continguda a la Llei sobre la revocació, dissolució i liquidació de les entitats asseguradores i reasseguradores. A la Llei el cessament de l'activitat està presidit pels principis de protecció dels creditors, en especial dels assegurats, agilitat i transparència. L'Administració pot intervenir i tutelar el cessament, i fiscalitzar el procés de revocació, dissolució, liquidació i extinció. En relació amb la revocació, el Reial decret concreta el que s'entén per falta d'activitat efectiva i per abandonament del domicili social. Quant a la dissolució, recull el còmput del patrimoni net als efectes de causa de dissolució, l'obligatorietat de comunicar a l'autoritat de supervisió l'existència d'una causa de dissolució, així com l'acord de dissolució adoptat. Així mateix, es regulen les peculiaritats del procediment de dissolució administrativa, i per completar-les es remet expressament a les normes contingudes en la legislació de les societats de capital o a la legislació de cooperatives, quan es tracti d'entitats amb aquesta última forma jurídica. Pel que fa a la liquidació, s'ha de destacar la regulació del venciment anticipat dels contractes d'assegurança, la cessió d'ofici de la cartera d'assegurances en la liquidació, la protecció especial dels crèdits per contracte d'assegurança o el procés i la finalització de les operacions de liquidació. Mereix una menció especial la regulació que el capítol III d'aquest títol VII dedica a la liquidació pel Consorci de Compensació d'Assegurances, que desplega i completa les disposicions sobre la matèria recollides a la Llei. Entre altres aspectes, es recull el termini màxim de nou mesos de què disposa el Consorci per determinar el percentatge a oferir als creditors per contracte d'assegurança, i es distingeix entre la liquidació d'entitats solvents i d'entitats insolvents.

El Reial decret conté disset disposicions addicionals. La primera atribueix al Consorci de Compensació d'Assegurances la gestió del Registre públic d'assegurances obligatòries, creat *ex novo* per la Llei, en compliment de la Directiva Solvència II. En aquest Registre han de figurar totes les assegurances l'obligatorietat de les quals hagi estat establerta per una llei estatal o autonòmica, i s'habilita la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions per regular mitjançant una resolució la informació a remetre al Registre quan s'estableixi una assegurança obligatòria i el procediment de remissió. La disposició addicional segona regula el procediment d'autorització administrativa per operar com a entitat amb comesa especial. La tercera estableix la quantia màxima de cobertura de la responsabilitat quan tingui la consideració de risc accessori de conformitat amb l'annex A) b) de la Llei. La quarta atribueix al Servei de Reclamacions de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions la competència per resoldre les consultes, queixes i reclamacions en relació amb les assegurances de crèdit i caució quan el prenedor o l'assegurat no siguin professionals o el risc no es refereixi a una activitat professional. La cinquena estableix el règim a aplicar per al càlcul de les provisions tècniques a efectes comptables. La sisena estableix els imports que es computen com a quantia mínima de les provisions tècniques. La setena afageix l'obligació d'informar en el programa d'activitats a presentar per obtenir i mantenir l'autorització administrativa com a corredors d'assegurances de l'estructura de l'organització que inclogui els sistemes de comercialització, així com de les provisions d'ingressos i despeses per als tres primers exercicis d'activitat i de l'adequació a aquests dels mitjans i recursos disponibles. La disposició addicional vuitena precisa els actes subjectes a inscripció en el Registre administratiu especial de corredors d'assegurances i reassegurances, de societats de corredoria d'assegurances i reassegurances i dels seus alts càrrecs. La novena qualifica de pràctiques abusives, als efectes del que disposen els apartats 2.o) i 3.g) de l'article 55 de la Llei 26/2006, de 17 de juliol, de mediació en assegurances i reassegurances privades, determinades conductes. La desena transposa el que disposa la Directiva Solvència II en relació amb el contravalor de l'euro en altres monedes nacionals de la Unió Europea. L'onzena exigeix un coneixement suficient de la tècnica de la perícia asseguradora als perïts d'assegurances, comissaris d'avaries i liquidadors d'avaries que intervinguin en un procediment de taxació pericial contradictòria. La dotzena habilita la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions a desenvolupar el règim d'incompatibilitats i la



formació exigible als col·laboradors externs. La disposició addicional tretzena estableix que les referències normatives que efectuïn altres disposicions al Reial decret 2486/1998, de 20 de novembre, s'entenen efectuades als preceptes corresponents d'aquest Reial decret. La disposició addicional catorzena estableix que les mesures que conté el Reial decret no poden suposar un increment de dotacions ni despeses de personal. La disposició addicional quinzena, referida a la distribució de competències, trasllada, en determinats supòsits, les referències fetes a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions als òrgans competents de les comunitats autònomes. La disposició addicional setzena preveu que els ciutadans es puguin relacionar amb la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions per mitjans electrònics. La disposició addicional dissetena estableix la cobertura de responsabilitat civil de les agències de subscripció.

El Reial decret conté disset disposicions transitòries. La primera estableix la possibilitat d'aplicar un ajust en la corba de tipus d'interès sense risc per reduir l'impacte que es produiria en les provisions tècniques de vida pel canvi en el tipus d'interès utilitzat per al seu càlcul. Aquest ajust es pot aplicar prèvia autorització de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions quan es compleixin les condicions que s'estableixen i s'ha d'anar reduint de manera lineal cada any fins a 2032, amb la finalitat que l'impacte esmentat es produeixi de manera progressiva. La disposició transitòria segona permet l'aplicació d'un ajust sobre l'import calculat de les provisions tècniques. Com en el cas anterior, es tracta de reduir l'impacte que provocaria el canvi de sistema de càlcul. L'aplicació d'aquestes mesures transitòries està prevista en la Directiva Solvència II. La disposició transitòria tercera preveu, per a les entitats que apliquin les mesures transitòries primera o segona, en cas que s'observi incompliment del capital de solvència obligatori si no s'apliquen els ajustos permesos per aquestes, la necessitat d'elaborar i presentar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions un pla d'introducció progressiva per restablir el nivell de cobertura de fons propis admissibles i així garantir el compliment del capital de solvència obligatori al final del període transitori. La disposició transitòria quarta permet classificar com a fons propis bàsics de nivell I, durant deu anys, els elements de fons propis emesos amb anterioritat al 18 de gener de 2016 que compleixin els requisits que s'hi estableixen. La disposició transitòria cinquena disposa una mesura sobre els submòduls de concentració i de diferencial, dins del risc de mercat, amb l'objectiu de distribuir en el temps l'impacte del nou règim. La disposició transitòria sisena preveu una mesura sobre el submòdul d'accions, dins del risc de mercat, per permetre una distribució progressiva del seu impacte durant vuit anys. La disposició transitòria setena estableix una mesura sobre la inversió en valors negociables o altres instruments financers basats en préstecs empaquetats, de manera que només s'hagin d'aplicar els requisits que preveu el nou règim de solvència els instruments emesos abans de l'1 de gener de 2011. La disposició transitòria vuitena preveu una mesura que permet sol·licitar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, fins al 31 de març de 2022, l'aprovació d'un model intern aplicable a una part del grup quan la matriu última a la qual s'apliqui estigui situada a Espanya i la part esmentada constitueixi una fracció diferenciada amb un perfil de risc substancialment diferent de la resta del grup. La disposició transitòria novena, relativa a l'informe sobre la situació financera i de solvència, permet que no sigui obligatori fins al desembre de 2020 incloure en la descripció de la gestió de capital la indicació separada de l'exigència de capital de solvència obligatori addicional o l'impacte dels paràmetres específics a utilitzar per desviaments significatius davant de les hipòtesis de càlcul de la fórmula estàndard. La disposició transitòria desena introdueix un règim transitori de reducció progressiva dels terminis de divulgació de l'informe sobre la situació financera i de solvència, tant per a entitats individuals com per a grups. La disposició transitòria onzena amplia la mesura anterior a la informació anual, als efectes de supervisió, estadístics i comptables, que han de remetre al supervisor les entitats asseguradores i els seus grups. La disposició transitòria dotzena estableix un termini de sis mesos per a l'adaptació dels plans de pensions preexistents al que estableix la disposició final quarta, per la qual es modifica el Reglament de plans i fons de pensions. La disposició transitòria tretzena especifica el contingut mínim que ha de complir l'informe anual de progrés de la

liquidació de les entitats que, a partir de l'1 de gener de 2016, no subscriuguin nous contractes. La disposició transitòria catorzena especifica que totes les entitats asseguradores i reasseguradores, així com els seus grups, han de remetre la informació periòdica a la qual es refereix l'article 66 del Reial decret 2486/1998, de 20 de novembre, en els terminis que estableix l'article esmentat. La disposició transitòria quinzena conté el règim aplicable a les entitats que disposin del marge de solvència mínim exigít per la normativa que els era aplicable el dia anterior a l'entrada en vigor del nou règim de solvència, però no disposin, en el primer any d'aplicació d'aquest Reial decret, dels fons propis admissibles suficients per cobrir el capital de solvència obligatori. A aquestes entitats se'ls permet prendre les mesures necessàries per adaptar-se al nou règim fins al 31 de desembre de 2017. La disposició transitòria setzena impedeix la distribució de dividendes a les entitats autoritzades per aplicar les mesures transitòries sobre els tipus d'interès sense risc o sobre les provisions tècniques quan, sense l'aplicació d'aquestes mesures, presentin un dèficit de capital de solvència obligatori o de capital mínim obligatori, o el puguin arribar a presentar com a conseqüència de la distribució de dividendes. La disposició transitòria dissetena preveu un règim de procediment sancionador simplificat fins que no entri en vigor la Llei 39/2015, d'1 d'octubre, de procediment administratiu comú de les administracions públiques.

La disposició derogatòria única deroga totes les disposicions del mateix rang o inferior que s'oposin al que estableix aquest Reial decret i, en especial, el Reial decret 2486/1998, de 20 de novembre, llevat del que disposen els articles 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22 i 23; i les disposicions addicionals cinquena i sisena. També es deroguen expressament la disposició transitòria cinquena del Reial decret 1317/2008, de 24 de juliol, pel qual s'aprova el Pla de comptabilitat de les entitats asseguradores, i l'apartat tercer de la Resolució de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions de 20 d'octubre de 2008, sobre les obligacions d'informació de les entitats asseguradores que comercialitzin plans de previsió assegurats.

La part dispositiva es tanca amb dotze disposicions finals. La disposició final primera introdueix determinades modificacions en el Reglament sobre la instrumentació dels compromisos per pensions de les empreses amb els treballadors i beneficiaris, aprovat pel Reial decret 1588/1999, de 15 d'octubre, amb la finalitat principal d'adaptar al nou règim de Solvència II les referències normatives al tipus d'interès aplicat en relació amb el valor de rescat de les assegurances col·lectives. La disposició final segona modifica dos articles del Reglament de mutualitats de previsió social, aprovat pel Reial decret 1430/2002, de 27 de desembre, amb la finalitat de precisar el règim jurídic dels socis protectors i d'establir la possibilitat que persones que no tinguin la condició de mutualistes puguin formar part de la Junta Directiva, i permetre així una professionalització més gran de l'òrgan d'administració d'aquest tipus d'entitats asseguradores. La disposició final tercera modifica el Reglament de l'assegurança de riscos extraordinaris, aprovat pel Reial decret 300/2004, de 20 de febrer, per tal de recollir l'extensió de la cobertura de l'assegurança de riscos extraordinaris als danys en vehicles que només tinguin contractada l'assegurança obligatòria de responsabilitat civil de vehicles de motor. Així mateix, s'introdueix una menció expressa a la cobertura de la inhabilitat d'habitatge derivada de danys produïts per esdeveniments extraordinaris. La disposició final quarta modifica el Reglament de plans i fons de pensions, aprovat pel Reial decret 304/2004, de 20 de febrer. Es desenvolupen aspectes puntuals d'informació i de la inversió en fons de pensions oberts i garanties externes de rendibilitat dels plans de pensions. La disposició final cinquena introdueix en el Pla de comptabilitat de les entitats asseguradores, aprovat pel Reial decret 1317/2008, de 24 juliol, les modificacions imprescindibles que exigeix la coherència amb el nou règim de solvència i, a més, s'incorpora al Pla una sisena part, que conté les normes sobre la formulació dels comptes anuals consolidats dels grups d'entitats asseguradores i reasseguradores, i que substitueix la regulació vigent transitòriament sobre aquesta matèria continguda en el Pla de 1997. La disposició final sisena modifica l'article 84 de l'Ordre ECO/805/2003, de 27 de març, sobre normes de valoració de béns immobles i de determinats drets per a certes finalitats financeres, amb l'objectiu d'adequar-ne la terminologia al nou règim de solvència

i d'aclarir que, amb caràcter general, s'ha de procedir a sol·licitar una nova taxació oficial abans que transcorrin dos anys des de l'anterior. La disposició final setena habilita les entitats asseguradores per a l'accés a l'índex nacional de defuncions, amb la finalitat de verificar la supervivència dels beneficiaris que percebin rendes vitalícies o temporals derivades d'operacions d'assegurança, o, en el cas d'assegurances de mort, poder agilitzar el pagament de les prestacions als beneficiaris d'assegurances. La disposició final vuitena salvaguarda el rang normatiu de les disposicions de l'Ordre ministerial modificada per la disposició final anterior. La disposició final novena conté el títol competencial seguint la línia marcada per la Llei 20/2015, de 14 de juliol. La disposició final desena especifica les directives de la Unió Europea la transposició de les quals es completa mitjançant el present Reial decret. La disposició final onzena habilita el ministre d'Economia i Competitivitat per desplegar, a proposta de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions i previ informe de la Junta Consultiva d'Assegurances i Fons de Pensions, el contingut d'aquest Reial decret quan sigui necessari, i la disposició final dotzena disposa que l'entrada en vigor del Reial decret es produeix l'1 de gener de 2016, en compliment del que estableix la Directiva Solvència II i en el mateix moment en què es produeix també l'entrada en vigor de la Llei.

Finalment, l'annex transposa el desglossament per als diferents mòduls i submòduls de risc de la fórmula estàndard per al càlcul del capital de solvència obligatori que estableix la Directiva Solvència II.

### III

Durant el seu procés d'elaboració el projecte es va sotmetre a consideració de la Junta Consultiva d'Assegurances i Fons de Pensions, en la reunió de 28 de maig de 2015, i es va sotmetre a audiència pública. També s'han consultat el Ministeri d'Ocupació i Seguretat Social, el Ministeri de Sanitat, Serveis Socials i Igualtat, el Ministeri de Justícia, l'Agència Espanyola de Protecció de Dades, l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes, la Comissió Nacional dels Mercats i de la Competència, el Banc d'Espanya, la Comissió Nacional del Mercat de Valors i les comunitats autònomes.

En virtut d'això, a proposta del ministre d'Economia i Competitivitat, prèvia aprovació del ministre d'Hisenda i Administracions Públiques, d'acord amb el Consell d'Estat i amb la deliberació prèvia del Consell de Ministres en la reunió del dia 20 de novembre de 2015,

DISPOSO:

#### TÍTOL I

#### Disposicions generals

#### CAPÍTOL I

#### Objecte i àmbit d'aplicació

##### Article 1. *Objecte.*

Aquest Reial decret té per objecte desplegar la regulació de l'activitat asseguradora i reasseguradora privada efectuada per la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats asseguradores i reasseguradores, així com completar la transposició a l'ordenament jurídic nacional de la Directiva 2009/138/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 25 de novembre de 2009, sobre l'accés a l'activitat d'assegurança i de reassegurança i el seu exercici (Directiva Solvència II), tot això amb la finalitat última de protegir els drets dels prenedors, assegurats i beneficiaris, i de promoure la transparència i l'exercici de l'activitat asseguradora.

## Article 2. Àmbit d'aplicació.

### 1. Quant a l'àmbit objectiu:

a) Tenen la consideració d'activitats d'assegurança aquelles en les quals concorrin els requisits que preveu la normativa reguladora del contracte d'assegurança.

b) No tenen la consideració d'activitats d'assegurança privada la prestació de serveis professionals, els contractes d'abonament concertats per prestar serveis de conservació, manteniment, reparació i similars, sempre que en les obligacions que assumeixin les parts no hi figuri la cobertura d'un risc tècnicament asseguable, ni la mera obligació de prestació de serveis mecànics a l'automòbil efectuada als seus socis pels clubs automobilístics.

2. Pel que fa a l'àmbit subjectiu, no tenen la consideració d'asseguradors les persones que disposin de la infraestructura adequada i prestin algun dels serveis esmentats a l'apartat anterior, referits a assistència sanitària, defensa jurídica, assistència a persones o decessos; la seva retribució merita per cadascun dels actes que duguin a terme i independentment de la persona que els satisfaci.

3. Els dubtes que puguin sorgir sobre la qualificació d'una operació, als efectes de la seva submissió a la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i les seves normes de desplegament, els ha de resoldre en via administrativa la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions. Quan el dubte es refereixi a si l'operació forma part de la Seguretat Social obligatòria s'ha de sol·licitar informe previ del ministeri competent per raó de la matèria.

A aquests efectes, les entitats asseguradores i qualsevol persona que acrediti ser titular d'un interès legítim poden formular consultes mitjançant un escrit adreçat a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en el qual, en relació amb la qüestió plantejada, s'han d'expressar amb claredat i amb l'extensió necessària els antecedents i les circumstàncies del cas, l'objecte de la consulta i la resta de dades, elements i documents que puguin contribuir a la formació d'un judici per part de l'Administració. A l'escrit esmentat s'han de fer constar el nom, els cognoms, la denominació o raó social, el domicili de l'interessat i, si s'escau, de la persona que el representi, així com el lloc, la data i la signatura d'aquells.

Si l'escrit de consulta no compleix els requisits que assenyalen els apartats anteriors, s'ha de requerir l'interessat perquè, en un termini de deu dies, esmeni la falta o adjunti els documents necessaris, amb indicació que, si no ho fa, el seu escrit s'arxivarà sense cap més tràmit.

En la contestació, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha d'aplicar els criteris manifestats en contestacions a consultes similars evacuades amb anterioritat llevat que consideri oportú canviar el criteri, cas en què ha de motivar aquest canvi.

La contestació s'ha de notificar a l'interessat en el termini màxim de seixanta dies hàbils, comptats a partir de la recepció de la consulta a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions o, si s'escau, de l'esmena de les deficiències advertides, i contra aquesta, en el seu caràcter de mera informació i no d'acte administratiu, no es pot entaular cap recurs, sense perjudici que es puguin impugnar l'acte o actes administratius dictats d'acord amb els criteris que s'hi manifestin.

## CAPÍTOL II

### Òrgan consultiu

## Article 3. Junta Consultiva d'Assegurances i Fons de Pensions.

1. La Junta Consultiva d'Assegurances i Fons de Pensions té atribuïdes les funcions següents:

a) Informar dels projectes de disposicions de caràcter general sobre matèries directament relacionades amb les assegurances privades, reassegurança, plans i fons de pensions i la mediació en assegurances i reassegurances, amb l'objecte de fer efectiu el

principi d'audiència dels sectors afectats en el procediment d'elaboració d'aquestes disposicions. L'informe que emeti no és vinculant.

- b) Dur a terme tots els estudis i informes que li sol·liciti el seu president.
- c) Formular recomanacions generals o de caràcter particular en les matèries assenyalades a la lletra a) i en relació amb les assegurances obligatòries.

2. La Junta Consultiva d'Assegurances i Fons de Pensions està constituïda per un president, un vicepresident, vocals i un secretari.

3. El president és el director general d'Assegurances i Fons de Pensions, a qui correspon exercir, entre d'altres, les funcions següents:

- a) Representar l'òrgan consultiu esmentat.
- b) Acordar la seva convocatòria.
- c) Fixar l'ordre del dia, moderar el desenvolupament de les sessions i suspendre-les, si s'escau.
- d) Visar les actes.
- e) Sol·licitar la participació de les persones, entitats i organitzacions que consideri convenient.
- f) Assenyalar els terminis per a la presentació d'observacions i vots particulars pels vocals.
- g) Designar comissions de treball per a assumptes concrets.

4. El vicepresident de la Junta Consultiva d'Assegurances i Fons de Pensions és el subdirector general d'Assegurances i Regulació de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, a qui competeix substituir el president en cas de vacant, absència o malaltia.

5. El secretari, nomenat pel director general d'Assegurances i Fons de Pensions entre funcionaris pertanyents al cos superior d'inspectors d'assegurances de l'Estat amb destinació a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, ha d'estendre una acta de cada sessió que tingui lloc, en què s'han de fer constar els assistents, l'ordre del dia de la reunió, les circumstàncies del lloc i el temps en què ha tingut lloc i els punts principals dels assumptes tractats.

Les actes s'han d'aprovar en la mateixa reunió de la Junta Consultiva d'Assegurances i Fons de Pensions o en la següent.

En cas d'absència o malaltia, el secretari ha de ser substituït per la persona que a l'efecte designi el president de la Junta Consultiva d'Assegurances i Fons de Pensions.

6. Són vocals el secretari general tècnic del Ministeri d'Economia i Competitivitat, així com els subdirectors generals de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions i l'advocat de l'Estat en aquest centre directiu.

A proposta del director general d'Assegurances i Fons de Pensions, prèvia consulta de les associacions i institucions més representatives en cada cas, s'han de nomenar quatre vocals designats en representació de les entitats asseguradores, dos en representació de les entitats gestores de fons de pensions, dos en representació dels mediadors d'assegurances titulats, un en representació de corporacions de prestigi relacionades amb l'assegurança privada, un en representació dels actuaris d'assegurances, un en nom dels pèrits d'assegurances i comissaris d'avaries, dos representants d'organitzacions sindicals i un en representació del Consell General de les Cambres de Comerç, Indústria i Navegació d'Espanya, i un en representació del Consorci de Compensació d'Assegurances.

El ministre de Justícia ha de proposar el nomenament d'un vocal; així mateix, el ministre d'Educació, Cultura i Esport ha de proposar el nomenament d'un vocal, que ha de recaure en un catedràtic d'universitat en matèria mercantil.

El ministre de Sanitat, Serveis Socials i Igualtat ha de proposar la designació de dos vocals, en representació dels consumidors.

Tots els vocals els ha de designar el ministre d'Economia i Competitivitat.



7. Correspon als vocals de la Junta Consultiva d'Assegurances i Fons de Pensions:
- Assistir a les reunions i emetre per escrit les observacions que considerin oportunes.
  - Qualssevol altres relacionades amb les funcions de la Junta que els encarregui el president.

## TÍTOL II

### Accés a l'activitat asseguradora i reasseguradora

#### CAPÍTOL I

#### Accés a l'activitat de les entitats asseguradores i reasseguradores espanyoles

##### *Secció 1a Condicions d'accés a l'activitat*

##### Article 4. *Autorització administrativa.*

1. La sol·licitud d'autorització d'accés a l'activitat asseguradora s'ha de presentar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions i ha d'anar acompanyada dels següents documents acreditatius del compliment dels requisits generals que exigeix l'article 22 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol:

a) Còpia autoritzada de l'escriptura de constitució degudament inscrita en el Registre Mercantil i, si s'escau, en el Registre de societats cooperatives, en la qual consti l'acreditació de l'efectivitat de la subscripció i el desemborsament del capital social o fons mutual en els termes que estableixen els articles 33 i 34 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

b) Relació de tots els socis, amb expressió de les participacions que tinguin en el capital social o de les aportacions al fons mutual. Quan es tracti de socis que tinguin una participació significativa s'ha d'adjuntar, emplenat individualment, el qüestionari que contingui la informació inclosa a la llista que a l'efecte aprovi el ministre d'Economia i Competitivitat per acreditar que es compleixen les condicions d'idoneïtat a què es refereix l'article 36 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

c) Relació dels socis que tinguin la condició d'entitat asseguradora, entitat de crèdit o empresa de serveis d'inversió, així com, si s'escau, les participacions, independentment de la seva quantia, de les quals sigui titular qualsevol soci en una entitat asseguradora, una entitat de crèdit o una empresa de serveis d'inversió.

d) Descripció detallada de les relacions que constitueixin vincles estrets d'acord amb el que defineix l'article 9 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

e) Programa d'activitats que contingui, almenys, les indicacions i justificacions que preveuen els articles 11 i 12.

f) Relació dels qui, sota qualsevol títol, exerceixen la direcció efectiva o formen part del sistema de govern de l'entitat, o de l'entitat dominant, a la qual s'ha d'adjuntar, emplenat individualment, el qüestionari que contingui la informació prevista a la llista que a l'efecte aprovi el ministre d'Economia i Competitivitat per acreditar que es compleixen les condicions d'honorabilitat i aptitud a què es refereix l'article 38 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

g) Si l'entitat pretén cobrir els riscos del ram de responsabilitat civil en vehicles terrestres automòbils, exclosa la responsabilitat del transportista, ha de comunicar el nom i l'adreça del representant designat a cadascun dels estats membres de la Unió Europea diferents d'Espanya, encarregat de la tramitació i liquidació dels sinistres ocorreguts en un Estat membre diferent del de residència del perjudicat o en un país signant del sistema de Carta Verda.

h) Si l'entitat pretén operar en el ram de malaltia, ha d'indicar si garantirà riscos en què només s'atorguin prestacions pecuniàries, riscos en què només es garanteixi la prestació de serveis, o si garantirà tots dos tipus de riscos.

i) Si l'entitat pretén operar en el ram de defensa jurídica, ha d'indicar la modalitat de gestió elegida entre les opcions que preveu l'annex de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

2. L'autorització o denegació s'ha d'adoptar i notificar a l'entitat, en el termini màxim de sis mesos, per una ordre ministerial motivada de manera precisa, contra la qual es pot interposar recurs contenciós administratiu.

#### Article 5. *Modificacions de la documentació aportada.*

1. Les modificacions de la documentació aportada que hagin servit de base per a l'atorgament de l'autorització administrativa d'accés a l'activitat asseguradora s'han de notificar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions amb la remissió, si s'escau, d'una certificació íntegra dels acords dels òrgans socials competents, dins dels deu dies següents a l'aprovació de l'acta corresponent.

No obstant això, en el supòsit de modificació de la relació de socis a què fa referència l'article 4, el que disposa el paràgraf anterior només és aplicable quan les participacions tinguin la qualificació de significatives o quan, sense tenir aquesta qualificació, siguin iguals o superiors al cinc per cent del capital o dels drets de vot.

En el termini màxim d'un mes, a comptar de la data del seu atorgament, s'ha de remetre a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions una còpia autoritzada de l'escriptura d'elevació a públics dels acords esmentats, quan sigui procedent. En cas que aquests acords s'hagin d'inscriure en el Registre Mercantil, la còpia autoritzada de l'escriptura a la qual es refereix aquest paràgraf s'ha de remetre a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en el termini d'un mes des de la seva inscripció en el Registre.

Qualsevol modificació dels representants designats en virtut del que disposa l'article 4.1.g) s'ha de comunicar al Consorci de Compensació d'Assegurances dins dels deu dies següents a comptar de la data de la seva modificació.

2. Les modificacions de la documentació aportada notificades a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions o, si s'escau, al Consorci de Compensació d'Assegurances quan es tracti dels representants per a la tramitació i liquidació de sinistres als quals es refereix l'article 4.1.g), que determinin que l'entitat asseguradora deixi de complir algun dels requisits que estableixen la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i el Reial decret per a l'atorgament de l'autorització administrativa, donen lloc a l'inici del procediment administratiu de revocació, sense perjudici del possible tràmit d'esmena que preveu l'article 169.6 de la Llei esmentada.

#### Article 6. *Efectes de l'autorització.*

1. L'autorització determina la inscripció en el Registre a què es refereix l'article 40 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol. Aquesta autorització permet a les entitats asseguradores practicar operacions únicament en els rams per als quals hagin estat autoritzades i, si s'escau, en els riscos accessoris o complementaris d'aquests, segons que correspongui, i han d'ajustar el seu règim d'actuació al programa d'activitats, els estatuts i la resta de requisits determinants de la seva concessió.

2. L'autorització pot abraçar només una part dels riscos corresponents a un ram, a instància de l'entitat asseguradora sol·licitant. En aquest supòsit, el procediment i els requisits d'autorització són els mateixos que els que preveuen la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i aquest Reial decret per al ram corresponent, si bé en el programa d'activitats a què es refereix l'article 32 de la Llei esmentada i els articles 11 i 12 d'aquest Reial decret, les indicacions, justificacions i previsions s'han d'adequar als riscos concrets als quals es limiti la sol·licitud d'autorització.



3. En el ram de malaltia, l'autorització es pot concedir de manera independent per als riscos en què exclusivament s'atorguin prestacions pecuniàries o exclusivament es presti el servei d'assistència sanitària.

*Article 7. Requisits per a l'ampliació de l'autorització administrativa d'entitats asseguradores i reasseguradores.*

1. L'ampliació de l'autorització administrativa perquè una entitat asseguradora pugui estendre la seva activitat a altres rams diferents dels autoritzats i l'ampliació d'una autorització que compregui només una part dels riscos inclosos en un ram o que permeti a l'entitat asseguradora exercir la seva activitat en un territori d'àmbit superior a l'inicialment sol·licitat i autoritzat, requereix autorització administrativa en els termes que expressa l'article 4.2 i està subjecta al fet que l'entitat asseguradora compleixi els requisits següents:

a) Tenir fons propis bàsics admissibles per cobrir el capital mínim obligatori que preveu l'article 78 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, així com fons propis admissibles que cobreixin el capital de solvència obligatori que preveu el seu article 74, en relació amb els rams en què ja estigui autoritzada per operar.

Així mateix, en relació amb els rams en què sol·licita l'autorització, ha de mantenir fons propis bàsics admissibles per cobrir en tot moment el capital mínim obligatori, així com fons propis admissibles per cobrir el capital de solvència obligatori.

b) Si per als rams en què sol·licita l'extensió d'activitat es requereix un capital social o fons mutual i un import mínim absolut del capital mínim obligatori més elevats que els anteriors, n'ha de disposar.

c) En el cas d'entitats asseguradores que exerceixin activitats d'assegurança en el ram de vida i sol·licitin autorització administrativa per ampliar la seva activitat als rams 1 (accidents) o 2 (malaltia) que preveu l'annex de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, o bé en el cas de les entitats que exerceixin activitat en els rams 1 (accidents) o 2 (malaltia) i sol·licitin autorització administrativa per ampliar la seva activitat al ram de vida, han d'acreditar:

1r Que tenen fons propis bàsics admissibles per cobrir el mínim absolut del capital mínim obligatori exigint a les entitats que exerceixen activitat en el ram de vida, així com per cobrir el mínim absolut del capital mínim obligatori exigint a les entitats que exerceixen activitat en rams diferents del de vida.

2n Que es comprometen a cobrir en tot moment les obligacions financeres mínimes que preveu l'article 157 en relació amb les entitats asseguradores autoritzades per operar en el ram de vida i en rams diferents del de vida.

d) Presentar un programa d'activitats en els termes que preveuen l'article 32 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i els articles 11 i 12 d'aquest Reial decret.

2. L'entitat asseguradora ha de remetre la documentació acreditativa del compliment dels requisits que exigeix el present article i ha d'aportar una certificació de l'acord adoptat per l'òrgan social competent dins dels deu dies següents a l'aprovació de l'acta corresponent.

3. També és necessària autorització administrativa perquè una entitat reasseguradora pugui estendre la seva activitat a una altra diferent de l'autoritzada inicialment, que s'ha d'atorgar sempre que compleixi els requisits que exigeixen els paràgrafs a), b) i d) de l'apartat 1.

4. En el supòsit que preveu l'article 45.2.d) de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, les mutualitats de previsió social que vulguin operar per rams han de superar, almenys, un dels dos imports que preveu l'article 128.1.a) i b).

## Article 8. *Organitzacions i agrupacions d'entitats asseguradores.*

Les organitzacions i agrupacions que preveuen els articles 25 i 93 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, han de comunicar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, amb una antelació d'un mes, l'inici de la seva activitat, i han d'aportar:

- a) Còpia autoritzada de l'escriptura de constitució, degudament inscrita, si s'escau, en el Registre Mercantil.
- b) Estatuts de l'organització o agrupació.
- c) Memòria detallada de les activitats que hagin d'exercir.
- d) Informació relativa a les entitats asseguradores que les componen.

## Article 9. *Denominació social.*

1. Cap entitat pot adoptar la denominació que una altra estigui utilitzant, que indueixi a confusió o que faci al·lusió a una altra activitat diferent de la mateixa activitat asseguradora.

2. Queda prohibit incloure en la denominació social paraules que es puguin interpretar com a definidores de la naturalesa jurídica pública o oficial de l'entitat, llevat que aquesta tingui la naturalesa esmentada.

## Article 10. *Domicili social.*

1. Les entitats asseguradores i reasseguradores han de tenir la seva documentació a disposició de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en el domicili social que hagin comunicat per a la seva inscripció en el Registre administratiu al qual es refereix l'article 40 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

2. A l'immoble on radiqui el domicili social s'hi ha de fer constar de manera destacada la denominació social de l'entitat i, en cas de trasllat, hi ha de continuar el rètol amb indicació del nou domicili durant un termini no inferior a tres mesos.

## Article 11. *Programa d'activitats.*

1. El programa d'activitats a què es refereix l'article 32 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, ha de contenir indicacions o justificacions completes i adequades, relatives, almenys, a:

- a) Les raons, les causes i els objectius del projecte que es presenta.
- b) Els rams en els quals es pretén operar, en què es precisi la naturalesa dels riscos o compromisos que l'entitat asseguradora o reasseguradora es proposa cobrir, així com les condicions i característiques dels productes.
- c) Els principis rectors i l'àmbit geogràfic d'actuació.
- d) L'estructura de l'organització, incloent-hi els procediments de control intern establerts.
- e) Els sistemes de comercialització.
- f) Els mitjans de publicitat.
- g) El sistema de govern.
- h) Els mitjans destinats a cobrir les exigències patrimonials, financeres i de solvència i a prestar l'assistència que, si s'escau, es comprometi.
- i) Els fons propis bàsics admissibles per cobrir el mínim absolut del capital mínim obligatori.
- j) La política en matèria de reassegurança i retrocessió. En el cas d'entitats reasseguradores, el tipus d'acords de reassegurança que es proposin subscriure amb entitats cedents. En tot cas, les entitats asseguradores i reasseguradores han d'establir els seus plans de reassegurança de manera que tinguin relació amb la seva capacitat econòmica per a l'adequat equilibri tecnicofinancer de l'entitat.

k) Les previsions de despeses d'instal·lació dels serveis administratius i dels sistemes de comercialització, així com els mitjans financers destinats a fer front a aquestes despeses.

l) Els mecanismes adoptats per a l'atenció i la resolució de les queixes i reclamacions dels prenedors, assegurats, beneficiaris, tercers perjudicats i associacions.

m) Els procediments i òrgans adequats de control intern i de comunicació per prevenir i impedir la realització d'operacions relacionades amb el blanqueig de capitals, en les condicions que estableix la normativa aplicable. En el cas que s'actui a través de mediadors d'assegurances, s'han d'establir procediments i criteris específics per garantir el compliment de les obligacions que exigeix la normativa esmentada.

2. A més d'això, el programa d'activitats ha d'incloure per als tres primers exercicis socials:

a) Una previsió del balanç.  
b) Una previsió de l'estat de fluxos d'efectiu.  
c) Sobre la base de la previsió del balanç, una estimació del futur capital mínim obligatori i del futur capital de solvència obligatori, així com el mètode de càlcul, hipòtesi i la seva justificació i, si s'escau, altres estats financers i comptables utilitzats per derivar aquestes estimacions.

d) Les previsions relatives als mitjans financers destinats a la cobertura del capital de solvència obligatori i del capital mínim obligatori.

e) Pel que fa a les assegurances diferents de l'assegurança de vida i a la reassegurança, la informació següent:

1r Previsions relatives a les despeses de gestió diferents de les despeses d'instal·lació, en particular les despeses generals corrents i les comissions.

2n Previsions relatives a les primes o quotes i als sinistres.

f) Pel que fa a l'assegurança de vida, a més, un pla en el qual s'indiquin de manera detallada les previsions d'ingressos i despeses tant per a les operacions directes i les acceptacions de reassegurança com per a les cessions de reassegurança.

3. Quan la sol·licitud d'autorització sigui per operar en l'àmbit nacional, ha de contenir la informació següent:

- a) L'àmbit territorial en què l'entitat asseguradora preveu operar inicialment.
- b) La disposició de mitjans per operar en aquest àmbit territorial inicial.
- c) Una previsió de mitjans per ampliar l'àmbit d'actuació en el territori nacional.

Si l'entitat asseguradora amplia posteriorment el seu àmbit d'actuació respecte al previst inicialment, ho ha de comunicar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions i ha d'aportar la documentació justificativa dels mitjans amb els quals operarà.

*Article 12. Peculiaritats del programa d'activitats en els rams 2, 17, 18 i 19 de la classificació de rams de l'assegurança diferent de l'assegurança de vida continguda a l'annex de la Llei d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats asseguradores i reasseguradores.*

1. En els rams de malaltia, de defensa jurídica, d'assistència i de decessos, en els quals l'entitat asseguradora es proposa garantir la prestació d'un servei, el programa d'activitats ha de contenir, a més del que preveu l'article 11, indicacions i justificacions relatives a la capacitat per organitzar els serveis als quals es compromet en els contractes. A aquests efectes han de presentar, si s'escau, els documents següents:

a) Memòria explicativa de la infraestructura de l'entitat, en la qual es detallin els mitjans materials i organitzatius de què disposa per a la prestació a efectuar. S'ha de detallar, igualment, si els mitjans a utilitzar són propietat de l'entitat o d'un tercer que no tingui la consideració d'assegurador, i s'ha d'adjuntar una còpia de l'acord en virtut del qual actui.

b) Contracte de reasserança de prestació de serveis amb una entitat asseguradora degudament autoritzada per operar a l'Espai Econòmic Europeu i que hagi justificat davant la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, o davant l'autoritat de control del seu domicili social si aquest radica en un altre Estat membre de l'Espai Econòmic Europeu, la capacitat per prestar els serveis.

2. En el ram de defensa jurídica, les entitats que operin en diversos rams han d'optar per una de les modalitats de gestió que preveu l'annex A) a) de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i han d'especificar en el programa d'activitats la modalitat elegida.

#### Article 13. *Execució del programa d'activitats.*

Durant els tres primers exercicis, si l'activitat de l'entitat no s'ajusta al seu programa d'activitats, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot adoptar les mesures oportunes per protegir els interessos dels prenedors, assegurats i beneficiaris de contractes d'assegurances, llevat que sigui per haver exercit l'activitat en un àmbit territorial inferior a l'autoritzat. A fi de verificar-ne l'execució, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot requerir informació detallada durant aquest període.

#### Article 14. *Augments i reduccions de capital social i fons mutual. Aportacions no dineràries.*

1. Els augments i les reduccions de capital social o fons mutual s'han de comunicar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions d'acord amb el que preveu l'article 5.

2. En els supòsits d'augment de capital social o fons mutual mitjançant aportacions no dineràries, s'ha d'adjuntar l'informe d'un expert independent, en els termes del que disposa el text refós de la Llei de societats de capital, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot iniciar un procediment per comprovar el valor dels actius aportats, mitjançant la capitalització o imputació de rendiments, l'aplicació de preus mitjans en el mercat o de cotitzacions en mercats nacionals o estrangers, el dictamen de pèrits de l'Administració o qualsevol altre mitjà de significació semblant.

El procediment s'ha d'iniciar mitjançant un acord, degudament motivat, amb referència als mitjans de comprovació indicats, en el qual s'ha de comunicar a l'entitat la possible insuficiència dels valors dels actius aportats, i se li ha de concedir un termini de quinze dies per formular al·legacions i presentar els documents i les justificacions que consideri pertinents.

Transcorregut el termini indicat, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de dictar resolució en què pot exigir a l'entitat que procedeixi a la reducció del capital social o fons mutual o a aportar altres béns complementaris.

En allò que no estigui regulat específicament s'ha d'aplicar la legislació de procediment administratiu comú.

3. En qualsevol document en què s'esmenti la xifra de capital social s'ha de fer referència al subscrit i al desembossat.

#### Article 15. *Socis. Avaluació de l'adquisició de participacions significatives en entitats asseguradores i reasseradores.*

1. Per apreciar la idoneïtat dels socis a què es refereix l'article 36 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i amb la finalitat de garantir una gestió sana i prudent, qualsevol persona física o jurídica que pretengui adquirir o incrementar una participació significativa en una entitat asseguradora o reasseradora ha d'aportar amb la notificació a què es refereix el seu article 85.2, un qüestionari, emplenat individualment, que contingui la informació que aprovi el ministre d'Economia i Competitivitat.

El qüestionari ha de detallar, de conformitat amb els criteris següents, la informació que es considera necessària per portar a terme l'avaluació:

- a) L'honorabilitat comercial i professional de qui es proposa adquirir o incrementar la participació significativa.
- b) L'honorabilitat comercial i professional i l'experiència dels qui hagin de portar la direcció efectiva de l'entitat asseguradora o reasseguradora com a conseqüència de l'adquisició o l'increment proposat.
- c) La solvència financera dels qui es proposen adquirir o incrementar la participació significativa, per atendre els compromisos assumits en relació amb el tipus d'activitat que s'exerceixi o estigui previst exercir a l'entitat asseguradora o reasseguradora.
- d) La solvència i capacitat de l'entitat asseguradora o reasseguradora per complir de manera duradora les normes de supervisió que li siguin aplicables i, en particular, quan escaigui, si el grup del qual ha de passar a formar part té una estructura que no impedeixi exercir una supervisió eficaç o obtenir la informació necessària, i que permeti procedir a un intercanvi efectiu d'informació entre les autoritats competents per portar a terme aquesta supervisió i determinar el repartiment de responsabilitats entre aquestes autoritats.
- e) L'existència d'indicis racionals que permetin suposar que s'estan efectuant o s'han efectuat o intentat efectuar operacions de blanqueig de capitals o finançament del terrorisme, o que l'adquisició esmentada pugui augmentar el risc que s'efectuïn aquestes operacions.
- f) La possibilitat que l'entitat quedi exposada de manera inapropiada al risc de les activitats no financeres dels seus promotors, o quan es tracti d'activitats financeres i l'estabilitat o el control de l'entitat puguin quedar afectats per l'alt risc d'aquelles.

La informació que s'ha d'aportar s'ha de referir, en tot cas, als aspectes següents:

- a) Sobre l'adquirent potencial i, si s'escau, sobre qualsevol persona que de manera efectiva dirigeixi o controli les seves activitats:

1r La identitat de l'adquirent potencial, l'estructura de l'accionariat i la composició dels òrgans d'administració de l'adquirent potencial.

2n L'honorabilitat comercial i professional de l'adquirent potencial i, si s'escau, de qualsevol persona que, de manera efectiva, dirigeixi o controli les seves activitats.

3r L'honorabilitat comercial i professional i l'experiència dels qui hagin de portar la direcció efectiva de l'entitat asseguradora com a conseqüència de l'adquisició o increment proposats.

4t L'estructura detallada del grup al qual pertanyi eventualment.

5è L'existència de vincles o relacions, financeres o no, de l'adquirent potencial amb l'entitat adquirida i el seu grup.

6è La situació patrimonial i financera de l'adquirent potencial i del grup al qual pertanyi eventualment.

7è La solvència i capacitat de l'entitat asseguradora per complir de manera duradora les normes d'ordenació i supervisió que li siguin aplicables i, en particular, quan escaigui, si el grup del qual passi a formar part té una estructura que permet exercir una supervisió eficaç o obtenir la informació necessària, i que permeti procedir a un intercanvi efectiu d'informació entre les autoritats competents per portar a terme aquesta supervisió i determinar el repartiment de responsabilitats entre aquestes autoritats.

8è Les avaluacions efectuades per organismes internacionals de la normativa de prevenció del blanqueig de capitals i finançament del terrorisme del país de nacionalitat de l'adquirent potencial, llevat que sigui la d'un Estat membre de la Unió Europea, així com la trajectòria en matèria de prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme de l'adquirent potencial i de les entitats integrades en el seu grup que no estiguin domiciliades a la Unió Europea.

En el cas d'estats membres de la Unió Europea, la informació sobre aquesta trajectòria s'ha d'obtenir en la consulta que la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions faci a les autoritats supervisores d'aquest Estat d'acord amb l'article 16.1.

b) Sobre l'adquisició proposada:

1r La identitat de l'entitat objecte de l'adquisició.

2n La finalitat de l'adquisició.

3r El grau d'exposició de l'entitat al risc de les activitats no financeres dels seus promotors o al risc d'activitats financeres quan l'estabilitat o el control de l'entitat puguin quedar afectades.

4t La quantia de l'adquisició, així com la forma i el termini en què s'ha de portar a terme.

5è Els efectes que han de tenir l'adquisició sobre el capital i els drets de vot abans i després de l'adquisició proposada.

6è L'existència d'una acció concertada de manera expressa o tàcita amb tercers amb rellevància per a l'operació proposada.

7è L'existència d'acords previstos amb altres accionistes de l'entitat objecte de l'adquisició.

8è Que no hi hagi indicis racionals que permetin suposar:

i) Que, en relació amb l'adquisició proposada, s'estan efectuant o s'han efectuat o intentat efectuar operacions de blanqueig de diners o finançament del terrorisme en el sentit que prevegi la normativa de prevenció d'aquestes activitats; o

ii) Que l'adquisició esmentada no pugui augmentar el risc que s'efectuïn aquestes operacions.

c) Sobre el finançament de l'adquisició:

L'origen dels recursos financers utilitzats per a l'adquisició, entitats a través de les quals s'han de canalitzar i règim de disponibilitat d'aquests recursos.

d) A més, s'exigeix:

1r En el cas d'una participació significativa que produeixi canvis en el control de l'entitat, s'ha de detallar un pla de negoci, incloent-hi informació sobre el pla de desenvolupament estratègic de l'adquisició, els estats financers i altres dades provisionals. Així mateix, s'han de detallar les principals modificacions a l'entitat a adquirir previstes per l'adquirent potencial. En particular, sobre l'impacte que l'adquisició tindrà en el sistema de govern, en l'estructura i en els recursos disponibles, en els òrgans de control intern i en els procediments per a la prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme d'aquesta entitat.

2n En el cas d'una participació significativa que no produeixi canvis en el control de l'entitat, s'ha d'informar sobre la política de l'adquirent potencial en relació amb l'adquisició i les seves intencions respecte a l'entitat adquirida, en particular, sobre la seva participació en el govern de l'entitat.

3r En els dos casos anteriors, els aspectes relatius a l'honorabilitat comercial i professional d'administradors i directius que hagin de dirigir l'activitat de l'entitat asseguradora com a conseqüència de l'adquisició proposada.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de donar publicitat al contingut de la llista d'informació esmentada a la seva pàgina web o seu electrònica.

2. Tan aviat com rebí la notificació a què es refereix l'article 85.2 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de sol·licitar, en els casos en què sigui procedent d'acord amb la normativa vigent en matèria de blanqueig de capitals, un informe del Servei Executiu de la Comissió per a la Prevenció del Blanqueig de Capitals i Infraccions Monetàries, a fi d'obtenir una valoració adequada d'aquest criteri. Amb aquesta sol·licitud la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de



remetre al Servei Executiu tota la informació que hagi rebut de qui es proposa adquirir o incrementar la participació o disposi, en exercici de les seves competències, que pugui ser rellevant per a la valoració d'aquest criteri. El Servei Executiu ha de remetre l'informe a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en el termini màxim de trenta dies hàbils a comptar de l'endemà del dia en què rebí la sol·licitud amb la informació assenyalada.

El còmput dels trenta dies hàbils previst perquè el Servei Executiu de la Comissió per a la Prevenció del Blanqueig de Capitals i Infraccions Monetàries remeti el seu informe a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, s'interromp en els mateixos termes en què aquesta interrompi el còmput del termini d'avaluació d'acord amb el que disposa l'apartat següent.

3. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions disposa d'un termini màxim de seixanta dies hàbils, a comptar de la data en què hagi efectuat el justificant de recepció de la notificació a què es refereix l'article 85.2 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, per avaluar l'operació i, si s'escau, oposar-se a l'adquisició de la participació significativa o de cadascun dels seus increments que igualin o superin els límits esmentats en els apartats 1 i 2 de l'article 85 d'aquesta Llei o que converteixin l'entitat asseguradora en societat controlada pel titular de la participació significativa.

El justificant de recepció s'ha de fer per escrit en el termini de dos dies hàbils a comptar de la data de la recepció de la notificació per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, sempre que a aquesta s'adjunti tota la documentació que sigui exigible, i s'hi ha d'indicar la data exacta en què expira el termini d'avaluació. Si la notificació no conté tota la informació exigible, s'ha de requerir a qui es proposa adquirir o incrementar la participació perquè, en un termini de deu dies, esmeni la falta o adjunti la informació preceptiva, amb indicació que, si no ho fa, se'l considerarà desistit de l'adquisició proposada.

Si ho considera necessari, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot sol·licitar informació addicional a la que, amb caràcter general, és procedent exigir d'acord amb el que disposa el present article, per avaluar convenientment l'adquisició proposada. Aquesta sol·licitud s'ha de fer per escrit i s'hi ha d'especificar la informació addicional necessària. Quan la sol·licitud d'informació addicional es faci dins dels cinquanta primers dies hàbils del termini que estableix el paràgraf primer d'aquest apartat, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en pot interrompre el còmput, per una única vegada, durant el període entre la data de la sol·licitud d'informació addicional i la data de la seva recepció. Aquesta interrupció pot tenir una durada màxima de vint dies hàbils, que es pot prolongar fins a trenta dies si l'adquisició o l'increment proposat el pretén efectuar una persona física o jurídica que:

- a) està domiciliada o autoritzada fora de la Unió Europea; o
- b) no està subjecta a supervisió financera a Espanya o a la Unió Europea.

4. L'oposició de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions a l'adquisició o increment pretès s'ha de fundar en la falta d'idoneïtat de l'adquirent sobre la base dels criteris i els aspectes que estableix l'apartat 1 d'aquest article, o en el fet que la informació aportada per a l'avaluació és incompleta. Si la Direcció General esmentada no s'oposa a l'adquisició o increment de participació significativa, pot fixar un termini màxim per efectuar l'adquisició i prorrogar-lo quan sigui procedent.

5. Si una vegada finalitzada l'avaluació, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions planteja objeccions a l'adquisició proposada, n'ha d'informar a qui es proposa adquirir o incrementar la participació, per escrit i amb motivació de la seva decisió, en el termini de dos dies hàbils, sense que en cap cas es pugui sobrepassar el termini màxim per efectuar l'avaluació. Si la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions no es pronuncia en el termini d'avaluació, es pot procedir a l'adquisició o increment de la participació.



6. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions no pot imposar condicions prèvies quant a la quantia de la participació que s'hagi d'adquirir, ni ha de tenir en compte les necessitats econòmiques del mercat quan faci l'avaluació.

7. La resolució de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de recollir, si s'escau, les possibles observacions o reserves expressades per l'autoritat responsable de la supervisió de l'adquirent.

A petició de l'adquirent o d'ofici, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot fer públics els motius que justifiquin la seva decisió, sempre que la informació revelada no afecti tercers aliens a l'operació.

8. Quan la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions rebi dues notificacions o més referides a la mateixa entitat, ha de tractar tots els qui pretenguin adquirir una participació de manera no discriminatòria.

*Article 16. Col·laboració entre autoritats supervisores per a l'avaluació de l'adquisició de participacions significatives en entitats asseguradores i reasseguradores.*

1. Als efectes de l'avaluació a què es refereix l'article 15, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de consultar les autoritats responsables de la supervisió dels adquirents d'altres estats membres de l'Espai Econòmic Europeu sempre que l'adquirent sigui:

a) Una entitat de crèdit, una empresa d'assegurances o reassegurances, una empresa de serveis d'inversió o una societat gestora d'institucions d'inversió col·lectiva o de fons de pensions, autoritzada en un altre Estat membre de l'Espai Econòmic Europeu.

b) La societat matriu d'una entitat de crèdit, una empresa d'assegurances o de reassegurances, una empresa de serveis d'inversió o una societat gestora d'institucions d'inversió col·lectiva o de fons de pensions, autoritzada en un altre Estat membre de l'Espai Econòmic Europeu.

c) Una persona física o jurídica que exerceixi el control d'una entitat de crèdit, una empresa d'assegurances o de reassegurances, una empresa de serveis d'inversió o una societat gestora d'institucions d'inversió col·lectiva o de fons de pensions, autoritzada en un altre Estat membre de l'Espai Econòmic Europeu.

2. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan faci l'avaluació a què es refereix l'apartat anterior, ha de consultar, en l'àmbit de les seves competències, el Banc d'Espanya i la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

3. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha d'atendre recíprocament les consultes que li remetin les autoritats competents d'altres estats membres, i, si s'escau, el Banc d'Espanya o la Comissió Nacional de Mercat de Valors. A més, els ha de facilitar d'ofici i sense retards injustificats tota la informació que sigui essencial per a l'avaluació, així com la resta d'informació que sol·licitin, sempre que aquesta sigui oportuna per a l'avaluació.

*Article 17. Càmput de les participacions significatives en entitats asseguradores i reasseguradores.*

1. Als efectes del que disposa l'apartat 3 de l'article 85 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, les accions, les aportacions o els drets de vot a integrar en el càmput d'una participació han d'incloure:

a) Els adquirits directament per l'adquirent potencial.

b) Els adquirits a través de societats controlades o participades per l'adquirent potencial.

c) Els adquirits per societats integrades en el mateix grup que l'adquirent potencial, o participades per entitats del grup.

d) Els adquirits per altres persones que actuïn a compte de l'adquirent potencial o concertadament amb aquest o amb societats del seu grup.

En tot cas, s'han d'incloure:

1r Els drets de vot que es puguin exercir en virtut d'un acord amb un tercer que obligui l'adquirent potencial i el mateix tercer a adoptar, mitjançant l'exercici concertat dels drets de vot que tenen, una política comuna duradora en relació amb la gestió de l'entitat asseguradora o que tingui per objecte influir-hi de manera rellevant.

2n Els drets de vot que es puguin exercir en virtut d'un acord amb un tercer, que prevegi la transferència temporal i a títol oneros dels drets de vot en qüestió.

e) Els que tingui l'adquirent potencial vinculats a accions adquirides a través d'una persona interposada.

f) Els drets de vot que es puguin controlar, amb declaració expressa de la intenció d'exercir-los, com a conseqüència del dipòsit de les accions corresponents com a garantia.

g) Els drets de vot que es puguin exercir en virtut d'acords de constitució d'un dret d'usdefruit sobre accions.

h) Els drets de vot que estiguin vinculats a accions dipositades en l'adquirent potencial, sempre que aquest els pugui exercir discrecionalment en absència d'instruccions específiques per part dels accionistes.

i) Els drets de vot que l'adquirent potencial pugui exercir en qualitat de representant, quan els pugui exercir discrecionalment en absència d'instruccions específiques per part dels accionistes.

j) Els drets de vot que es poden exercir en virtut d'acords o negocis previstos a les lletres f) a i), subscrits per una entitat controlada per l'adquirent potencial.

2. Els drets de vot s'han de calcular sobre la totalitat de les accions que els atribueixin, fins i tot en els supòsits en què l'exercici d'aquests drets estigui suspès.

3. Als efectes del que disposa l'apartat 3 de l'article 85 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, les accions, les aportacions o els drets de vot a integrar en el còmput d'una participació no han d'incloure:

a) Les accions adquirides exclusivament als efectes de compensació i liquidació dins del cicle curt de liquidació habitual. A aquests efectes, la durada màxima del cicle curt de liquidació habitual és de tres dies hàbils borsaris a partir de l'operació i s'ha d'aplicar tant a operacions efectuades en un mercat secundari oficial o en un altre mercat regulat com a les efectuades fora d'aquest. Els mateixos principis també s'han d'aplicar a operacions efectuades sobre instruments financers.

b) Les accions que pugui tenir per haver proporcionat l'assegurament o la col·locació d'instruments financers sobre la base d'un compromís ferm, sempre que els drets de vot corresponents no s'exerceixin o s'utilitzin per intervenir en l'administració de l'entitat asseguradora i se cedeixin en el termini d'un any des de la seva adquisició.

c) Les accions que es tinguin en virtut d'una relació contractual per a la prestació del servei d'administració i custòdia de valors, sempre que l'entitat només pugui exercir els drets de vot inherents a aquestes accions amb instruccions formulades pel propietari, per escrit o per mitjans electrònics.

d) Les accions o participacions adquirides per part d'un creador de mercat que actuï en la seva condició de tal, sempre que:

1r Estigui autoritzat a operar com a tal en virtut de les disposicions que incorporin al seu dret nacional la Directiva 2014/65/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 15 de maig de 2014, relativa als mercats d'instruments financers i per la qual es modifiquen la Directiva 2002/92/CE i la Directiva 2011/61/UE; i

2n No intervingui en la gestió de l'entitat asseguradora de què es tracti, ni exerceixi cap influència sobre aquesta per adquirir les accions esmentades, ni doni suport al preu de l'acció de cap altra manera.

e) Les accions o participacions incorporades a una cartera gestionada discrecionalment i individualitzadament, sempre que l'empresa de serveis d'inversió,

societat gestora d'institucions d'inversió col·lectiva o entitat de crèdit només pugui exercir els drets de vot inherents a aquestes accions amb instruccions precises per part del client.

4. Per portar a terme el còmput d'una participació als efectes del que disposa l'apartat 1, en cas que l'adquirent potencial sigui una entitat dominant d'una societat gestora d'institucions d'inversió col·lectiva o d'una entitat que exerceixi el control d'una empresa de serveis d'inversió, s'ha de tenir en compte el següent:

a) L'entitat dominant d'una societat gestora d'institucions d'inversió col·lectiva no està obligada a agregar la proporció de drets de vot que atribueixen les accions que tingui a la proporció de drets de vot de les accions que formin part del patrimoni de les institucions d'inversió col·lectiva gestionades per la societat gestora esmentada sempre que aquesta exerceixi els drets de vot independentment de l'entitat dominant.

No obstant això, s'ha d'aplicar el que disposen els apartats anteriors quan l'entitat dominant o una altra entitat controlada per aquesta hagi invertit en accions que integrin el patrimoni de les institucions d'inversió col·lectiva gestionades per la societat gestora i aquesta no tingui discrecionalitat per exercir els drets de vot corresponents i únicament els pugui exercir seguint les instruccions directes o indirectes de l'entitat dominant o d'una altra entitat controlada per aquesta.

b) L'entitat que exerceixi el control d'una empresa que presta serveis d'inversió no està obligada a agregar la proporció dels drets de vot que atribueixin les accions que tingui a la proporció que aquesta gestioni de manera individualitzada com a conseqüència de la prestació del servei de gestió de carteres, sempre que es compleixin les condicions següents:

1a Que l'empresa de serveis d'inversió, l'entitat de crèdit o la societat gestora d'institucions d'inversió col·lectiva estiguin autoritzades per a la prestació del servei de gestió de carteres en els termes que estableixen els articles 140.d) i 145 del text refós de la Llei del mercat de valors, aprovat pel Reial decret legislatiu 4/2015, de 23 d'octubre;

2a Que només pugui exercir els drets de vot inherents a les accions esmentades seguint instruccions formulades per escrit o per mitjans electrònics o, si no, que cadascun dels serveis de gestió de cartera es presti de manera independent de qualsevol altre servei i en condicions equivalents a les que preveu la Llei 35/2003, de 5 novembre, d'institucions d'inversió col·lectiva, mitjançant la creació dels mecanismes oportuns; i

3a Que exerceixi els seus drets de vot independentment de l'entitat dominant.

No obstant el que disposa aquest apartat, s'ha d'aplicar el que preveuen els apartats anteriors quan l'entitat dominant o una altra entitat controlada per aquesta hagi invertit en accions gestionades per una empresa de serveis d'inversió del grup i aquesta no estigui facultada per exercir els drets de vot vinculats a les accions esmentades i només pugui exercir els drets de vot corresponents a aquestes accions seguint instruccions directes o indirectes de l'entitat dominant o d'una altra entitat controlada per aquesta.

5. Les participacions indirectes s'han de prendre pel seu valor quan l'adquirent potencial tingui el control de la societat interposada, i pel que resulti d'aplicar el percentatge de participació en la interposada, en cas contrari.

Quan una participació significativa es tingui, totalment o parcialment, de manera indirecta, els canvis en les persones o entitats a través de les quals es tingui aquesta participació s'han de comunicar prèviament a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, que s'hi pot oposar segons el que preveu l'apartat 2 de l'article 85 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

6. Es consideren societats controlades aquelles en què l'adquirent potencial tingui el control perquè es doni algun dels supòsits que preveu l'article 42 del Codi de comerç, i participades aquelles en què es tingui, de manera directa o indirecta, almenys un vint per cent dels drets de vot o del capital d'una empresa o entitat.

Article 18. *Honorabilitat i aptitud dels qui exerceixin la direcció efectiva o exerceixin funcions que integren el sistema de govern de l'entitat.*

1. Concorre honorabilitat comercial i professional en els qui hagin mostrat una conducta personal, comercial i professional que no generi dubtes sobre la seva capacitat per exercir una gestió sana i prudent de l'entitat.

2. Per valorar la concurrència d'honorabilitat comercial i professional s'ha de considerar tota la informació disponible, incloent-hi:

a) La trajectòria del càrrec en qüestió en la seva relació amb les autoritats de regulació i supervisió; les raons per les quals hagi estat acomiadat o hagi cessat en llocs o càrrecs anteriors; el seu historial de solvència personal i de compliment de les seves obligacions; o si ha estat inhabilitat de conformitat amb la Llei 22/2003, de 9 de juliol, concursal, mentre no hagi conclòs el període d'inhabilitació fixat en la sentència de qualificació del concurs i els fallits i concursats no rehabilitats en procediments concursals anteriors a l'entrada en vigor de la Llei esmentada.

b) La condemna per la comissió de delictes o faltes i la sanció per la comissió d'infraccions administratives tenint en compte:

1r El caràcter dolós o imprudent del delicte, falta o infracció administrativa.

2n Si la condemna o sanció és ferma o no.

3r La gravetat de la condemna o sanció imposada.

4t La tipificació dels fets que van motivar la condemna o sanció, especialment si es tracta de delictes contra el patrimoni, blanqueig de capitals, contra l'ordre socioeconòmic i contra la hisenda pública i la Seguretat Social, o suposen una infracció de les normes reguladores de l'exercici de l'activitat asseguradora, bancària o del mercat de valors, o de protecció dels consumidors.

5è Si els fets que van motivar la condemna o sanció es van efectuar en profit propi o en perjudici dels interessos de tercers l'administració o gestió de negocis dels quals li ha estat confiada, i si s'escau, la rellevància dels fets pels quals es va produir la condemna o sanció en relació amb les funcions que tingui assignades o s'hagin d'assignar al càrrec en qüestió a l'entitat asseguradora o reasseguradora.

6è La prescripció dels fets il·lícits de naturalesa penal o administrativa o la possible extinció de la responsabilitat penal.

7è L'existència de circumstàncies atenuants i la conducta posterior des de la comissió del delicte o infracció.

8è La reiteració de condemnes o sancions per delictes, faltes o infraccions.

Les entitats han de complir les obligacions de subministrament d'informació necessàries per a la valoració que preveu aquesta lletra, i han de remetre a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions un certificat d'antecedents penals de la persona objecte de valoració, sense perjudici de les competències d'aquesta Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions per sol·licitar directament a la persona l'honorabilitat de la qual sigui objecte de valoració tota la informació complementària que sigui necessària per avaluar els elements als quals es refereix aquesta lletra.

Així mateix, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de consultar les bases de dades de l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació, l'Autoritat Bancària Europea i l'Autoritat Europea de Valors i Mercats sobre sancions administratives.

c) L'existència d'investigacions rellevants i fundades, tant en l'àmbit penal com administratiu, sobre algun dels fets que esmenta la lletra b).4t anterior. No es considera que hi ha falta d'honorabilitat sobrevinguda per la mera circumstància que, en l'exercici del seu càrrec, un conseller, director general o assimilat, o altres empleats responsables de les funcions de govern de l'entitat, siguin objecte de les investigacions esmentades.

Si durant l'exercici de la seva activitat concorre en la persona avaluada alguna de les circumstàncies anteriors, i aquesta és rellevant per avaluar-ne l'honorabilitat, l'entitat

asseguradora o reasseguradora ho ha de comunicar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en el termini màxim de quinze dies hàbils des del seu coneixement.

Els membres de l'òrgan d'administració, directors generals o assimilats i altres empleats que siguin responsables de les funcions de govern de l'entitat asseguradora o reasseguradora, i que tinguin coneixement que en la seva persona concorre alguna de les circumstàncies descrites en aquest apartat, n'han d'informar la seva entitat.

El tractament de les dades que les entitats asseguradores i reasseguradores portin a terme en el marc del que disposa aquest precepte s'ha de limitar exclusivament a la finalitat de subministrament de la informació a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, i queda expressament limitat el nombre de persones de l'entitat que dins de la seva organització pugui tenir accés a aquestes dades.

3. En relació amb l'aptitud, es considera que tenen coneixements i experiència adequats per exercir les seves funcions a les entitats asseguradores o reasseguradores els qui tinguin formació del nivell i perfil adequat, en particular a l'àrea d'assegurances i serveis financers, i experiència pràctica derivada de les seves ocupacions anteriors durant períodes de temps suficients. Per a això s'han de tenir en compte tant els coneixements adquirits en un entorn acadèmic com l'experiència en l'exercici professional de funcions similars a les que s'han d'exercir en altres entitats o empreses.

En la valoració de l'experiència pràctica i professional s'ha de prestar especial atenció a la naturalesa i complexitat dels llocs ocupats, les competències i els poders de decisió i les responsabilitats assumides, així com el nombre de persones a càrrec seu, el coneixement tècnic assolit sobre el sector financer i els riscos que han de gestionar.

En tot cas, els criteris de coneixements i experiència s'han d'aplicar valorant la naturalesa, mida i complexitat de l'activitat de cada entitat financera i les funcions i responsabilitats concretes del lloc assignat a la persona avaluada.

Així mateix, l'òrgan d'administració d'una entitat asseguradora o reasseguradora ha de disposar de membres que, considerats en el seu conjunt, tinguin suficients coneixements i experiència professional, almenys, a les àrees següents:

- a) Assegurances i mercats financers.
- b) Estratègies i models de negoci.
- c) Sistema de govern.
- d) Anàlisi financera i actuarial.
- e) Marc regulador.

#### Article 19. *Registre administratiu.*

S'ha d'obrir un llibre per a cadascun dels tipus d'entitats i persones a què es refereix l'article 40 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

#### Article 20. *Inscripció dels actes relatius a entitats asseguradores i reasseguradores i els seus grups.*

1. Són actes subjectes a inscripció en el Registre administratiu a què es refereix l'article 40 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, l'autorització inicial, l'ampliació de l'autorització, els relatius a l'establiment de sucursals o a l'exercici de l'activitat en lliure prestació de serveis que preveuen la Llei esmentada i aquest Reial decret, els canvis de denominació social, els canvis de domicili social, l'augment o la reducció del capital social o fons mutual i altres modificacions estatutàries, les participacions significatives, la cessió de cartera, fusió, transformació, cessió global d'actius i passius, escissió, la pertinença a un grup, agrupacions d'interès econòmic i unions temporals d'empreses, la revocació de l'autorització administrativa i la rehabilitació d'aquesta, l'acord de dissolució, el nomenament i cessament de liquidadors, el domicili de l'oficina liquidadora, la intervenció en la liquidació, l'extinció i la cancel·lació de l'autorització per operar, així com les sancions que, si s'escau, s'hagin imposat, excepte la d'amonestació privada. Són igualment objecte d'inscripció els apoderaments atorgats a les agències de subscripció, així com els rams o riscos que comprenguin aquests apoderaments.



2. En relació amb els grups i subgrups de l'article 40.1.c) de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, s'han d'inscriure totes les entitats que en formin part, independentment de la seva naturalesa jurídica i objecte social, amb indicació del seu percentatge de participació.

3. Quan la inscripció en el Registre porti causa d'acords de l'Administració, l'assentament s'ha de practicar d'ofici amb fonament en l'acte administratiu corresponent. Quan procedeixi d'actes de les entitats, aquestes han de sol·licitar la inscripció dels acords corresponents dins dels quinze dies següents a la data en què s'hagin adoptat, i a aquests efectes s'ha de remetre una certificació dels òrgans socials corresponents.

En tot cas, s'ha de presentar l'escriptura pública corresponent, i se n'ha de justificar la inscripció en el Registre Mercantil, en el termini d'un mes des de la seva inscripció en aquest Registre.

*Article 21. Inscripció dels actes relatius a les persones que exerceixen la direcció efectiva d'entitats asseguradores i reasseguradores.*

1. Són actes subjectes a inscripció en el Registre administratiu a què es refereix l'article 40 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, el nomenament, la suspensió, la revocació, el cessament per qualsevol causa i la inhabilitació, així com les sancions que, si s'escau, se'ls hagin imposat, excepte la d'amonestació privada. S'han de consignar el nom i cognoms o la denominació social, el domicili, la nacionalitat, el sexe, el número del document nacional d'identitat, i si es tracta d'estrangers, si s'escau, el del permís de residència o passaport. Quan la direcció efectiva l'exerceixin persones jurídiques, s'han d'inscriure les dades corresponents als seus representants designats.

2. Quan la inscripció porti causa d'acords de l'Administració, l'assentament s'ha de practicar d'ofici amb fonament en l'acte administratiu corresponent. Quan procedeixi d'actes de les entitats asseguradores, aquestes han de sol·licitar la inscripció dels acords corresponents dins dels quinze dies següents a la data en què s'hagi acordat el nomenament o la revocació, i a aquests efectes s'ha de remetre una certificació dels òrgans socials corresponents. Quan sigui exigible d'acord amb la legislació aplicable, s'ha de presentar l'escriptura pública corresponent, així com la justificació de la seva inscripció en el Registre Mercantil, en el termini d'un mes des de la seva inscripció en aquest Registre.

*Article 22. Inscripció dels actes relatius a les organitzacions per a la distribució de la cobertura de riscos entre entitats asseguradores o per a la prestació de serveis comuns relacionats amb l'activitat d'aquestes i els seus alts càrrecs.*

1. Són actes subjectes a inscripció en el Registre administratiu a què es refereix l'article 40 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, la comunicació inicial d'activitat, els canvis de denominació, objecte i domicili social, i la resta de modificacions que afectin les organitzacions a les quals es refereix el present article.

2. També ha de constar en el Registre esmentat, en el llibre referent a l'organització obligada, la relació d'entitats que la integren i de les persones a les quals es confereix l'administració o la direcció, i hi han de constar les mateixes dades que estableix l'article 21.2.

3. Quan la inscripció en el Registre porti causa d'acords de l'Administració, l'assentament s'ha de practicar d'ofici amb fonament en l'acte administratiu corresponent. Quan procedeixi d'actes de les organitzacions, aquestes han de sol·licitar la inscripció dels acords corresponents dins dels quinze dies següents a la data en què s'hagin adoptat, i a aquests efectes s'ha de remetre una certificació expedida per l'òrgan competent. Quan sigui exigible d'acord amb la legislació aplicable, s'ha de presentar l'escriptura pública corresponent, així com la justificació de la seva inscripció en el Registre Mercantil, en el termini d'un mes des de la seva inscripció en aquest Registre.



*Article 23. Inscripció de les mesures de control especial.*

1. Les mesures de control especial són inscriptibles en el Registre a què es refereix l'article 40 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, quan s'acordi donar-hi publicitat de conformitat amb el que disposa l'article 213.
2. En tot cas s'han d'inscriure les mesures de control especial que preveuen els articles 163 i 165 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

*Article 24. Cancel·lació de la inscripció de les sancions imposades.*

Les inscripcions relatives a les sancions imposades s'han de cancel·lar en el Registre que preveuen els articles anteriors, d'ofici o a instància de l'interessat.

La cancel·lació d'ofici és procedent quan hagi recaigut resolució o sentència ferma estimatòria del recurs interposat contra la sanció.

L'interessat té dret a sol·licitar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions la cancel·lació de la inscripció de la sanció que se li hagi imposat, sempre que no s'hagi incorregut en cap nova infracció, dins dels dos anys següents a la data de la fermesa de la sanció per al cas de les infraccions lleus, cinc anys en el cas de les greus i vuit anys en el cas de les molt greus.

La iniciació d'un expedient administratiu sancionador interromp els terminis que preveu el paràgraf anterior. Si el procediment conclou amb la imposició d'una nova sanció, la seva inscripció s'ha de cancel·lar quan transcorri el termini de cancel·lació aplicable a aquesta, llevat que el termini de cancel·lació d'alguna sanció anterior inscrita sigui superior, cas en què s'ha d'atendre aquesta última data de cancel·lació.

Produïda la cancel·lació, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions no pot prendre en consideració les sancions la inscripció de les quals s'hagi cancel·lat als efectes del que preveuen els articles 36, 38 i 85 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i 15 d'aquest Reial decret.

*Secció 2a Activitat de les entitats asseguradores i reasseguradores espanyoles en règim de dret d'establiment i lliure prestació de serveis a la Unió Europea*

*Article 25. Deure d'informació al prenedor de l'assegurança.*

1. Abans de la subscripció per una entitat asseguradora espanyola d'un contracte d'assegurança, diferent del contracte d'assegurança per grans riscos, en règim de dret d'establiment o en règim de lliure prestació de serveis, l'entitat ha d'informar el prenedor de l'assegurança del fet que està domiciliada a Espanya o, si s'escau, ha d'informar de l'Estat de la sucursal amb la qual s'hagi de subscriure el contracte, la qual cosa també ha de constar en els documents que a aquests efectes es lliurin, si s'escau, al prenedor de l'assegurança o als assegurats.

2. La pòlissa i qualsevol altre document en què es formalitzi qualsevol contracte d'assegurança en règim de dret d'establiment o en règim de lliure prestació de serveis, inclosos els contractes d'assegurança per grans riscos, han d'indicar l'adreça del domicili social o, si s'escau, de la sucursal de l'entitat asseguradora espanyola que proporcioni la cobertura; i, quan es tracti de contractes d'assegurança de responsabilitat civil en vehicles terrestres automòbils, exclosa la responsabilitat del transportista, subscrits en règim de lliure prestació de serveis, també s'han de fer constar el nom i l'adreça del representant a què es refereix l'article 58.1 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, quan ho exigeixi l'Estat membre de localització del risc.

*Article 26. Deure d'informació estadística relativa a les activitats transfrontereres de les entitats asseguradores espanyoles.*

1. D'acord amb el que preveu l'article 49 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, les entitats asseguradores espanyoles que operin en règim de dret d'establiment o en règim de lliure prestació de serveis han d'informar la Direcció General d'Assegurances i Fons de

Pensions, separatament per a les operacions efectuades en cadascun d'aquests règims i per Estat membre, sobre l'import de les primes, els sinistres i les comissions, sense deducció de la reasserança. La informació s'ha de subministrar amb separació entre l'assegurança de vida i les assegurances diferents de la de vida, i dins d'aquestes, per línies de negoci.

Pel que fa a l'assegurança de responsabilitat civil en vehicles terrestres automòbils (ram 10), exclosa la responsabilitat del transportista, l'entitat també ha d'informar la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions de la freqüència i el cost mitjà dels sinistres.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de subministrar la informació esmentada, sobre una base agregada, a les autoritats de supervisió dels estats membres interessats que així ho sol·licitin.

2. En el cas d'entitats asseguradores espanyoles que operin en règim de dret d'establiment, han de remetre a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions informació sobre l'activitat exercida a cada Estat membre de l'Espai Econòmic Europeu d'acord amb la normativa de la Unió Europea d'aplicació directa.

Les entitats asseguradores espanyoles que operin en règim de lliure prestació de serveis han d'informar separatament de les operacions que efectuïn des de la seu central de les altres que s'efectuïn des de les sucursals establertes en altres estats membres.

#### Article 27. *Remissió general.*

En tota la resta, les entitats asseguradores espanyoles que operin en règim de dret d'establiment o en règim de lliure prestació de serveis s'han d'ajustar a les disposicions de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, a excepció de les normes que contenen l'article 95.2 d'aquesta Llei i 23.4 del text refós de l'Estatut legal del Consorci de Compensació d'Assegurances, aprovat pel Reial decret legislatiu 7/2004, de 29 d'octubre, quan els riscos estiguin localitzats fora d'Espanya.

#### Article 28. *Establiment de sucursals.*

1. Qualsevol entitat asseguradora espanyola que es proposi establir una sucursal en el territori d'un altre Estat membre ho ha de comunicar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, i ha d'adjuntar la informació següent:

- a) L'Estat membre en el territori del qual es proposa establir la sucursal.
- b) Programa d'activitats, en el qual s'han d'indicar el tipus d'operacions previstes i l'estructura orgànica de la sucursal.
- c) Adreça a l'Estat membre de la sucursal en què li poden reclamar i lliurar els documents.
- d) Nom de l'apoderat general de la sucursal, que ha d'estar dotat de poders suficients per obligar l'entitat davant de tercers i per representar-la davant les autoritats i els òrgans judicials de l'Estat membre de la sucursal.
- e) Si l'entitat asseguradora pretén que la seva sucursal cobreixi els riscos del ram de responsabilitat civil en vehicles terrestres automòbils, exclosa la responsabilitat del transportista, ha de declarar que s'ha associat a l'oficina nacional i al fons nacional de garantia de l'Estat membre de la sucursal.
- f) Si l'entitat pretén cobrir els riscos del ram de defensa jurídica, l'opció elegida entre les diferents modalitats de gestió que preveu l'annex de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

2. El programa d'activitats a què fa referència l'apartat anterior ha de contenir indicacions o justificacions relatives a:

- a) Les operacions que l'entitat pretengui efectuar, amb especificació de la naturalesa dels riscos o compromisos que pretengui garantir, juntament, si s'escau, amb els riscos accessoris i complementaris, d'acord amb el que disposa l'annex de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

- b) Els principis rectors en matèria de reassegurança.
- c) Les previsions de despeses d'instal·lació dels serveis administratius i, si s'escau, de la xarxa de producció; els mitjans financers destinats a fer-hi front i, si els riscos a cobrir estan classificats en el ram 18 de l'apartat A a) de l'annex de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, els mitjans de què disposa l'entitat.
- d) L'estructura de l'organització de la sucursal.
- e) Les previsions, per als tres primers exercicis socials, de les despeses de gestió diferents de les d'instal·lació, així com de les primes o quotes i dels sinistres per a les assegurances diferents de l'assegurança de vida.

3. L'entitat ha de presentar la documentació a què es refereixen els dos apartats anteriors a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, acompanyada d'una traducció jurada a la llengua oficial de l'Estat membre en el qual l'entitat asseguradora es proposi establir la sucursal.

4. En el termini de tres mesos a partir de la recepció de la informació completa a què fan referència els apartats anteriors, i si no hi ha cap objecció, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de remetre a l'autoritat supervisora de l'Estat membre de la sucursal la traducció jurada a què fa referència l'apartat 3, i hi ha d'adjuntar una certificació, en castellà, del fet que l'entitat asseguradora disposa del capital de solvència obligatori legalment exigible i dels rams i riscos en què està autoritzada per operar, i n'ha d'indicar la denominació precisa i l'adreça del domicili social. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha d'informar l'entitat asseguradora de la comunicació esmentada.

5. Qualsevol projecte de modificació de les informacions que contenen els paràgrafs b), c) o d) de l'apartat 1 l'ha de notificar l'entitat asseguradora simultàniament a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions i a l'autoritat supervisora de l'Estat membre de la sucursal.

L'entitat asseguradora ha de presentar tots els documents que continguin les modificacions esmentades a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, i hi ha d'adjuntar una traducció jurada a la llengua oficial de l'Estat membre de la sucursal.

En el termini d'un mes, a partir de la recepció completa del projecte de modificació, i sempre que no concorri cap dels supòsits que preveu l'article 47.3 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de remetre a l'autoritat supervisora de l'Estat membre de la sucursal la traducció jurada a què fa referència el paràgraf anterior, i ha d'informar l'entitat asseguradora d'aquesta remissió.

L'entitat asseguradora pot ajustar la seva activitat en règim de dret d'establiment al projecte de modificació des que rebí la comunicació de l'autoritat supervisora de l'Estat membre de la sucursal a què es refereix l'apartat 47.4 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, o, si no, des del transcurs del termini d'un mes a partir de la recepció per aquesta de la informació de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions a què es refereix el present article.

#### Article 29. *Comunicació per operar en lliure prestació de serveis.*

1. Qualsevol entitat asseguradora espanyola que es proposi exercir per primera vegada en un o més estats membres activitats en règim de lliure prestació de serveis, ha d'informar la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions del seu projecte, amb indicació de:

- a) L'Estat membre en el territori del qual es pretén operar.
- b) La naturalesa dels riscos o compromisos que l'entitat asseguradora es proposi cobrir a l'Estat membre de la lliure prestació de serveis.
- c) Si l'entitat pretén cobrir els riscos del ram de responsabilitat civil en vehicles terrestres automòbils, exclosa la responsabilitat del transportista, la declaració de l'entitat del fet que s'ha associat a l'oficina nacional i al fons nacional de garantia de l'Estat membre de la lliure prestació de serveis, així com el nom i l'adreça del representant encarregat

d'atendre les reclamacions que presentin els tercers perjudicats amb poders suficients per representar l'entitat asseguradora i defensar-la davant els tribunals i les autoritats administratives d'aquest Estat pel que fa a les reclamacions esmentades.

d) Si l'entitat pretén cobrir els riscos del ram de defensa jurídica, l'opció elegida entre les diferents modalitats de gestió que preveu l'annex de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

L'entitat ha de presentar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions la documentació indicada acompanyada d'una traducció jurada a la llengua oficial de l'Estat membre en què l'entitat asseguradora es proposi exercir l'activitat en règim de lliure prestació de serveis.

2. Si la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions no s'oposa al projecte, en el termini d'un mes a partir de la recepció de tota la documentació que figura a l'apartat 1, ha de remetre a l'autoritat supervisora de l'Estat membre de la prestació de serveis la traducció jurada a què es refereix l'apartat anterior, acompanyada d'una certificació en castellà del fet que l'entitat asseguradora disposa del capital de solvència obligatori i dels rams i riscos en què estigui autoritzada per operar, i n'ha d'indicar la denominació precisa i l'adreça del domicili social, i, al mateix temps, ha d'informar l'entitat asseguradora, per correu certificat, de l'enviament d'aquest expedient.

3. L'entitat asseguradora pot iniciar la seva activitat a partir de la data certificada en què la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions li notifiqui que ha cursat la comunicació a què es refereix l'apartat 2.

4. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions es pot oposar a l'activitat en règim de lliure prestació de serveis, i a aquest efecte ha de dictar resolució motivada, que s'ha de notificar a l'entitat en el termini que preveu l'apartat 2.

5. Qualsevol projecte de modificació de la naturalesa dels riscos o compromisos que l'entitat asseguradora pretengui cobrir en règim de lliure prestació de serveis ha de ser notificat per l'entitat asseguradora a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

L'entitat asseguradora ha de presentar tots els documents que continguin les modificacions esmentades a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, i hi ha d'adjuntar una traducció jurada a la llengua oficial de l'Estat membre de la prestació de serveis.

En el termini d'un mes, a partir de la recepció completa del projecte de modificació, i si no hi ha cap objecció, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de remetre a l'autoritat supervisora de l'Estat membre de la prestació la traducció jurada a què fa referència el paràgraf anterior, i ha d'informar l'entitat asseguradora d'aquesta remissió.

L'entitat asseguradora pot començar la seva activitat en règim de lliure prestació de serveis d'acord amb el projecte de modificació a partir de la data certificada en què la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions li notifiqui que ha cursat la comunicació a què es refereix el paràgraf anterior.

## CAPÍTOL II

### **Accés a l'activitat a Espanya d'entitats asseguradores i reasseguradores d'altres estats membres de la Unió Europea**

#### *Secció 1a Disposicions generals per a entitats asseguradores i reasseguradores*

#### *Article 30. Ordenació i supervisió d'entitats asseguradores autoritzades.*

1. La falta de presentació per les entitats asseguradores domiciliades en un altre Estat membre de l'Espai Econòmic Europeu que operin a Espanya en règim de dret d'establiment o en règim de lliure prestació de serveis dels documents que exigeix l'article 51.2 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, té la consideració de situació irregular que preveu l'apartat tres del present article, sense perjudici, si s'escau, de la sanció administrativa corresponent.

A aquests efectes, les entitats asseguradores esmentades estan subjectes a inspecció per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en els termes de l'article 109 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i del títol IV d'aquest Reial decret, i és aplicable el que disposen l'article 94 de la Llei esmentada i els articles 117 i següents d'aquest Reial decret, en relació amb els models de pòlisses.

2. En la inspecció a què es refereixen l'article 109 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i el títol IV d'aquest Reial decret, es pot examinar la documentació de les entitats esmentades o sol·licitar que es presenti o es lliuri tota la informació que es consideri necessària per a l'exercici del control del compliment de les disposicions legals i reglamentàries aplicables, així com de les condicions en què exerceixen la seva activitat a Espanya.

3. Si la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions comprova que una entitat asseguradora de les esmentades a l'apartat 1 no respecta les normes legals i reglamentàries a les quals s'al·ludeix en aquest apartat, l'ha de requerir perquè, en el termini que assenyali la Direcció esmentada, acomodi la seva actuació a aquestes normes.

Si transcorregut el termini, l'entitat persisteix en la seva situació irregular, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions n'ha d'informar l'autoritat supervisora de l'Estat membre d'origen, per tal que adopti les mesures pertinents perquè l'entitat asseguradora posi fi a aquesta situació irregular i les notifiqui a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

Si per falta d'adaptació de les mesures pertinents o perquè les adoptades són inadequades persisteix la infracció de l'ordenament jurídic, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot procedir d'acord amb l'article 52.2 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

En cas d'urgència, les mesures a què es refereix el paràgraf anterior les pot adoptar la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, sense necessitat del requeriment i la informació que exigeix el paràgraf primer de l'article 52.2 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i ha d'informar immediatament l'autoritat de supervisió de l'Estat membre d'origen de l'entitat asseguradora d'aquestes mesures adoptades.

#### *Secció 2a Activitat en règim de dret d'establiment d'entitats asseguradores i reasseguradores domiciliades en altres estats membres*

##### *Article 31. Determinació de les condicions d'exercici.*

1. Quan l'autoritat de supervisió de l'Estat membre d'origen de l'entitat asseguradora que pretengui operar a Espanya en règim de dret d'establiment comuniqui a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions aquesta intenció, ha d'adjuntar la documentació a què fa referència l'article 28, així com un certificat que acrediti que l'entitat disposa del capital mínim obligatori, del capital de solvència obligatori i dels rams o riscos en què està autoritzada per operar.

La documentació indicada, exceptuant-ne el certificat de solvència, s'ha de presentar en castellà.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, en el termini de dos mesos, comptat a partir del moment en què rebí de l'autoritat supervisora de l'Estat membre d'origen tota la documentació assenyalada, pot indicar a aquesta autoritat les condicions en què, per raons d'interès general, s'ha d'exercir l'activitat a Espanya.

La sucursal es pot establir i pot començar la seva activitat a Espanya des que l'autoritat supervisora de l'Estat membre d'origen li notifiqui que la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions dóna la seva conformitat o dóna a conèixer les condicions en què, per raons d'interès general, s'han d'exercir les activitats a Espanya. En tot cas, l'entitat asseguradora pot iniciar la seva activitat quan conclogui el termini de dos mesos que preveu el paràgraf anterior sense haver rebut la notificació esmentada.

2. Qualsevol projecte de modificació de l'activitat asseguradora en règim de dret d'establiment que afecti algun dels aspectes esmentats a l'article 28.1 b) a e) l'ha de



notificar l'entitat asseguradora a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions mitjançant una traducció jurada al castellà.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot comunicar, en el termini d'un mes a partir de la notificació que figura a l'apartat anterior, a l'autoritat supervisora de l'Estat membre d'origen les condicions en què, per raons d'interès general, s'ha d'exercir l'activitat asseguradora a Espanya.

L'entitat asseguradora pot ajustar la seva activitat en règim de dret d'establiment d'acord amb el projecte de modificació des que la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions doni a conèixer les condicions d'interès general a què s'al·ludeix en el paràgraf anterior o, si no, des del transcurs del termini d'un mes a partir de la notificació de l'entitat a aquesta Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions i sempre que l'autoritat supervisora de l'Estat membre d'origen hagi remès en aquest termini, al centre directiu esmentat, el projecte de modificació.

3. Tant l'establiment de la sucursal com la modificació de l'activitat són actes subjectes a inscripció en el Registre administratiu que preveu l'article 40 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

#### Article 32. *Supervisió de sucursals a Espanya per les autoritats de l'Estat d'origen.*

A les actuacions inspectores que efectui la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions a les sucursals a Espanya de les entitats asseguradores domiciliades en un altre Estat membre de l'Espai Econòmic Europeu, als efectes d'exercir sobre aquestes la supervisió que d'acord amb l'article 115 de Llei 20/2015, de 14 de juliol, li correspon, els és aplicable el que disposen els articles 121 i 122 de la Llei esmentada i el títol IV d'aquest Reial decret.

#### Article 33. *Entitats reasseguradores domiciliades en altres països membres de l'Espai Econòmic Europeu.*

1. Les entitats reasseguradores domiciliades en països membres de l'Espai Econòmic Europeu diferents d'Espanya que hagin obtingut l'autorització per operar a l'Estat membre d'origen, poden exercir les seves activitats a Espanya en règim de dret d'establiment o de lliure prestació de serveis, sense que sigui necessària cap autorització administrativa ni comunicació prèvia.

2. Les entitats reasseguradores que operen a Espanya en règim de dret d'establiment o de lliure prestació de serveis han de respectar les disposicions dictades per raons d'interès general i les d'ordenació i supervisió que, si s'escau, siguin aplicables. Amb la finalitat de comprovar aquest compliment han de presentar en els mateixos termes que les entitats reasseguradores espanyoles tots els documents que els exigeixi la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions. A aquests efectes, les entitats reasseguradores esmentades estan subjectes a la inspecció per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en els termes que disposen la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i el present Reial decret.

3. És aplicable el que preveu l'article 52.2 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, excepte la remissió al seu article 120.

Poden fer publicitat dels seus serveis a Espanya en els mateixos termes que les entitats asseguradores espanyoles i subjectes a la mateixa ordenació i supervisió.

4. Quan l'autoritat supervisora d'una entitat reasseguradora domiciliada en un Estat membre de l'Espai Econòmic Europeu diferent d'Espanya, que hi operi en règim de dret d'establiment o en règim de lliure prestació de serveis, li revoqui l'autorització administrativa, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de prohibir a aquesta entitat reasseguradora la contractació en tots dos règims. En aquest cas, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot adoptar, en col·laboració amb l'autoritat esmentada, les mesures de control especial que preveu la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

5. Si sobre una entitat reasseguradora domiciliada en un altre Estat membre l'autoritat supervisora d'aquest Estat membre ha adoptat la mesura de control especial de prohibició



de disposar i sol·licita a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions que adopti la mateixa mesura sobre els béns de l'entitat reasseguradora situats en el territori espanyol, amb indicació dels que n'hagin de ser objecte, la Direcció General esmentada ha d'adoptar aquesta mesura.

6. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot requerir a les autoritats supervisores d'altres estats membres de l'Espai Econòmic Europeu informació sobre l'estat i el desenvolupament dels procediments de liquidació que es portin a terme respecte a les entitats sotmeses a la supervisió d'aquestes autoritats.

7. Si una entitat reasseguradora domiciliada en un altre país membre de l'Espai Econòmic Europeu cedeix la seva cartera a una entitat asseguradora o reasseguradora espanyola, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de certificar, en el termini de tres mesos des de la recepció de la sol·licitud per part de l'autoritat de l'Estat membre d'origen de l'entitat reasseguradora cedent, que la cessionària disposa, tenint en compte la cessió, del marge de solvència necessari. Si, transcorregut aquest termini, la Direcció General esmentada no s'ha pronunciat sobre això, la certificació s'ha d'entendre remesa. En aquest cas, quan l'Estat membre d'origen de la cedent autoritzi la cessió, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions li ha de donar publicitat.

8. És aplicable a les sucursals a Espanya d'entitats reasseguradores domiciliades en un altre país membre de l'Espai Econòmic Europeu el que disposa l'article 115.3 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

### *Secció 3a Activitat en règim de lliure prestació de serveis d'entitats asseguradores i reasseguradores domiciliades en altres estats membres*

#### *Article 34. Inici i modificació d'activitat.*

1. Les entitats asseguradores domiciliades en un altre Estat membre de l'Espai Econòmic Europeu poden iniciar la seva activitat a Espanya en règim de lliure prestació de serveis des que rebin la notificació del fet que l'autoritat supervisora de l'Estat membre d'origen de l'entitat asseguradora ha remès a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, juntament amb la comunicació a què es refereix l'article 48.2 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, la informació següent:

a) La denominació precisa i l'adreça del domicili social de l'entitat, i, si s'escau, l'adreça de la sucursal establerta a l'Espai Econòmic Europeu des de la qual pretén operar en el règim esmentat.

b) La naturalesa dels riscos i compromisos que l'entitat pretengui garantir a Espanya, juntament, si s'escau, amb els riscos accessoris i complementaris, d'acord amb l'annex de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

La documentació indicada, excepte el certificat de solvència, s'ha de presentar en castellà.

2. Qualsevol projecte de modificació de l'activitat asseguradora en règim de lliure prestació de serveis l'ha de comunicar l'autoritat supervisora de l'Estat membre d'origen de l'entitat asseguradora a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

L'entitat asseguradora pot ajustar la seva activitat en règim de lliure prestació de serveis al projecte de modificació des que s'hagi notificat, per part de les autoritats de l'Estat membre d'origen de l'entitat asseguradora, la comunicació a què es refereix l'apartat anterior.

3. Tant l'inici de l'activitat en règim de lliure prestació de serveis com la modificació d'aquesta activitat són actes subjectes a inscripció en el Registre administratiu que preveu l'article 40 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

## Secció 4a Règim de les agències de subscripció

### Article 35. *Requisits i procediment d'autorització de les agències de subscripció.*

1. Són requisits necessaris per obtenir i conservar l'autorització administrativa els següents:

a) Ser una societat mercantil amb uns estatuts que prevegin, dins l'apartat corresponent a l'objecte social, la realització d'activitats com a agència de subscripció.

b) Presentar i atènyer-se a un programa d'activitats en el qual s'indiquin els riscos que se subscriuran, per a quines entitats asseguradores i en quins termes, i adjuntar-hi els poders atorgats, la seva estructura organitzativa i els procediments de control intern.

c) Indicar les aportacions i participacions en el capital social dels socis amb participació significativa, els qui han de ser idonis en els termes del que disposa l'article 36 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

d) Estar dirigides efectivament per persones que compleixin les condicions necessàries d'honorabilitat i d'aptitud que estableix l'article 38 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

e) Disposar, per cadascuna de les entitats asseguradores que han subscrit un poder, d'un compte separat de la resta de recursos econòmics de la societat en què únicament es gestionin recursos econòmics en nom i a compte de cadascuna d'aquestes.

2. L'ampliació de l'autorització administrativa està subjecta al fet que l'agència de subscripció compleixi el requisit de presentar i atènyer-se a un programa d'activitats en què s'indiquin els riscos que se subscriuran, per a quines entitats asseguradores i en quins termes, i al qual s'adjuntin els poders atorgats.

3. La sol·licitud per actuar com a agència de subscripció s'ha de presentar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions i ha d'anar acompanyada dels documents acreditatius del compliment dels requisits a què es refereix l'apartat primer. Aquesta petició s'ha de resoldre en el termini dels tres mesos següents a la data de presentació de la sol·licitud d'autorització. La sol·licitud d'inscripció s'ha de denegar quan no s'acrediti el compliment dels requisits exigits per a la seva concessió.

## CAPÍTOL III

### **Accés a l'activitat a Espanya d'entitats asseguradores i reasseguradores de tercers països**

#### Article 36. *Autorització de sucursals d'entitats asseguradores de tercers països.*

1. El ministre d'Economia i Competitivitat pot concedir autorització administrativa a entitats asseguradores domiciliades en tercers països no membres de la Unió Europea per establir sucursals a Espanya, amb l'objecte d'exercir l'activitat asseguradora, sempre que compleixin els requisits següents:

a) Que estiguin degudament autoritzades al seu país per operar en els rams en què es proposin fer-ho a Espanya. A aquests efectes, s'ha d'aportar una certificació expedida per l'autoritat que exerceixi el control de l'activitat asseguradora al seu país que indiqui les dates en què l'entitat va ser autoritzada per operar en cadascun dels rams i els riscos que garanteix efectivament, i que acrediti que està constituïda i opera al seu país d'origen de conformitat amb la legislació d'aquest país. Si al país esmentat no hi ha cap autoritat que exerceixi el control de l'activitat asseguradora, la certificació l'ha d'expedir una altra autoritat competent, i amb aquella s'han d'aportar els comptes anuals auditats dels tres últims exercicis socials de l'entitat. Els riscos que garanteixi sempre han d'estar localitzats i els seus compromisos assumits a Espanya, sense que els sigui aplicable la normativa referent a l'activitat en règim de dret d'establiment i lliure prestació de serveis.

b) Que creïn una sucursal general l'objecte de la qual estigui limitat a l'activitat asseguradora, amb domicili permanent a Espanya, on es conservi la comptabilitat i documentació pròpia de l'activitat que exerceixin.

S'ha d'aportar testimoni fefaent del document pel qual s'estableix la sucursal, degudament inscrit en el Registre Mercantil.

c) Que designin un apoderat general, amb domicili i residència a Espanya, que compleixi les condicions que exigeixen els articles 38 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i 18 d'aquest Reial decret, i amb els poders mercantils més amplis per obligar l'entitat asseguradora davant de tercers i representar-la davant les autoritats administratives i els tribunals espanyols.

Si l'apoderat general és una persona jurídica, ha de tenir el domicili social a Espanya i designar, al seu torn, per representar-la una persona física que compleixi les condicions abans indicades. Aquest apoderat ha d'obtenir prèviament l'acceptació de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, la qual la pot denegar o, si s'escau, revocar pel fet de no tenir els requisits que exigeix la Llei 20/2015, de 14 de juliol, per als qui exerceixen càrrecs d'administració d'entitats asseguradores. Els qui exerceixen la direcció efectiva han de complir les condicions d'honorabilitat i aptitud que exigeixen la Llei esmentada i la seva normativa de desplegament.

S'ha d'adjuntar una còpia fefaent de l'escriptura d'apoderament i informacions relatives a l'activitat professional de la persona proposada, així com les activitats exercides durant els deu anys precedents, amb indicació de si ha estat sancionat o si ha exercit funcions d'administració o de direcció en entitats que hagin estat objecte de liquidació administrativa o judicial.

d) Que aportin i mantinguin a la sucursal a Espanya actius per un import igual al del mínim absolut que preveu l'article 78.3 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, per al capital mínim obligatori, i dipositi el 25 per 100 d'aquest mínim absolut amb caràcter de fiança a disposició de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

e) Que acreditin que l'entitat disposa a Espanya d'un fons d'una quantia no inferior al capital social desembossat o fons mutual mínims que exigeixen els articles 33 i 34 la Llei 20/2015, de 14 de juliol, a les entitats asseguradores espanyoles, segons els rams d'assegurances en què operin, que es denomina fons permanent de la casa central.

S'ha d'aportar testimoni notarial dels assentaments practicats en els llibres de comptabilitat que reflecteixin l'aportació del fons permanent de la casa central.

f) Que es compromet a cobrir el capital de solvència obligatori i el capital mínim obligatori que preveuen els articles 74 i 78 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

g) Si l'entitat pretén cobrir els riscos del ram de responsabilitat civil en vehicles terrestres automòbils, exclosa la responsabilitat del transportista, ha de comunicar el nom i l'adreça del representant designat a cadascun dels estats de la Unió Europea diferents d'Espanya, encarregat de la tramitació i liquidació dels sinistres ocorreguts en un Estat diferent del de residència del perjudicat o en un país signant del sistema de certificat internacional de l'assegurança de l'automòbil (Carta Verda).

h) Que presentin i s'atinguin a un programa d'activitats ajustat al que disposen l'article 32 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i els articles 11 i 12 d'aquest Reial decret.

i) Que compleixi les disposicions que estableixen l'article 65 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i els articles 44 a 47 d'aquest Reial decret, en relació amb el sistema de govern de la sucursal.

j) Que aportin els estatuts pels quals es regeix l'entitat, així com una relació dels administradors, directors i dels qui sota qualsevol títol portin la direcció efectiva de l'entitat asseguradora, amb indicació del nom, el domicili i la nacionalitat.

k) Que adjuntin un certificat de l'autoritat supervisora del seu país d'origen acreditatiu del fet que disposa del capital de solvència obligatori i del capital mínim obligatori exigít per la legislació esmentada, i que les seves provisions tècniques estan degudament calculades a la data de la seva expedició.

l) Compromís de sotmetre's a les lleis espanyoles.

2. La sol·licitud i els documents que s'hi adjuntin, així com la comptabilitat i els seus justificants, s'han de redactar en castellà. No obstant això, es poden presentar en l'idioma oficial del país de l'entitat sempre que s'hi adjunti una traducció jurada al castellà.

3. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot exigir la comunicació de les bases tècniques utilitzades per al càlcul de les primes i de les provisions tècniques, sense que aquesta exigència pugui constituir una condició prèvia per a l'exercici de l'activitat.

#### Article 37. *Condicions per a l'exercici de l'activitat asseguradora.*

La sucursal pot exercir la seva activitat asseguradora a Espanya amb submissió a les disposicions relatives a l'activitat d'entitats asseguradores espanyoles, tret de les relatives a l'activitat en règim de dret d'establiment o lliure prestació de serveis, de manera que els seus riscos sempre han d'estar localitzats i els seus compromisos assumits a Espanya.

No obstant el que disposa el paràgraf anterior, s'ha de tenir en compte que:

- a) Els actius que es corresponguin amb el capital de solvència obligatori de les sucursals han d'estar localitzats a Espanya fins a l'import del capital mínim obligatori, i en la part que excedeixi aquest import, a qualsevol país de l'Espai Econòmic Europeu.
- b) Els models de pòlisses, bases tècniques i tarifes de primes no necessiten aprovació administrativa prèvia.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot requerir la presentació dels models de pòlisses, bases tècniques i tarifes de primes sempre que ho consideri pertinent, amb l'objecte de controlar si respecten les disposicions tècniques i sobre contracte d'assegurança.

#### Article 38. *Garanties financeres de les sucursals d'entitats asseguradores i reasseguradores domiciliades en tercers països.*

En relació amb les garanties financeres exigibles a les sucursals d'entitats asseguradores i reasseguradores domiciliades en tercers països, són aplicables els requisits següents:

- a) Als efectes del càlcul del capital de solvència obligatori i del capital mínim obligatori, s'han de prendre en consideració únicament les operacions efectuades per la sucursal.
- b) L'import dels fons propis admissibles necessari per cobrir el capital mínim obligatori i el mínim absolut d'aquest capital mínim obligatori, s'ha de constituir de conformitat amb els articles 73 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i 62 d'aquest Reial decret.
- c) L'import dels fons propis bàsics admissibles no pot ser inferior a la meitat del mínim absolut que preveu l'article 78.3. La fiança dipositada de conformitat amb l'article 36.1.d) es considera inclosa en els fons propis bàsics admissibles als efectes de cobertura del capital mínim obligatori.

#### Article 39. *Avantatges en el règim de les sucursals d'entitats domiciliades en tercers països autoritzades en diversos estats membres.*

Als efectes del que disposa l'article 107 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, les empreses autoritzades en diversos estats membres poden sol·licitar acollir-se als avantatges següents:

- a) El capital de solvència obligatori que preveu l'article 106 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, s'ha de calcular en funció del conjunt de l'activitat global que exerceixin a tots els estats membres i, per tant, s'han de prendre en consideració les operacions efectuades pel conjunt de les sucursals establertes a la Unió Europea.
- b) La fiança a què es refereix l'article 36 s'ha de dipositar a l'Estat membre de l'autoritat supervisora que, de conformitat amb el que disposa l'article 107.2 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, s'encarregui de verificar la solvència.

c) Els actius representatius del capital mínim obligatori han d'estar localitzats a qualsevol dels estats membres en què tingui establerta una sucursal.

*Article 40. Informació a la Comissió Europea i a altres estats membres sobre filials d'entitats asseguradores i reasseguradores de tercers països.*

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha d'informar la Comissió Europea, l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació i les autoritats de supervisió de la resta d'estats membres:

a) De qualsevol autorització d'una filial, directa o indirecta, quan una o diverses de les seves empreses matrius es regeixin pel dret d'un tercer país. En aquests casos, la informació ha d'especificar l'estructura del grup de societats.

b) De qualsevol adquisició per part d'una empresa d'un tercer país de participacions en una entitat asseguradora o reasseguradora espanyola que faci d'aquesta última una filial de l'empresa d'un tercer país.

*Article 41. Règim especial d'establiment de sucursals de les entitats asseguradores suïsses que operin en l'àmbit d'assegurances diferents de l'assegurança de vida.*

1. En l'àmbit de les assegurances diferents de l'assegurança de vida, el ministre d'Economia i Competitivitat ha de concedir autorització administrativa a entitats asseguradores domiciliades a la Confederació Suïssa per a l'obertura a Espanya d'una sucursal, sempre que compleixin els requisits següents:

a) Comunicació dels estatuts pels quals es regeix l'entitat, així com relació dels administradors, directors i dels qui sota qualsevol títol portin la direcció efectiva de l'entitat asseguradora, amb indicació del nom, el domicili i la nacionalitat.

b) Presentació d'un certificat expedit per l'autoritat supervisora del seu país en el qual s'acrediti:

1r Que l'entitat sol·licitant adopta la forma jurídica de societat anònima o societat cooperativa.

2n Que l'entitat limita el seu objecte social a l'activitat d'assegurances i a les operacions que defineix l'article 3 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, a exclusió de qualsevol altra activitat comercial, en els termes del seu article 5.

3r Els rams en què l'empresa està autoritzada per operar.

4t Que la societat disposa de fons propis admissibles en una quantia suficient per cobrir el capital mínim obligatori que preveu l'article 78 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, o el capital de solvència obligatori al qual es refereix el seu article 74, quan aquest últim excedeixi els imports mínims absoluts que preveu l'article 78.3 de la Llei esmentada.

5è Els riscos que efectivament cobreix.

6è L'existència dels mitjans financers a què es refereix l'article 11.1.h) i, si els riscos que s'han de cobrir estan classificats en el ram 18 de l'apartat A) a) de l'annex de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, els mitjans de què disposi l'empresa per prestar l'assistència promesa.

c) Presentació del programa d'activitats ajustat al que disposen els articles 32 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i 11 i 12 d'aquest Reial decret, acompanyat del balanç i del compte de pèrdues i guanys de la societat per a cadascun dels tres últims exercicis socials. No obstant això, quan la societat hagi operat durant menys de tres exercicis socials, només ha de facilitar aquests comptes per als exercicis tancats si es tracta de la creació d'una nova societat resultant de la fusió de societats existents, o la creació d'una nova societat per una o diverses societats existents a fi d'operar en un ram d'assegurança determinat, explotat anteriorment per una de les societats de què es tracti.

d) Designació d'un apoderat general en els termes i les condicions de l'article 36.1.c). No és necessària la seva acceptació prèvia per part de la Direcció General d'Assegurances

i Fons de Pensions, però sí ha de complir els requisits d'honorabilitat i aptitud que preveuen els articles 38 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i 18 d'aquest Reial decret.

e) Si l'entitat pretén cobrir els riscos del ram de responsabilitat civil en vehicles terrestres automòbils, exclosa la responsabilitat del transportista, ha de comunicar el nom i l'adreça del representant designat a cadascun dels estats de la Unió Europea diferents d'Espanya, encarregat de la tramitació i liquidació dels sinistres ocorreguts en un Estat diferent del de residència del perjudicat o en un país signant del sistema de certificat internacional de l'assegurança de l'automòbil (Carta Verda).

**Article 42. Procediment d'autorització de sucursals de les entitats asseguradores suïsses que operin en assegurances diferents de l'assegurança de vida.**

1. La sol·licitud d'autorització, acompanyada de la documentació a què al·ludeix l'article precedent, s'ha de presentar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

2. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de sol·licitar el dictamen de l'autoritat de supervisió suïssa, i ha de remetre a aquesta última, a aquest efecte, el programa d'activitats acompanyat de les observacions que es considerin oportunes, tot això en el termini d'un mes a partir de la recepció de la sol·licitud. En cas que l'autoritat consultada no es pronunciï en el termini dels tres mesos següents a la recepció dels documents, el dictamen es reputa favorable.

3. La concessió o denegació de l'autorització s'ha de fer per ordre ministerial motivada, en el termini màxim de sis mesos a partir de la recepció de la sol·licitud i de la documentació complementària. Amb aquesta ordre, que s'ha de notificar a la societat interessada, s'entén exhaurida la via administrativa. En cap cas s'entén autoritzada la sucursal en virtut d'actes presumptes pel transcurs del termini esmentat.

4. Atorgada l'autorització administrativa, la sucursal i el seu apoderat general s'han d'inscriure en el Registre administratiu a què es refereix l'article 40 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

**Article 43. Entitats reasseguradores de tercers països.**

1. Les sucursals d'entitats reasseguradores de tercers països requereixen l'autorització administrativa prèvia del ministre d'Economia i Competitivitat, que s'ha d'atorgar d'acord amb el que preveu l'article 36, per a activitats de reassegurança de vida, activitats de reassegurança diferent de la de vida, o per a tot tipus d'activitats de reassegurança.

2. A les sucursals d'entitats reasseguradores domiciliades en tercers països els és aplicable el que disposen els articles 89 i 90 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol. En cas de liquidació, no els és aplicable el que disposa el capítol III del títol VII.

## TÍTOL III

### Exercici de l'activitat

#### CAPÍTOL I

#### **Sistema de govern de les entitats asseguradores i reasseguradores**

**Article 44. Requisits generals del sistema de govern.**

1. Totes les entitats asseguradores i reasseguradores han de disposar d'un sistema eficaç de govern que garanteixi la gestió sana i prudent de l'activitat i que sigui proporcionat a la seva naturalesa, el volum i la complexitat de les seves operacions. El sistema de govern està subjecte a una revisió interna periòdica.



2. Les entitats asseguradores i reasseguradores han de tenir polítiques escrites referides, almenys, a la gestió de riscos, el control i l'auditoria interns, i, si s'escau, l'externalització de funcions o activitats, i s'han d'assegurar de la seva aplicació.

Les polítiques escrites han de ser aprovades per l'òrgan d'administració de l'entitat, s'han de revisar, almenys, anualment i s'han d'adaptar als canvis significatius en el sistema o àrea corresponent.

3. Les entitats asseguradores i reasseguradores han d'adoptar mesures raonables per assegurar la continuïtat i la regularitat en l'execució de les seves activitats, inclosa l'elaboració de plans de contingència. Amb aquesta finalitat, les entitats han d'utilitzar sistemes, recursos i procediments adequats i proporcionats.

#### Article 45. *Gestió de riscos.*

1. El sistema de gestió de riscos, que preveu l'article 66 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, ha d'incloure els que es tinguin en compte en el càlcul del capital de solvència obligatori, així com els que no es tinguin en compte o es tinguin en compte només parcialment en aquest càlcul.

El sistema ha de cobrir, almenys, les àrees següents:

- a) subscripció i constitució de reserves;
- b) gestió d'actius i passius;
- c) inversions, en particular, instruments derivats i compromisos similars;
- d) gestió del risc de liquiditat i de concentració;
- e) gestió del risc operacional; i
- f) reassegurança i altres tècniques de reducció del risc.

Dins del sistema de govern de l'entitat, les polítiques escrites en matèria de gestió de riscos han de comprendre, almenys, les referides a aquestes àrees.

2. Quan les empreses d'assegurances i reassegurances apliquin l'ajust per casament que preveu l'article 55 o l'ajust per volatilitat que preveu l'article 57, s'ha d'establir un pla de tresoreria que projecti els fluxos de caixa entrants i sortints en relació amb els actius i passius subjectes a aquests ajustos.

3. Pel que fa a la gestió d'actius i passius, les empreses d'assegurances i de reassegurances han d'avaluar periòdicament:

a) La sensibilitat de les seves provisions tècniques i fons propis admissibles per a les hipòtesis en què es basi l'extrapolació de l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc a què es refereix l'article 54.

b) En cas que s'apliqui l'ajust per casament a què es refereix l'article 55:

1r La sensibilitat de les seves provisions tècniques i fons propis admissibles per a les hipòtesis en què es basa el càlcul de l'ajust per casament, inclòs el càlcul del diferencial fonamental a què es refereix l'article 56.1 b), i el possible efecte d'una venda forçada d'actius sobre els seus fons propis admissibles.

2n La sensibilitat de les seves provisions tècniques i fons propis admissibles per als canvis en la composició de la cartera d'actius assignats.

3r L'impacte de la reducció de l'ajust per casament a zero.

c) en cas que s'apliqui l'ajust per volatilitat a què es refereix l'article 57:

1r La sensibilitat de les seves provisions tècniques i fons propis admissibles per a les hipòtesis en què es basa el càlcul de l'ajust per volatilitat i el possible efecte d'una venda forçada d'actius en els seus fons propis admissibles.

2n L'impacte de la reducció de l'ajust per volatilitat a zero.

Les empreses d'assegurances i reassegurances han de presentar les avaluacions esmentades, que preveu l'apartat 3 a), b) i c), anualment a l'autoritat de supervisió com a part de la informació a què es refereix l'article 159. Quan la reducció a zero de l'ajust per

volatilitat doni lloc a l'incompliment del capital de solvència obligatori l'empresa també ha de presentar una anàlisi de les mesures que podria aplicar en aquesta situació per restablir el nivell de fons propis admissibles corresponent a la cobertura del capital de solvència obligatori o per reduir el seu perfil de risc, amb la finalitat de cobrir el capital de solvència obligatori.

Quan s'apliqui l'ajust per volatilitat a què es refereix l'article 57, la política escrita en matèria de gestió de riscos a què es refereix l'article 44 ha d'incloure una política sobre els criteris per a l'aplicació de l'ajust per volatilitat.

Pel que fa al risc de les inversions, les entitats asseguradores i reasseguradores han de demostrar que s'atenen al que disposen l'article 79 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i les seves normes de desplegament, en matèria d'inversions.

4. Quan s'utilitzi una avaluació externa de la qualificació creditícia en el càlcul de les provisions tècniques i del capital de solvència obligatori, les entitats asseguradores i reasseguradores n'han d'avaluar la idoneïtat com a part de la seva gestió de riscos, i han d'utilitzar avaluacions addicionals, sempre que sigui possible, per evitar qualsevol dependència automàtica d'aquestes avaluacions externes.

5. En el cas de les entitats asseguradores i reasseguradores que utilitzin un model intern complet o parcial degudament aprovat, la funció de gestió de riscos ha d'incloure les tasques addicionals següents:

- a) Concepció i aplicació del model intern.
- b) Prova i validació del model intern.
- c) Documentació del model intern i de les seves possibles modificacions ulteriors.
- d) Anàlisi del rendiment del model intern i elaboració d'informes abreujats sobre això.
- e) Informació a l'òrgan d'administració sobre el rendiment del model intern, amb indicació dels aspectes que s'haurien de perfeccionar, i sobre els avenços duts a terme en la correcció de les deficiències detectades amb anterioritat.

#### Article 46. *Avaluació interna de riscos i solvència.*

L'avaluació interna de riscos i solvència que han de fer les entitats asseguradores i reasseguradores com a part del seu sistema de gestió de riscos ha d'incloure, com a mínim, el següent:

a) Les necessitats globals de solvència tenint en compte el perfil de risc específic, els límits de tolerància de risc aprovats i l'estratègia de negoci de l'entitat.

A aquests efectes, l'entitat ha d'implantar processos proporcionats a la naturalesa, el volum i la complexitat dels riscos inherents a la seva activitat i que li permetin determinar i avaluar adequadament els riscos als quals s'enfronta a curt i llarg termini, i als quals està o podria estar exposada. L'entitat ha d'estar en condicions d'explicar els mètodes utilitzats en aquesta avaluació.

b) El compliment continu dels requeriments de capital i dels requisits en matèria de provisions tècniques.

c) L'anàlisi sobre si el perfil de risc de l'entitat s'aparta i, en quina mesura, de les hipòtesis en què es basa el càlcul de capital de solvència obligatori mitjançant la fórmula estàndard, o mitjançant el seu model intern complet o parcial.

Quan l'empresa d'assegurances o reassegurances apliqui l'ajust de casament a què es refereix l'article 55, l'ajust de volatilitat que preveu l'article 57 o les mesures transitòries a què es refereixen les disposicions finals desena a dotzena de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, també ha de fer l'avaluació del compliment dels requisits de capital a què es refereix l'apartat b), tant tenint en compte aquestes adaptacions i mesures transitòries com sense tenir-les en compte.

## Article 47. *Funció actuarial.*

Les entitats asseguradores i reasseguradores han de disposar d'una funció actuarial efectiva que s'ha d'encarregar de:

- a) Coordinar el càlcul de les provisions tècniques.
- b) Cerciorar-se de l'adequació de les metodologies i els models subjacents utilitzats, així com de les hipòtesis utilitzades en el càlcul de les provisions tècniques.
- c) Avaluar la suficiència i la qualitat de les dades utilitzades en el càlcul de les provisions tècniques.
- d) Comparar el càlcul de les millors estimacions amb l'experiència anterior.
- e) Informar l'òrgan d'administració sobre la fiabilitat i l'adequació del càlcul de les provisions tècniques.
- f) Supervisar el càlcul de les provisions tècniques en els supòsits en què, perquè no es disposi de dades suficients i de qualitat adequada, s'utilitzin aproximacions, inclosos enfocaments cas per cas, en relació amb el càlcul de la millor estimació de les provisions tècniques.
- g) Pronunciar-se sobre la política general de subscripció.
- h) Pronunciar-se sobre l'adequació dels acords de reassegurança.
- i) Contribuir a l'aplicació efectiva del sistema de gestió de riscos, en particular, pel que fa a la modelització del risc en què es basa el càlcul dels requeriments de capital, i l'avaluació interna de riscos i solvència.

## CAPÍTOL II

### Valoració d'actius i passius, garanties financeres i inversions

#### Secció 1a Normes sobre provisions tècniques

## Article 48. *Càlcul de les provisions tècniques: principis generals.*

1. El valor de les provisions tècniques que preveu l'article 69 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, és igual a la suma de la millor estimació i d'un marge de risc, i tots dos s'han de calcular d'acord amb el que preveuen els apartats 2 i 3 següents.

2. La millor estimació s'ha de correspondre amb la mitjana dels fluxos de caixa futurs ponderada per la seva probabilitat, tenint en compte el valor temporal del diners mitjançant l'aplicació de la pertinent estructura temporal de tipus d'interès sense risc, és a dir, el valor actual esperat dels fluxos de caixa futurs.

El càlcul de la millor estimació s'ha de basar en informació actualitzada i fiable i en hipòtesis realistes i s'ha de fer d'acord amb mètodes actuarials i estadístics que siguin suficients, aplicables i pertinents.

La projecció de fluxos de caixa utilitzada en el càlcul de la millor estimació ha de tenir en compte la totalitat de les entrades i sortides de caixa necessàries per liquidar les obligacions d'assegurança i reassegurança durant tot el seu període de vigència.

La millor estimació s'ha de calcular en termes bruts, sense deduir els imports recuperables procedents dels contractes de reassegurança i, si s'escau, de les entitats amb comesa especial. Aquests imports s'han de calcular per separat de conformitat amb les disposicions aplicables a l'efecte.

3. El marge de risc ha de ser tal que es garanteixi que el valor de les provisions tècniques sigui equivalent a l'import que les entitats asseguradores i reasseguradores previsiblement exigirien per poder assumir i complir les obligacions d'assegurança i reassegurança.

4. Les entitats asseguradores i reasseguradores han de calcular la millor estimació i el marge de risc per separat.

No obstant això, quan els fluxos de caixa futurs associats a les obligacions d'assegurança o reassegurança es puguin replicar amb fiabilitat utilitzant instruments

financers per als quals hi hagi un valor de mercat fiable, el valor de les provisions tècniques associades amb aquests fluxos de caixa futurs s'ha de determinar a partir del valor de mercat dels instruments financers esmentats. En aquest cas, no és necessari calcular per separat la millor estimació i el marge de risc.

5. En el supòsit que les entitats asseguradores i reasseguradores calculin la millor estimació i el marge de risc per separat, el marge de risc ha de ser igual al cost de finançar el capital de solvència obligatori exigible per assumir les obligacions d'assegurança i reassegurança durant el seu període de vigència.

La taxa utilitzada per determinar el cost financer que esmenta el paràgraf anterior, taxa de cost del capital, ha de ser igual al tipus addicional, per sobre del tipus d'interès sense risc pertinent, que hauria de satisfer una entitat asseguradora o reasseguradora per mantenir un import de fons propis admissibles, igual al capital de solvència obligatori exigible per assumir les obligacions d'assegurança i de reassegurança durant el seu període de vigència. Aquesta taxa ha de ser la mateixa per a totes les entitats asseguradores i reasseguradores i s'ha de revisar periòdicament d'acord amb la normativa de la Unió Europea d'aplicació directa.

*Article 49. Altres elements que s'han de tenir en compte en el càlcul de les provisions tècniques.*

1. En el càlcul de les provisions tècniques, les entitats asseguradores i reasseguradores han de tenir en compte:

a) totes les despeses que tindran per complir les obligacions d'assegurança i reassegurança;

b) la inflació, inclosa la corresponent a les despeses i als sinistres;

c) tots els pagaments futurs als prenedors i beneficiaris d'assegurances, incloses les participacions en beneficis discrecionals futurs, que l'entitat asseguradora o reasseguradora tingui previst fer, amb independència que aquests pagaments estiguin garantits per contracte;

d) el valor de les garanties financeres i de les possibles opcions contractuals incloses en els contractes d'assegurança i de reassegurança. Qualsevol hipòtesi aplicada respecte a la probabilitat que els prenedors d'assegurança exerceixin les opcions contractuals, incloses les relatives a la resolució i el rescat, ha de ser realista i s'ha de basar en informació actual i fiable. Les hipòtesis han de considerar, de manera explícita o implícita, la influència que futurs canvis en les condicions financeres o d'un altre tipus puguin tenir sobre l'exercici d'aquestes opcions.

2. En els contractes en què el valor de rescat s'hagi establert en funció de la provisió d'assegurances de vida corresponent a aquests, s'entén que l'import d'aquesta és, a l'efecte de determinar el valor de rescat, el resultat d'aplicar les bases tècniques utilitzades per al càlcul de la prima.

*Article 50. Segmentació de les obligacions per grups homogenis.*

En el càlcul de les provisions tècniques, les entitats d'assegurances i de reassegurances han de segmentar les seves obligacions d'assegurança i reassegurança en grups de risc homogenis i, com a mínim, per línies de negoci, d'acord amb el que estableixi la normativa europea d'aplicació directa.

*Article 51. Imports recuperables dels contractes de reassegurança i d'entitats amb comesa especial.*

1. Els imports recuperables per raó de reassegurança cedida es poden computar entre els actius de l'entitat asseguradora o reasseguradora. Aquests imports s'han de

valorar d'acord amb el que es disposa per a les provisions tècniques per assegurança directa i reasssegurança acceptada, amb les normes específiques següents:

- a) S'ha de tenir en compte la diferència temporal entre els recobraments i els pagaments directes.
- b) El resultat del càlcul s'ha d'ajustar per tenir en compte les pèrdues esperades per incompliment de la contrapart. L'ajust s'ha de basar en una avaluació tant de la probabilitat d'incompliment de la contrapart com de la pèrdua mitjana resultant.

2. El que disposa el número anterior és aplicable als imports recuperables derivats d'operacions que tinguin efectes similars a la reasssegurança, efectuades per l'entitat asseguradora o reassseguradora a través d'entitats de comesa especial. Per a això és necessari que les entitats de comesa especial i les operacions compleixin els requisits que s'estableixin per circular.

#### Article 52. *Qualitat de les dades utilitzades en el càlcul de les provisions tècniques.*

Les entitats asseguradores i reassseguradores han d'aplicar els processos i procediments interns necessaris per garantir l'adequació, la integritat i l'exactitud de les dades utilitzades en el càlcul de les provisions tècniques, així com que les hipòtesis en què es basi el càlcul es comparin periòdicament amb l'experiència. Quan la comparació posi de manifest una desviació sistemàtica entre l'experiència i els càlculs fets, l'entitat ha d'efectuar els ajustos necessaris en els mètodes actuàrials o en les hipòtesis utilitzades.

#### Article 53. *Ús d'aproximacions en el càlcul de provisions tècniques.*

Quan en circumstàncies específiques, les entitats asseguradores i reassseguradores no disposin de dades suficients de qualitat adequada per aplicar un mètode actuarial fiable a un conjunt o a un subconjunt de les seves obligacions d'assegurança o de reasssegurança, o als imports recuperables procedents dels contractes de reasssegurança o a les entitats amb comesa especial, es poden utilitzar aproximacions, inclosos mètodes cas a cas, per al càlcul de la millor estimació.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot concretar mitjançant una circular les circumstàncies específiques i les aproximacions a què es refereix l'apartat anterior.

#### Article 54. *Estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc.*

1. L'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc, a què fa referència l'article 48.2, ha de ser la que publiqui, per a cada divisa, l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació, sense perjudici dels actes d'execució que adopti la Comissió Europea per a cada moneda pertinent. La seva determinació s'ha de basar en la informació procedent dels instruments financers rellevants i ha de ser coherent amb aquesta. S'han de tenir en compte els instruments financers rellevants corresponents a venciments per als quals els mercats d'aquests instruments financers, així com de bons i obligacions, siguin profunds, líquids i transparents.

2. Respecte als venciments amb mercats d'instruments financers rellevants o per a bons i obligacions que no siguin profunds, líquids i transparents, s'ha d'extrapol·lar l'estructura temporal pertinent dels tipus d'interès sense risc.

La part extrapolada de l'estructura temporal pertinent dels tipus d'interès sense risc s'ha de basar en tipus d'interès futurs que convergeixin progressivament des d'un o una sèrie de tipus futurs relatius als venciments més llargs per als quals els instruments financers rellevants i bons i obligacions es puguin observar en un mercat profund, líquid i transparent fins a un tipus d'interès futur últim.

Article 55. *Ajust per casament de fluxos de l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc.*

1. Les empreses d'assegurança i reassegurança poden aplicar un ajust per casament a l'estructura temporal pertinent dels tipus d'interès sense risc per calcular la millor estimació d'una cartera d'obligacions d'assegurança o reassegurança de vida, incloses les prestacions en forma de renda procedents de contractes d'assegurança o reassegurança diferents de l'assegurança de vida condicionats a l'aprovació prèvia de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan es compleixin les condicions següents:

a) L'empresa d'assegurances o de reassegurances ha assignat una cartera d'actius, composta per bons i obligacions i altres actius amb unes característiques similars de fluxos de caixa, per cobrir la millor estimació de la cartera d'obligacions d'assegurança o de reassegurança, i manté aquesta assignació durant tota la vida de les obligacions, excepte per mantenir la replicació dels fluxos de caixa esperats entre els actius i els passius quan aquests fluxos de caixa hagin canviat de manera substancial.

b) La cartera d'obligacions d'assegurança o de reassegurança a la qual s'aplica l'ajust per casament i la cartera d'actius assignada estan identificades, organitzades i gestionades per separat respecte d'altres activitats de les empreses, i la cartera d'actius assignada no es pot utilitzar per cobrir pèrdues derivades d'altres activitats de les empreses.

c) Els fluxos de caixa esperats de la cartera d'actius assignada repliquen cadascun dels fluxos de caixa esperats de la cartera d'obligacions d'assegurança o de reassegurança en la mateixa moneda i cap falta de correspondència dona lloc a riscos materials en relació amb els riscos inherents a les activitats d'assegurances a les quals s'aplica un ajust per casament.

d) En els contractes en què es basa la cartera d'obligacions d'assegurança o de reassegurança no es tenen en compte les primes futures.

e) Els únics riscos de subscripció vinculats a la cartera d'obligacions d'assegurança o de reassegurança són els riscos de longevitat, de despeses, de revisió i de mortalitat.

f) Si el risc de subscripció vinculat a la cartera d'obligacions d'assegurança o de reassegurança inclou la mortalitat, la millor estimació d'aquesta cartera no augmenta en més d'un 5% en el cas d'un impacte del risc de mortalitat avaluat segons els principis que estableix l'article 63.

g) Els contractes en què es basen les obligacions d'assegurança o de reassegurança no inclouen cap opció per al prenedor de l'assegurança o inclouen únicament l'opció del rescat de l'assegurança quan el valor d'aquest rescat no excedeixi el valor dels actius, determinat d'acord amb l'article 68 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, assignats a les obligacions d'assegurança o de reassegurança en el moment en què s'exerceix l'opció de rescat esmentada.

h) Els fluxos de caixa de la cartera d'actius assignada són fixos i no poden ser modificats pels emissors dels actius ni per tercers.

i) Les obligacions d'assegurança o de reassegurança d'un contracte d'assegurança o de reassegurança no es divideixen en diverses parts quan formen la cartera d'obligacions d'assegurança o de reassegurança als efectes del present apartat.

No obstant el que disposa l'apartat 1.h), les empreses d'assegurances o de reassegurances poden utilitzar actius els fluxos de caixa dels quals siguin fixos, excepte per la seva dependència de la inflació, sempre que aquests actius repliquin els fluxos de caixa de la cartera d'obligacions d'assegurança o de reassegurança que depenguin de la inflació.

En cas que els emissors o tercers tinguin dret a modificar els fluxos de caixa d'un actiu de manera que l'inversor rebí una compensació suficient que li permeti obtenir els mateixos fluxos de caixa mitjançant la reinversió en actius d'una qualitat creditícia equivalent o superior, el dret a modificar els fluxos de caixa no impedeix que l'actiu sigui admissible a la cartera assignada d'acord amb l'apartat 1. h).



2. Les empreses d'assegurances o de reassegurances que apliquin l'ajust per casament de fluxos a una cartera d'obligacions d'assegurança o de reassegurança no poden tornar a adoptar sense coneixement de l'autoritat de supervisió l'enfocament que no inclou aquest ajust. Quan una empresa d'assegurances o reassegurances que apliqui l'ajust per casament de fluxos deixi de complir els requisits que estableix l'apartat 1, n'ha d'informar immediatament l'autoritat de supervisió i ha de prendre les mesures necessàries per tornar a complir aquests requisits. Quan l'empresa esmentada no sigui capaç de tornar a complir aquests requisits en el termini de dos mesos a partir de la data d'incompliment, ha de deixar d'aplicar l'ajust per casament de fluxos a totes les seves obligacions d'assegurança o de reassegurança i no el pot aplicar de nou fins que hagin transcorregut vint-i-quatre mesos.

3. L'ajust per casament de fluxos no s'ha d'aplicar respecte a les obligacions d'assegurança o de reassegurança quan l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc per calcular la millor estimació sobre aquestes obligacions inclogui un ajust per volatilitat de conformitat amb l'article 57 o una mesura transitòria sobre els tipus d'interès sense risc d'acord amb la disposició final divuitena de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

#### Article 56. Càlcul de l'ajust per casament de fluxos.

1. Per a cada moneda, l'ajust per casament de fluxos, que preveu l'article 55, s'ha de calcular de conformitat amb els principis següents:

a) L'ajust per casament de fluxos ha de ser igual a la diferència entre els elements següents:

1r El tipus efectiu anual, calculat com el tipus de descompte únic que, aplicat als fluxos de caixa de la cartera d'obligacions d'assegurança o de reassegurança, dóna lloc a un valor igual al valor de la cartera d'actius assignats determinat de conformitat amb l'article 68.1 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

2n El tipus efectiu anual, calculat com el tipus de descompte únic que, aplicat als fluxos de caixa de la cartera d'obligacions d'assegurança o de reassegurança, dóna lloc a un valor igual al valor de la millor estimació de la cartera d'obligacions d'assegurança o de reassegurança tenint en compte el valor temporal i utilitzant per a això l'estructura temporal bàsica de tipus d'interès sense risc.

b) L'ajust per casament de fluxos no ha d'incloure el diferencial fonamental que reflecteix els riscos retinguts per l'empresa d'assegurances o de reassegurances.

c) Sense perjudici del que disposa la lletra a), el diferencial fonamental de crèdit s'ha d'incrementar quan sigui necessari per assegurar que l'ajust per casament de fluxos dels actius amb una qualitat creditícia amb qualificació inferior a BBB, o equivalent, no excedeixi els ajustos per casament de fluxos dels actius, de la mateixa durada i classe, amb una qualitat creditícia qualificada de BBB o equivalent.

d) La utilització d'avaluacions de crèdit externes en el càlcul de l'ajust per casament de fluxos s'ha de fer de conformitat amb el que estableixen reglaments comunitaris.

e) En cas que els contractes d'assegurança o reassegurança incloguin primes futures, per determinar els fluxos de caixa de la cartera d'obligacions, s'han d'incloure tots els fluxos probables de prestacions i despeses derivades d'aquests contractes però no els fluxos de primes.

2. Als efectes de l'apartat 1.b), el diferencial fonamental ha de ser:

a) Igual a la suma de:

1r El diferencial de crèdit corresponent a la probabilitat d'impagament dels actius.

2n El diferencial de crèdit corresponent a la pèrdua esperada resultant de la rebaixa de la qualificació dels actius.

b) Per a les exposicions a les administracions i els bancs centrals dels estats membres, no pot ser inferior al 30% de la mitjana a llarg termini del diferencial respecte al

tipus d'interès sense risc corresponent a actius de la mateixa durada, qualitat creditícia i classe, de conformitat amb el que s'observi en els mercats financers.

c) Per a actius diferents de les exposicions a les administracions i els bancs centrals dels estats membres, no pot ser inferior al 35% de la mitjana a llarg termini del diferencial respecte al tipus d'interès sense risc corresponent a actius de la mateixa durada, qualitat creditícia i classe, de conformitat amb el que s'observi en els mercats financers.

d) El diferencial fonamental per a cada durada, qualitat creditícia i classe d'actiu rellevant és el que publica l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació, per a cada divisa rellevant, sense perjudici del que estableixin els actes d'execució que adopti la Comissió Europea sobre això per a cada moneda pertinent.

3. La probabilitat d'impagament que preveu l'apartat 2.a).1r s'ha de basar en les estadístiques d'impagament a llarg termini que siguin pertinents per a l'actiu en qüestió en relació amb la seva durada, qualitat creditícia i classe.

4. Quan no es pugui obtenir un diferencial de crèdit fiable a partir de les estadístiques d'impagament esmentades a l'apartat 2.a), el diferencial fonamental és igual al percentatge de la mitjana a llarg termini del diferencial respecte al tipus d'interès sense risc que estableix l'apartat 2.b) i c).

*Article 57. Ajust per volatilitat de l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc.*

1. Les entitats asseguradores i reasseguradores poden aplicar un ajust per volatilitat a l'estructura temporal pertinent dels tipus d'interès sense risc, amb les característiques que descriuen els apartats següents.

2. Per a cada moneda rellevant, l'ajust per volatilitat de l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc s'ha de basar en el diferencial entre els tipus d'interès que es puguin obtenir dels actius inclosos en una cartera de referència per a la moneda esmentada i els tipus de l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès bàsics sense risc per a aquesta moneda. L'ajust per volatilitat per a l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc, per a cada mercat nacional rellevant, és el que publica l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació, sense perjudici del que estableixin els actes d'execució que adopti la Comissió Europea sobre això per a cada moneda pertinent.

No s'ha d'aplicar cap ajust per volatilitat a l'estructura temporal pertinent dels tipus d'interès sense risc per calcular la millor estimació, respecte a les monedes i als mercats nacionals en què l'ajust per volatilitat no s'estableixi en els actes d'execució esmentats.

La cartera de referència per a una moneda ha de ser representativa dels actius expressats en aquesta moneda i en els quals inverteixin les empreses d'assegurances i de reassegurances per cobrir la millor estimació de les obligacions d'assegurança i de reassegurança expressades en aquesta moneda.

3. L'import de l'ajust per volatilitat per als tipus d'interès sense risc ha de ser igual al 65% del diferencial per a la moneda corregit segons el risc.

El diferencial per a la moneda corregit segons el risc és el resultat de la resta entre el diferencial esmentat a l'apartat anterior i la part d'aquest diferencial atribuïble a una avaluació realista de les pèrdues esperades, els riscos de crèdit imprevistos o qualsevol altre risc dels actius.

L'ajust per volatilitat s'ha d'aplicar només als tipus d'interès sense risc pertinent de l'estructura temporal que no s'obtinguin mitjançant extrapolació d'acord amb l'article 54. L'extrapolació de l'estructura temporal dels tipus d'interès sense risc pertinent s'ha de basar en aquests tipus d'interès sense risc ajustats.

4. Per a cada país pertinent, l'ajust per volatilitat per als tipus d'interès sense risc que preveu l'apartat 3 per a la moneda d'aquest país s'ha d'incrementar, abans de l'aplicació del factor del 65%, pel resultat de restar el diferencial per al país corregit segons el risc menys el doble del diferencial per a la moneda corregit segons el risc, sempre que aquest resultat sigui positiu i el diferencial per al país corregit segons el risc superi els 100 punts bàsics. L'ajust per volatilitat augmentat s'ha d'aplicar al càlcul de la millor estimació de les

obligacions d'assegurança i de reassegurança dels productes venuts en el mercat d'assegurances del país esmentat. El diferencial per al país corregit segons el risc es calcula de la mateixa manera que el diferencial per a la moneda corregit segons el risc per a aquest país, però sobre la base d'una cartera de referència representativa dels actius en els quals han invertit les empreses d'assegurances i de reassegurances per cobrir la millor estimació de les obligacions d'assegurança i de reassegurança de productes venuts en el mercat assegurador del país esmentat i expressats en la seva moneda.

5. L'ajust per volatilitat no s'ha d'aplicar respecte a les obligacions d'assegurança quan l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc per calcular la millor estimació sobre aquestes obligacions inclogui un ajust per casament de fluxos segons l'article 55.

6. No obstant el que disposen els articles 74 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i 63 d'aquest Reial decret, el capital de solvència obligatori no ha de cobrir el risc de pèrdua de fons propis bàsics que es derivi dels canvis en l'ajust per volatilitat.

#### Article 58. *Provisions tècniques de l'assegurança de decessos.*

1. La provisió de l'assegurança de decessos s'ha de calcular d'acord amb el que estableixen aquest Reial decret i la normativa de la Unió Europea directament aplicable per a les assegurances de vida i tenint en compte els límits del contracte aplicables.

2. La base de càlcul de la provisió de l'assegurança de decessos és la prima de tarifa. El càlcul s'ha d'efectuar mitjançant un mètode prospectiu de capitalització individual, sense que això signifiqui que existeix un dret de disposició del prenedor sobre la provisió esmentada, llevat que estigui concedit expressament en el contracte. No obstant això, es poden utilitzar mètodes de capitalització basats en grups homogenis de risc.

3. Les futures decisions de gestió de l'entitat asseguradora s'han de tenir en consideració per a la fixació de les hipòtesis de càlcul anteriorment detallades quan compleixin els requisits que estableixi la normativa de la Unió Europea d'aplicació directa. Les hipòtesis sobre futures decisions de gestió de l'entitat asseguradora, que es considerin en el càlcul, s'han d'establir segons l'evolució de la resta d'hipòtesis, de manera que s'aconsegueixi una estimació general de la provisió estable, prudent, objectiva i fiable, tot això en consideració a la naturalesa i durada de l'assegurança.

#### *Secció 2a Fons propis*

#### Article 59. *Determinació dels fons propis.*

1. Els fons propis bàsics estan integrats per:

a) L'excedent dels actius respecte als passius valorats de conformitat amb els articles 68 i 71 a 73 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i les seves normes de desplegament. De l'excedent s'ha de deduir l'import de les accions pròpies que tingui l'entitat asseguradora o reasseguradora.

En el cas d'entitats asseguradores autoritzades per a la gestió de fons de pensions, la quantitat computable s'ha de minorar en l'import del capital social desembossat afecte a aquesta activitat, així com en l'import de les reserves, que es corresponguin amb els recursos propis mínims exigits per la normativa reguladora de plans i fons de pensions.

b) Els passius subordinats.

2. Els fons propis complementaris estan constituïts per elements que puguin ser exigits per absorbir pèrdues, diferents dels fons propis bàsics. Els fons propis complementaris poden comprendre els elements següents, en la mesura en què no siguin fons propis bàsics:

a) El capital social o el fons mutual no desembossats ni exigits.

b) Les cartes de crèdit i garanties.

c) Qualsevol altres compromisos legalment vinculants rebuts per les empreses d'assegurances i de reassegurances.

Quan es tracti de mútues o mutualitats de previsió social, els fons propis complementaris poden incloure, així mateix, les derrames futures que l'entitat esmentada pugui exigir als seus mutualistes durant els dotze mesos següents.

Quan un element dels fons propis complementaris tingui un valor nominal fix, l'import d'aquest element és igual al seu valor nominal, sempre que aquest reflecteixi adequadament la seva capacitat d'absorció de pèrdues.

En el supòsit que un element dels fons propis complementaris hagi estat desembossat o exigít ha de passar a formar part de l'actiu, de manera que s'ha d'integrar en els fons propis bàsics i ha de deixar de formar part dels fons propis complementaris.

3. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha d'aprovar, segons que correspongui:

- a) Un import monetari per a cada element dels fons propis complementaris; o
- b) Un mètode per determinar l'import de cada element dels fons propis complementaris, cas en què s'ha d'aprovar l'import determinat d'acord amb aquest mètode per un termini definit.

4. Per a l'autorització de cadascun dels elements dels fons propis complementaris que preveu l'article 71.1 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de basar la seva aprovació en l'avaluació del següent:

- a) La consideració de les contraparts afectades, pel que fa a la seva capacitat de pagament i la seva disposició a pagar.
- b) La possibilitat de recuperar els fons, tenint en compte la forma jurídica de l'element, així com de qualsevol condicions que puguin impedir que siguin efectivament desembossats o reclamats el seu pagament.
- c) Qualsevol informació sobre el resultat de les exigències anteriors d'aquests fons propis complementaris efectuades per les empreses d'assegurances i de reassegurances, en la mesura en què aquesta informació es pugui utilitzar amb fiabilitat per avaluar els resultats esperats d'exigències futures.

Article 60. *Classificació dels fons propis en nivells.*

1. Els elements dels fons propis s'han de classificar en els tres nivells que indica l'apartat 4 d'aquest article, segons si es tracta d'elements de fons propis bàsics o complementaris i segons en quina mesura tinguin les característiques següents:

- a) Disponibilitat permanent: l'element està totalment disponible, o pot ser exigít, per absorbir pèrdues tant si l'entitat està en funcionament com en cas de liquidació.
- b) Subordinació: en cas de liquidació, l'import total de l'element està disponible per absorbir pèrdues i no s'admet el reemborsament de l'element al seu tenidor fins que no s'hagin satisfet totes les altres obligacions, incloses les obligacions derivades dels contractes d'assegurança i de reassegurança.

2. Quan s'avaluï en quina mesura els elements dels fons propis tenen i mantenen en el temps les característiques esmentades a l'apartat 1, s'ha de considerar apropiadament la durada de l'element, concretament si aquest té una durada definida o no. Quan es tracti d'un element dels fons propis amb durada definida, s'ha de tenir en compte la suficiència de la durada de l'element comparada amb la durada de les obligacions d'assegurança i reassegurança de l'entitat.

3. A més, s'ha de tenir en compte si l'element està lliure de:

- a) Obligacions o incentius per al reemborsament de l'import nominal.
- b) Despeses fixes obligatòries.

c) Qualsevol altre compromís present o futur diferent de la seva aportació a l'entitat asseguradora o reasseguradora.

4. Els elements dels fons propis s'han de classificar en els tres nivells següents:

a) Nivell 1: elements dels fons propis bàsics quan tinguin en un grau substancial les característiques que assenyala l'apartat 1, a) i b), tenint en compte els factors que assenyalen els apartats 2 i 3.

b) Nivell 2: elements dels fons propis bàsics quan tinguin en un grau substancial les característiques que assenyala l'apartat 1, b), i els elements dels fons propis complementaris quan tinguin en un grau substancial les característiques que assenyala l'apartat 1, a) i b), tenint en compte, en tots dos casos, els factors que assenyalen els apartats 2 i 3.

c) Nivell 3: tots els elements dels fons propis bàsics i complementaris que no s'incloguin en els dos nivells anteriors.

5. El procediment d'autorització que preveu l'article 72.3 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, per a la inclusió d'elements no incorporats a la llista dels elements dels fons propis que regula la normativa de la Unió Europea d'aplicació directa, es regeix pel que disposa el paràgraf quart de l'article 71.1 de la Llei esmentada.

**Article 61. Classificació dels fons propis específics de les assegurances.**

1. Els fons propis bàsics i complementaris s'han de classificar en els nivells següents:

a) Els fons excedents constituïts pels beneficis acumulats que no s'han destinat a ser distribuïts als prenedors i als beneficiaris d'assegurances, i que compleixin els criteris que estableix l'article 60.4 a), i no es considerin obligacions derivades dels contractes d'assegurances o reassegurances, en el nivell 1.

b) Les cartes de crèdit i garanties administrades en benefici dels creditors d'assegurances per un administrador fiduciari independent i emeses per entitats de crèdit autoritzades de conformitat amb la Directiva 2013/36/UE, del Parlament Europeu i del Consell, de 26 de juny de 2013, relativa a l'accés a l'activitat de les entitats de crèdit i a la supervisió prudencial de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió, per la qual es modifica la Directiva 2002/87/CE i es deroguen les directives 2006/48/CE i 2006/49/CE, en el nivell 2.

2. Les derrames futures que les mútues puguin exigir als seus membres mitjançant contribucions addicionals durant els dotze mesos següents s'han de classificar en el nivell 2 quan tinguin en un grau substancial les característiques que assenyala l'article 60.1 a) i b), tenint en compte el que disposen els apartats 2 i 3 del mateix article.

**Article 62. Admissibilitat de fons propis i límits aplicables als nivells 1, 2 i 3.**

1. Pel que fa a la cobertura del capital de solvència obligatori, l'import admissible dels elements corresponents als nivells 2 i 3 està subjecte a límits quantitius. Aquests límits s'han de fixar de manera que es garanteixi almenys el compliment de les condicions següents:

a) La proporció que els elements del nivell 1 suposin respecte dels fons propis admissibles sigui superior a un terç de l'import total de fons propis admissibles.

b) L'import admissible dels elements del nivell 3 representin menys d'un terç de l'import total de fons propis admissibles.

2. Pel que fa al compliment del requisit del capital mínim obligatori, l'import dels elements dels fons propis bàsics admissibles per a la cobertura del capital mínim obligatori classificats en el nivell 2 està subjecte a límits quantitius. Aquests límits s'han de fixar de manera que es garanteixi almenys que la proporció dels elements del nivell 1 en els fons

propis bàsics admissibles sigui superior a la meitat de l'import total de fons propis bàsics admissibles.

3. L'import admissible de fons propis per a la cobertura del capital de solvència obligatori que estableix l'article 74 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, és igual a la suma de l'import del nivell 1, de l'import admissible del nivell 2 i de l'import admissible del nivell 3.

### *Secció 3a Capital de solvència obligatori*

#### *Subsecció 1a Normes generals*

#### *Article 63. Càlcul del capital de solvència obligatori.*

1. El càlcul del capital de solvència obligatori ha de tenir en compte tots els riscos quantificables als quals una entitat asseguradora o reasseguradora estigui exposada. Ha de cobrir les activitats existents i les noves activitats que s'espera dur a terme en els dotze mesos següents. En relació amb les activitats existents, ha de cobrir exclusivament les pèrdues inesperades.

El capital de solvència obligatori és igual al valor en risc dels fons propis bàsics d'una entitat asseguradora o reasseguradora, amb un nivell de confiança del 99,5 per cent i un horitzó temporal d'un any.

2. El capital de solvència obligatori ha de cobrir, com a mínim, els riscos següents:

- a) Risc de subscripció en l'assegurança diferent de l'assegurança de vida.
- b) Risc de subscripció en l'assegurança de vida.
- c) Risc de subscripció de l'assegurança de malaltia.
- d) Risc de mercat.
- e) Risc de crèdit.
- f) Risc operacional.

3. L'efecte de les tècniques de reducció del risc s'ha de tenir en compte quan es calculi el capital de solvència obligatori sempre que el risc de crèdit i altres riscos derivats de l'ús d'aquestes tècniques es reflecteixin apropiadament en el capital de solvència obligatori, i es compleixin les disposicions de desplegament que s'estableixin a l'efecte.

#### *Article 64. Mètodes de càlcul del capital de solvència obligatori.*

1. El capital de solvència obligatori es pot calcular, tenint en compte el que preveu la normativa de la Unió Europea d'aplicació directa, d'acord amb els mètodes següents:

a) Mitjançant l'ús de la fórmula estàndard, aplicant en aquesta fórmula els paràmetres que es determinin amb caràcter general.

b) Mitjançant l'ús de la fórmula estàndard, aplicant en aquesta fórmula els paràmetres específics de l'entitat. Aquests paràmetres es poden utilitzar en el càlcul dels mòduls de risc de subscripció de l'assegurança de vida, de l'assegurança diferent de l'assegurança de vida i de l'assegurança de malaltia i s'han de determinar mitjançant mètodes normalitzats a partir de dades internes de l'entitat de què es tracti o de dades que siguin directament pertinents per a les operacions d'aquesta entitat.

c) Mitjançant l'ús de la fórmula estàndard, però amb determinades simplificacions en els punts del càlcul en què es permeti aquesta opció d'acord amb la normativa de la Unió Europea d'aplicació directa i sempre que la naturalesa, el volum i la complexitat dels riscos que assumeixin així ho justifiquin. L'ús de simplificacions en uns aspectes del càlcul és compatible amb l'ús de paràmetres específics de l'entitat en altres aspectes.

d) Mitjançant l'ús de la fórmula estàndard per a determinats aspectes del càlcul combinada amb models interns parcials, que cobreixin el càlcul en altres aspectes.

e) Mitjançant l'ús de models interns complets que cobreixin tots els aspectes rellevants i amb un impacte significatiu en el perfil de risc de l'entitat i, per tant, en el seu capital de solvència obligatori.



2. La utilització de paràmetres específics o de models interns requereix aprovació administrativa prèvia, a sol·licitud de l'entitat, en els termes i les condicions que estableixi la normativa de la Unió Europea d'aplicació directa.

3. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot requerir mitjançant una resolució motivada que s'efectuï el càlcul del capital de solvència obligatori amb paràmetres específics de l'entitat o amb models interns quan el perfil de risc de l'entitat s'aparti significativament de les hipòtesis aplicades en el càlcul de la fórmula estàndard.

#### Article 65. *Exigència de capital de solvència obligatori addicional.*

1. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot exigir un capital addicional a l'entitat asseguradora o reasseguradora supervisada mitjançant una resolució motivada, després de les actuacions de supervisió i amb caràcter excepcional, en els supòsits següents:

a) Quan el perfil de risc de l'entitat asseguradora o reasseguradora s'aparti significativament de les hipòtesis en què es basa el capital de solvència obligatori calculat mitjançant la fórmula estàndard i l'exigència d'un model intern sigui inadequada o no hagi estat eficaç, o s'estigui desenvolupant un model intern parcial o complet.

b) Quan el perfil de risc de l'entitat asseguradora o reasseguradora s'aparti significativament de les hipòtesis en què es basa el capital de solvència obligatori calculat mitjançant un model intern complet o parcial perquè certs riscos quantificables no es tenen suficientment en compte, i l'adaptació del model, en un termini adequat, amb vista a reflectir millor el perfil de risc considerat hagi estat impossible.

c) Quan el sistema de govern de l'entitat asseguradora o reasseguradora s'aparti significativament del que disposa la Llei 20/2015, de 14 de juliol, o les seves normes de desplegament, i aquestes desviacions impedeixin identificar, mesurar, controlar, gestionar i notificar correctament els riscos als quals s'exposa o es podria exposar, i l'aplicació d'altres mesures, per si mateixes, no pugui esmenar suficientment les deficiències en un termini adequat.

d) Quan l'entitat asseguradora o reasseguradora apliqui l'ajust per casament o l'ajust per volatilitat a què es refereixen els articles 55 i 57 o les disposicions transitòries primera i segona i el perfil de risc d'aquesta entitat es desviï considerablement de les hipòtesis que hi ha al darrere d'aquests ajustos i mesures transitòries.

2. En els supòsits que assenyalen els apartats 1.a) i 1.b), el capital addicional s'ha de calcular de manera que el capital de solvència obligatori de l'entitat compleixi el que disposa l'article 63.1.

En els supòsits que assenyalen l'apartat 1.c), el capital addicional ha de ser proporcional als riscos significatius derivats de les deficiències que van donar lloc a la resolució de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions d'imposar aquest capital addicional.

En les circumstàncies que exposa l'apartat 1.d), el capital addicional ha de ser proporcional als riscos significatius derivats de la desviació a què es refereix aquell apartat.

3. En els supòsits que assenyalen els apartats 1.b) i 1.c), la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de verificar que l'entitat asseguradora o reasseguradora adopta les mesures necessàries per esmenar les deficiències que hagin motivat l'exigència del capital addicional.

4. La suma del capital de solvència obligatori inicial i del capital addicional imposat dona lloc al nou capital de solvència obligatori.

No obstant això, el capital de solvència obligatori no ha d'incloure el capital addicional imposat de conformitat amb l'apartat 1.c), a l'efecte de determinar el marge de risc per al càlcul de les provisions tècniques.

#### Article 66. *Procediment per a exigència de capital de solvència obligatori addicional.*

1. L'exigència d'un capital de solvència obligatori addicional s'ha de fer en un procediment administratiu tramitat d'acord amb la legislació de procediment administratiu

comú aplicable, o amb les normes del procediment de supervisió per inspecció, segons que correspongui.

Només s'ha de tramitar un procediment per cada entitat asseguradora, de manera que si ja s'ha exigut un capital de solvència obligatori addicional a una entitat asseguradora i és necessari, en virtut de revisions o inspeccions ulteriors, modificar aquesta exigència de capital addicional, la supressió del capital addicional anteriorment exigut s'ha d'incorporar a la resolució en què s'adopti la nova exigència de capital addicional.

2. L'exigència de capital addicional s'ha de revisar, almenys, un cop l'any i s'ha de suprimir per resolució de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions quan l'entitat hagi esmenat les deficiències que, d'acord amb l'article 65, en van determinar l'exigència.

*Article 67. Informació sobre l'exigència de capital de solvència obligatori addicional.*

1. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de facilitar anualment a l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació informació sobre el capital addicional mitjà exigut per entitat i la distribució dels capitals addicionals exigits durant l'any anterior, en percentatge del capital de solvència obligatori, segons les categories següents: entitats asseguradores i reasseguradores conjuntament; entitats d'assegurances de vida; entitats d'assegurances diferents de la de vida; entitats asseguradores que exerceixen activitats d'assegurança de vida i d'assegurances no de vida; i entitats reasseguradores.

2. En relació amb cadascuna de les indicacions anteriors, s'ha d'informar de la proporció dels capitals addicionals exigits per cadascun dels motius que recull l'article 65.

## Subsecció 2a Fórmula estàndard

*Article 68. Estructura de la fórmula estàndard.*

El capital de solvència obligatori calculat d'acord amb la fórmula estàndard ha de ser igual a la suma dels elements següents:

- a) El capital de solvència obligatori bàsic.
- b) El capital de solvència obligatori per risc operacional.
- c) L'import de l'ajust destinat a tenir en compte la capacitat d'absorció de pèrdues de les provisions tècniques i els impostos diferits.

*Article 69. Configuració del capital de solvència obligatori bàsic.*

1. El capital de solvència obligatori bàsic s'ha d'obtenir mitjançant l'agregació de mòduls de risc, en els termes i les condicions establerts, amb la inclusió, almenys, dels següents:

- a) Risc de subscripció en l'assegurança diferent de l'assegurança de vida.
- b) Risc de subscripció en l'assegurança de vida.
- c) Risc de subscripció de l'assegurança de malaltia.
- d) Risc de mercat.
- e) Risc d'incompliment de la contrapart.

2. Quan sigui procedent, en la configuració dels diferents mòduls de risc s'han de tenir en compte els efectes de diversificació.

3. La configuració i les especificacions dels mòduls de risc han de ser idèntiques per a totes les entitats asseguradores i reasseguradores, pel que fa tant al capital de solvència obligatori bàsic com a qualsevol càlcul simplificat fet de conformitat amb el que disposa l'article 64.1.c).

4. En relació amb els riscos derivats de catàstrofes, es poden utilitzar especificacions geogràfiques, quan escaigui, per al càlcul dels mòduls de risc de subscripció de

l'assegurança de vida, de l'assegurança diferent de l'assegurança de vida i de l'assegurança de malaltia.

5. Cadascun dels mòduls de risc esmentats a l'apartat 1 s'ha de calibrar en funció del valor en risc, amb un nivell de confiança del 99,5 per cent, en un horitzó temporal d'un any.

6. Les entitats asseguradores i reasseguradores han de tenir en compte altres mòduls de risc addicionals als que estableix aquest article en funció del seu perfil de risc. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot exigir a aquestes entitats que considerin aquests riscos addicionals per al càlcul del capital de solvència obligatori.

*Article 70. Càlcul del capital de solvència obligatori mitjançant la fórmula estàndard.*

1. Per al càlcul del capital obligatori bàsic, els mòduls de risc individuals s'han d'agregar de conformitat amb el que disposen l'apartat 1 de l'annex i la normativa de la Unió Europea d'aplicació directa, tenint en compte el següent:

a) El risc de subscripció en l'assegurança diferent de l'assegurança de vida ha de reflectir el risc derivat de les obligacions de les assegurances diferents de l'assegurança de vida, atenent els esdeveniments coberts i els processos seguits en l'exercici de l'activitat. Aquest mòdul ha de tenir en compte la incertesa dels resultats de les entitats asseguradores i reasseguradores en relació amb les obligacions d'assegurança i de reassegurança ja existents i les noves activitats que s'espera dur a terme en els dotze mesos següents.

b) El risc de subscripció en l'assegurança de vida ha de reflectir el risc derivat de les obligacions d'assegurança de vida, atenent els esdeveniments coberts i els processos seguits en l'exercici de l'activitat.

c) El risc de subscripció de l'assegurança de malaltia ha de reflectir el risc que es derivi de les obligacions resultants de la subscripció d'aquests contractes, tant si s'utilitzen bases tècniques similars a les de l'assegurança de vida com si no, com a conseqüència tant dels esdeveniments coberts com dels processos seguits en l'exercici de l'activitat.

d) El risc de mercat ha de posar de manifest el risc derivat del nivell o de la volatilitat dels preus de mercat dels instruments financers que influeixin en el valor dels actius i passius de l'entitat. Ha de reflectir adequadament, si s'escau, la falta de correspondència estructural entre els actius i els passius, en particular pel que fa a la durada.

e) El risc d'incompliment de la contrapart ha de reflectir les possibles pèrdues derivades de l'incompliment inesperat o deteriorament de la qualitat creditícia de les contraparts i els deutors de les entitats asseguradores i reasseguradores en els dotze mesos següents.

2. El capital obligatori per risc operacional ha de reflectir els riscos operacionals sempre que no estiguin ja inclosos en els mòduls de risc que recull l'apartat 1. S'ha de calcular de conformitat amb el que estableixi la normativa de la Unió Europea d'aplicació directa.

El risc operacional ha d'incloure els riscos legals, però no els riscos derivats de decisions estratègiques ni els riscos de reputació.

En els contractes d'assegurança de vida, quan el risc d'inversió recaigui sobre els prenedors, per al càlcul del capital obligatori per risc operacional s'ha de prendre en consideració l'import de les despeses anuals ocasionades per aquestes obligacions d'assegurança.

En les operacions d'assegurança i de reassegurança diferents de les esmentades en el paràgraf anterior, el càlcul del capital obligatori per risc operacional ha de prendre en consideració el volum d'aquestes operacions, que s'ha de determinar a partir de les primes meritades i les provisions tècniques constituïdes en relació amb aquestes obligacions d'assegurança i de reassegurança. En aquest cas, el capital obligatori pels riscos operacionals no ha de sobrepassar el 30% del capital de solvència obligatori bàsic corresponent a aquestes operacions d'assegurança i de reassegurança.

3. L'ajust destinat a tenir en compte la capacitat d'absorció de pèrdues de les provisions tècniques i els impostos diferits ha de reflectir la possible compensació de les pèrdues inesperades mitjançant un descens simultani de les provisions tècniques o els impostos diferits, o una combinació de tots dos, i s'ha de determinar d'acord amb el que disposi la normativa de la Unió Europea d'aplicació directa. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot regular mitjançant una circular els requisits i les condicions per a l'aplicació d'aquest ajust.

L'ajust ha de tenir en compte l'efecte de reducció del risc generat per futures prestacions discrecionals dels contractes d'assegurança, en la mesura en què les empreses d'assegurances i de reassegurances puguin demostrar que una reducció d'aquestes prestacions pot servir per cobrir pèrdues inesperades quan es produeixin. L'efecte de reducció del risc de les futures prestacions discrecionals no pot ser més gran que la suma de les provisions tècniques i els impostos diferits corresponents a aquestes futures prestacions discrecionals.

Als efectes del que estableix el paràgraf anterior, el valor de les futures prestacions discrecionals en circumstàncies adverses s'ha de comparar amb el valor d'aquestes mateixes prestacions segons un càlcul basat en la millor estimació.

4. Per a les mutualitats de previsió social que no operin per rams, perquè no hagin obtingut autorització per a ampliació de prestacions en els termes de l'article 45 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, el capital de solvència obligatori ha de ser de tres quartes parts del resultat de l'aplicació dels apartats 1, 2 i 3.

Per a les mutualitats que prevegin en els seus estatuts la possibilitat de fer derrames de quotes o de reduir les prestacions i l'import anual de quotes meritades no superi els 5.000.000 d'euros durant tres anys consecutius, la fracció del capital de solvència obligatori a la qual es refereix el paràgraf anterior s'ha de reduir a la meitat. Si la xifra de quotes assenyalada se supera durant tres anys consecutius, a partir del quart exercici la relació ha de ser de les tres quartes parts.

#### *Article 71. Mòdul de risc de subscripció de l'assegurança diferent de l'assegurança de vida del capital obligatori bàsic.*

El mòdul de risc de subscripció de l'assegurança diferent de l'assegurança de vida s'ha de calcular, d'acord amb el que estableix l'apartat 2 de l'annex, com una combinació del capital obligatori corresponent, almenys, als submòduls següents:

- a) Risc de pèrdua o de modificació adversa del valor de les responsabilitats derivades de les assegurances a causa de fluctuacions en relació amb el moment d'ocurrència, la freqüència i la gravetat dels successos assegurats, i en el moment i l'import de la liquidació de sinistres (risc de prima i de reserva en les assegurances diferents de l'assegurança de vida).
- b) Risc de pèrdua o de modificació adversa del valor de les responsabilitats derivades de les assegurances a causa d'una notable incertesa en les hipòtesis de tarifació i constitució de provisions corresponents a successos extrems o excepcionals (risc de catàstrofe en les assegurances diferents de l'assegurança de vida).

#### *Article 72. Mòdul de risc de subscripció de l'assegurança de vida del capital obligatori bàsic.*

El mòdul de risc de subscripció de l'assegurança de vida s'ha de calcular, d'acord amb el que estableix l'apartat 3 de l'annex, com una combinació dels capitals obligatoris corresponents, almenys, als submòduls següents:

- a) Risc de pèrdua o de modificació adversa del valor dels compromisos contrets en virtut de les assegurances a causa de variacions en el nivell, la tendència o la volatilitat de les taxes de mortalitat, per als casos en què un augment de la taxa de mortalitat generi un augment en el valor dels compromisos contrets en virtut de les assegurances (risc de mortalitat).

b) Risc de pèrdua o de modificació adversa del valor dels compromisos contrets en virtut de les assegurances a causa de variacions en el nivell, la tendència o la volatilitat de les taxes de mortalitat, per als casos en què un descens de la taxa de mortalitat generi un augment en el valor dels compromisos contrets en virtut de les assegurances (risc de longevitat).

c) Risc de pèrdua o de modificació adversa del valor dels compromisos contrets en virtut de les assegurances a causa de variacions en el nivell, la tendència o la volatilitat de les taxes d'invalidesa, malaltia i morbiditat (risc de discapacitat i morbiditat).

d) Risc de pèrdua o de modificació adversa del valor dels compromisos contrets en virtut de les assegurances a causa de variacions en el nivell, la tendència o la volatilitat de les despeses d'execució dels contractes d'assegurança o de reassegurança (risc de despeses en l'assegurança de vida).

e) Risc de pèrdua o de modificació adversa del valor dels compromisos contrets en virtut de les assegurances a causa de variacions en el nivell, la tendència o la volatilitat de les taxes de revisió aplicables a les prestacions en forma de renda, a causa de modificacions de la legislació o variacions en l'estat de salut de la persona assegurada (risc de revisió).

f) Risc de pèrdua o de modificació adversa del valor dels compromisos contrets en virtut de les assegurances a causa de variacions en el nivell o la volatilitat de les taxes de discontinuïtat, cancel·lació, renovació i rescat de les pòlisses (risc de reducció).

g) Risc de pèrdua o de modificació adversa del valor dels compromisos contrets en virtut de les assegurances a causa d'una notable incertesa en les hipòtesis de tarifació i constitució de provisions corresponents a successos extrems o extraordinaris (risc de catàstrofe en les assegurances de vida).

#### *Article 73. Mòdul de risc de subscripció de l'assegurança de malaltia del capital obligatori bàsic.*

El mòdul de risc de subscripció de l'assegurança de malaltia s'ha de calcular, d'acord amb el que estableixen els apartats 2 o 3 de l'annex, segons si s'usen tècniques no similars o similars a vida, com una combinació dels capitals obligatoris corresponents, almenys, als submòduls següents:

a) Risc de pèrdua o de modificació adversa del valor de les responsabilitats concretes en virtut de les assegurances a causa de variacions en el nivell, la tendència o la volatilitat de les despeses d'execució dels contractes d'assegurança o de reassegurança.

b) Risc de pèrdua o de modificació adversa del valor de les responsabilitats concretes en virtut de les assegurances a causa de fluctuacions en relació amb el moment d'ocurrència, la freqüència i la gravetat dels fets assegurats, així com el moment i l'import de la liquidació de sinistres en la data de constitució de les provisions.

c) Risc de pèrdua o de modificació adversa del valor de les responsabilitats concretes en virtut de les assegurances a causa d'una notable incertesa en les hipòtesis de tarifació i constitució de provisions corresponents a brots de grans epidèmies, així com l'acumulació excepcional de riscos en aquestes circumstàncies extremes.

#### *Article 74. Mòdul de risc de mercat del capital obligatori bàsic.*

1. El mòdul de risc de mercat s'ha de calcular, d'acord amb el que estableix l'apartat 4 de l'annex, com una combinació dels capitals obligatoris corresponents, almenys, als submòduls següents:

a) Sensibilitat del valor dels actius, els passius i els instruments financers davant les variacions en l'estructura temporal dels tipus d'interès o la volatilitat dels tipus d'interès (risc de tipus d'interès).

b) Sensibilitat del valor dels actius, els passius i els instruments financers davant les variacions en el nivell o la volatilitat dels preus de mercat de les accions (risc d'accions).

c) Sensibilitat del valor dels actius, els passius i els instruments financers davant les variacions en el nivell o la volatilitat dels preus de mercat de la propietat immobiliària (risc immobiliari).

d) Sensibilitat del valor dels actius, els passius i els instruments financers davant les variacions en el nivell o la volatilitat dels diferencials de crèdit en relació amb l'estructura temporal de tipus d'interès sense risc (risc de diferencial).

e) Sensibilitat del valor dels actius, els passius i els instruments financers davant les variacions en el nivell o la volatilitat dels tipus de canvi de divises (risc de divisa).

f) Riscos addicionals a què estigui exposada una entitat asseguradora o reasseguradora com a conseqüència, bé d'una falta de diversificació de la cartera d'actius o bé d'una exposició important al risc d'incompliment d'un mateix emissor de valors o d'un grup d'emissors vinculats (concentracions de risc de mercat).

2. El submòdul de risc d'accions calculat d'acord amb la fórmula estàndard ha de comprendre un ajust simètric del requisit de capital propi destinat a cobrir el risc que es deriva de variacions en el nivell dels preus de les accions. Aquest ajust l'ha de publicar l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació (AEAPJ).

L'ajust simètric s'ha de basar en una funció del nivell actual d'un índex de les accions i un nivell mitjà ponderat d'aquest índex. La mitjana ponderada s'ha de calcular durant un termini adequat, que ha de ser igual per a totes les entitats asseguradores i reasseguradores.

L'ajust simètric no dona lloc a l'aplicació d'una càrrega de capital propi que sigui inferior o superior en 10 punts percentuals al requisit estàndard de capital propi.

#### Article 75. *Submòdul de risc de renda variable basat en la durada.*

1. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot autoritzar l'aplicació d'un submòdul de risc de renda variable del capital de solvència obligatori, calibrat utilitzant la mesura del valor en risc, durant un període que sigui coherent amb el període de manteniment de les inversions de renda variable de l'entitat afectada, amb un nivell de confiança que ofereixi als prenedors i els beneficiaris d'assegurances un nivell de protecció equivalent al que estableix l'article 63.1. El termini màxim per resoldre aquest procediment és de sis mesos.

2. El poden sol·licitar les entitats asseguradores que actuïn en el ram de vida i instrumentin compromisos per pensions o garanteixin prestacions per jubilació en què les primes abonades per a aquestes prestacions tinguin una deducció fiscal autoritzada per als prenedors d'assegurances, quan:

a) Tots els actius i passius corresponents a aquestes activitats estiguin delimitats, gestionats i organitzats per separat respecte d'altres activitats de les entitats asseguradores, sense cap possibilitat de transferència.

b) Les activitats de l'entitat a les quals s'aplica l'enfocament que recull aquest apartat s'efectuen únicament a Espanya.

c) La durada mitjana dels passius corresponents a aquesta activitat que manté l'entitat sobrepassen la mitjana de dotze anys.

3. En el càlcul del capital de solvència obligatori, aquests actius i passius s'han de tenir plenament en compte a l'efecte d'avaluar els efectes de diversificació, sense perjudici de la necessitat de salvaguardar els interessos dels prenedors i beneficiaris d'assegurances en altres estats membres.

4. La situació de solvència i liquiditat, així com les estratègies, els processos i els procediments d'informació de l'entitat afectada respecte a la gestió d'actius i passius, han de garantir de manera contínua que l'entitat és capaç de mantenir inversions de renda variable durant un període coherent amb el període de manteniment típic per a aquestes inversions en el cas de l'entitat en qüestió.



5. Les entitats asseguradores i reasseguradores no poden tornar a aplicar el sistema de càlcul que estableix l'article 74, excepte en circumstàncies degudament justificades i prèvia autorització de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

*Article 76. Peculiaritats del càlcul del capital de solvència obligatori per a l'assegurança de decessos.*

1. El capital de solvència obligatori per al risc de subscripció i per al risc de tipus d'interès en l'assegurança de decessos es pot calcular de conformitat amb el règim general de l'assegurança de vida, o de conformitat amb el règim simplificat que s'aprovi mitjançant una ordre ministerial.

2. Quan s'apliqui aquest règim simplificat, s'ha de calcular per separat l'import resultant de cadascun dels submòduls del risc de subscripció de l'assegurança de decessos i cadascun d'aquests imports s'ha de sumar al corresponent submòdul de risc de subscripció de l'assegurança de vida.

3. De la mateixa manera, quan s'apliqui aquest règim simplificat, a l'efecte de determinar si aplica l'escenari de pujada o de baixada de l'estructura de tipus d'interès en les regles de requeriments de capital del risc de tipus d'interès per al total de l'entitat, s'han de calcular per separat, per a l'assegurança de decessos i per a la resta de rams, els imports, a la baixa i a l'alça, resultants d'aplicar les modificacions de tipus d'interès que prevegi la normativa de la Unió Europea d'aplicació directa. Els imports esmentats obtinguts a la baixa i a l'alça per al ram de decessos i per a la resta de rams s'han de sumar respectivament per separat, de manera que donin lloc a un escenari agregat a la baixa i a un escenari agregat a l'alça. S'ha de prendre com a import del submòdul de risc de tipus d'interès el més gran dels dos.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot exigir, mitjançant una resolució motivada, a una empresa que cessi en la utilització del règim simplificat, si considera que aquest no és adequat al perfil de risc de l'entitat.

*Article 77. Mòdul de risc d'incompliment de la contrapart del capital obligatori bàsic.*

1. El mòdul de risc d'incompliment de la contrapart ha d'incloure els contractes destinats a mitigar riscos, com ara els contractes de reassegurança, de titulització i de derivats, així com els crèdits sobre intermediaris i altres riscos de crèdit no inclosos en el submòdul de risc de diferencial. El mòdul ha de tenir degudament en compte les garanties o altres fiances que tingui l'entitat asseguradora o reasseguradora o pel seu compte i els riscos associats a aquestes garanties i fiances.

2. El mòdul de risc d'incompliment de la contrapart ha de reflectir, per a cada contrapart, l'exposició global de l'entitat asseguradora o reasseguradora davant d'aquesta contrapart, sigui quina sigui la naturalesa jurídica de les seves obligacions contractuals respecte a aquesta entitat.

## Subsecció 3a Models interns

*Article 78. Càlcul del capital de solvència obligatori mitjançant models interns.*

1. Les entitats asseguradores i reasseguradores poden calcular el capital de solvència obligatori utilitzant un model intern, complet o parcial, prèvia autorització del ministre d'Economia i Competitivitat, i mentre mantinguin el compliment tant dels requisits que estableix aquesta subsecció com dels que fixi la mateixa autorització administrativa. L'autorització esmentada s'ha de concedir en els termes i les condicions que estableixi la normativa de la Unió Europea d'aplicació directa.

2. Mitjançant una resolució de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions es pot exigir a les entitats asseguradores i reasseguradores a les quals s'hagi autoritzat l'ús d'un model intern que presentin una estimació del capital de solvència obligatori calculat d'acord amb la fórmula estàndard.

3. Una vegada autoritzat l'ús d'un model intern, el capital de solvència obligatori calculat mitjançant el model intern només es pot tornar a calcular d'acord amb la fórmula estàndard en circumstàncies degudament justificades i prèvia autorització de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

#### Article 79. *Autorització de models interns.*

1. A totes les sol·licituds d'autorització d'un model intern, les entitats asseguradores i reasseguradores han de presentar, com a mínim, justificació que el model intern satisfà els requisits que estableixen els articles 83 a 88.

2. L'aplicació d'un model o de dades obtingudes externament a l'entitat individualment considerada no eximeix de la justificació i el compliment continuat dels requisits que sobre el model intern estableixen els articles esmentats.

3. Si la sol·licitud d'autorització es refereix a un model intern parcial, els requisits esmentats s'han d'adaptar per tenir en compte l'abast limitat de l'aplicació del model.

4. El ministre d'Economia i Competitivitat ha d'autoritzar la utilització del model intern quan els sistemes de què disposa l'entitat asseguradora o reasseguradora per a la identificació, la mesura, el seguiment, la gestió i els sistemes d'informació del risc siguin suficients i, en particular, quan el model intern compleixi els requisits a què es refereix l'apartat 1.

#### Article 80. *Requisits addicionals per a l'autorització de models interns parcials.*

1. Les entitats asseguradores i reasseguradores poden utilitzar models interns parcials per al càlcul d'un o diversos dels elements que indica l'article 68.

Així mateix, es pot aplicar un model parcial al conjunt de l'activitat de les entitats asseguradores o reasseguradores, o únicament a un o diversos dels segments principals de la seva activitat.

2. Quan es tracti d'un model intern parcial, el ministre d'Economia i Competitivitat l'ha d'autoritzar si satisfà, a més dels requisits que estableix l'article 79, les condicions següents:

a) L'entitat ha de justificar els criteris objectius que fonamenten l'àmbit d'aplicació elegit per al model intern parcial que, tret de causa suficientment acreditada, ha de donar prioritat a les principals àrees de risc i de negoci de l'entitat.

b) L'entitat ha de justificar que, bé des de l'inici de l'aplicació del model intern parcial o bé al terme del pla de transició que es presenti, el model ha de cobrir els principals riscos o operacions d'assegurança dins del mòdul o mòduls de risc concrets considerats.

c) El capital de solvència obligatori resultant reflecteix millor el perfil de risc de l'entitat i, en particular, és concorde als principis establerts per al càlcul del capital de solvència obligatori.

d) La concepció del model intern parcial és coherent amb els principis establerts en el càlcul del capital de solvència obligatori, de manera que es pugui integrar plenament en la fórmula estàndard de determinació del capital de solvència obligatori.

3. Quan examini una sol·licitud d'autorització d'un model intern parcial aplicable només a certs submòduls d'un mòdul de risc concret, o a alguns segments d'activitat d'una entitat asseguradora o reasseguradora respecte a un mòdul de risc concret, o a parts de tots dos, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot exigir a l'entitat que presenti un pla de transició realitzable amb alta probabilitat, que tingui per objecte ampliar l'abast del model amb la finalitat de donar compliment al que estableix l'apartat 2.b).

El pla de transició ha de detallar la manera com les entitats asseguradores o reasseguradores tenen previst ampliar l'abast del model a altres submòduls o segments d'activitat, a fi de tenir la seguretat que el model s'apliqui a una part predominant de les seves operacions d'assegurança.

*Article 81. Política de modificació de models interns.*

1. L'autorització d'un model intern per part del ministre d'Economia i Competitivitat ha d'incloure l'aprovació de la política que l'entitat ha d'aplicar per a futures modificacions del model. Aquesta política ha d'identificar les modificacions que es qualifiquen de més i menys rellevància.

2. Les modificacions de més rellevància del model intern, així com els canvis en la mateixa política de modificacions, estan supeditats a l'autorització prèvia del ministre d'Economia i Competitivitat, en els termes i les condicions que estableixi la normativa de la Unió Europea d'aplicació directa.

3. Les modificacions de menys rellevància del model intern només estan sotmeses a la comunicació prèvia a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, que ha d'anar acompanyada de la documentació detallada de les raons objectives que justifiquen el canvi. Les entitats han de notificar les modificacions esmentades de manera agrupada trimestralment.

Quan diverses modificacions menors puguin tenir conjuntament un efecte similar a una modificació major, aquests canvis menors s'han d'agrupar i han de tenir la consideració de modificació major, de manera que queden supeditades a l'autorització prèvia del ministre d'Economia i Competitivitat.

*Article 82. Incompliment del model intern.*

1. Les entitats asseguradores i reasseguradores que, després d'haver estat autoritzades pel ministre d'Economia i Competitivitat per aplicar un model intern, deixen de complir els requisits establerts en la seva autorització, han de complir una de les opcions següents:

a) Presentar davant la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions la documentació justificativa que acrediti que l'incompliment no té efectes significatius.

b) Presentar davant la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, en el termini d'un mes des de l'incompliment, un pla dirigit a restablir la situació en un termini no superior a sis mesos.

2. Si les entitats que han optat per l'opció de l'apartat 1.b) no apliquen el pla esmentat en aquell apartat, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions els pot exigir que tornin a calcular el capital de solvència obligatori de conformitat amb la fórmula estàndard.

*Article 83. Ús del model intern en la presa de decisions i en les activitats de gestió.*

1. Les entitats asseguradores i reasseguradores han d'acreditar que el model intern s'utilitza a totes les àrees rellevants i exerceix una funció important en el sistema de govern de l'entitat i, en particular, pel que fa a:

a) El sistema de gestió de riscos i els processos de presa de decisions.

b) Els processos d'avaluació i assignació del capital econòmic i de solvència, inclosa l'avaluació interna de riscos i solvència a què es refereixen l'article 66 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i l'article 46 d'aquest Reial decret.

2. Les entitats asseguradores i reasseguradores han d'acreditar que la freqüència de càlcul del capital de solvència obligatori a través del model intern es correspon amb la freqüència amb la qual apliquen aquest model intern a les altres finalitats esmentades a l'apartat anterior.

*Article 84. Normes de qualitat estadística dels models interns.*

1. Els mètodes utilitzats per efectuar el càlcul de la distribució de probabilitat en què es basi el model intern s'han de fonamentar en tècniques actuàries i estadístiques

adequades que siguin aplicables i pertinents, i han de ser coherents amb els mètodes aplicats per calcular les provisions tècniques.

2. Els mètodes aplicats per al càlcul de la distribució de probabilitat prevista s'han de basar en informació actualitzada i fiable, i en hipòtesis realistes.

Les entitats asseguradores i reasseguradores han d'estar en disposició de justificar davant la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions les hipòtesis aplicades en el model intern.

3. Les dades utilitzades en el model intern han de ser exactes, completes i adequades, de manera que reflecteixin el perfil de risc específic de l'entitat.

Les entitats asseguradores i reasseguradores han d'actualitzar almenys anualment les sèries de dades utilitzades en el càlcul de la distribució de probabilitat prevista.

4. No s'exigeix cap mètode concret per al càlcul de la distribució de probabilitat prevista.

Sigui quin sigui el mètode de càlcul elegit, el model intern ha de permetre la classificació dels riscos de manera que hi hagi la garantia que s'aplicarà extensament i ocuparà un lloc destacat en el sistema de govern de les entitats asseguradores i reasseguradores, en particular pel que fa al seu sistema de gestió de riscos i els seus processos de presa de decisions, així com a l'assignació del capital, de conformitat amb l'article 83.

5. El model intern ha de cobrir tots els riscos significatius a què estiguin exposades les entitats asseguradores i reasseguradores. Els models interns han de cobrir, com a mínim, els riscos que esmenta l'article 63.2.

6. Les entitats asseguradores i reasseguradores poden tenir en compte en el seu model intern, per valorar els efectes de la diversificació, les dependències existents dins d'una mateixa categoria de riscos, així com entre les diferents categories de riscos, sempre que la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions consideri que el sistema utilitzat per avaluar els efectes de la diversificació és adequat.

7. Les entitats asseguradores i reasseguradores poden tenir en compte plenament l'efecte de les tècniques de reducció de riscos en el seu model intern, a condició que el risc de crèdit i altres riscos derivats de l'ús de tècniques de reducció de riscos es reflecteixin adequadament en aquest model.

8. Les entitats asseguradores i reasseguradores han d'avaluar amb exactitud en el seu model intern els riscos específicament vinculats a les garanties financeres i possibles opcions contractuals, sempre que siguin significatius. Així mateix, han d'avaluar els riscos associats a les opcions del prenedor i a les seves pròpies opcions contractuals. A aquests efectes, han de tenir en compte les conseqüències que els futurs canvis en les condicions financeres i d'altres tipus puguin tenir sobre l'exercici d'aquestes opcions.

9. En el seu model intern, les entitats asseguradores i reasseguradores poden tenir en compte futures decisions de gestió en cas que es presentin determinades circumstàncies, sempre que hi hagi evidència objectiva que aquestes accions s'adoptaran amb un grau de confiança alt i que els seus efectes seran els previstos. En aquest cas, l'entitat ha de preveure el període de temps necessari per executar aquestes decisions.

10. En el seu model intern, les entitats asseguradores i reasseguradores han de tenir en compte tots els pagaments que prevegin efectuar als prenedors i beneficiaris, tant si estan garantits contractualment com si no.

#### Article 85. *Normes de calibratge dels models interns.*

1. Les entitats asseguradores i reasseguradores poden aplicar, als efectes del seu model intern, un horitzó temporal o una mesura del risc diferents dels que estableix l'article 74.1 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, sempre que els resultats del model intern puguin ser utilitzats per aquestes entitats per calcular el capital de solvència obligatori de tal manera que es justifiqui davant la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions que aquest capital suposa per als prenedors, beneficiaris i tercers perjudicats un nivell de protecció equivalent.

2. Sempre que sigui possible, les entitats asseguradores i reasseguradores han de calcular el capital de solvència obligatori directament a partir de la distribució de probabilitat

prevista generada pel seu model intern, utilitzant la mesura del valor en risc que estableix l'article 74.1 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

3. Quan les entitats asseguradores i reasseguradores no puguin trobar el capital de solvència obligatori directament a partir de la distribució de probabilitat prevista generada pel model intern, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot autoritzar l'ús d'aproximacions en el procés de càlcul del capital de solvència obligatori, a condició que puguin demostrar a aquesta Direcció General que els prenedors gaudiran d'un nivell de protecció equivalent al derivat de l'aplicació de l'article 74.1 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

4. Amb la finalitat de comprovar el calibratge del model intern i verificar que les seves especificacions són concordes a les pràctiques de mercat generalment acceptades, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot exigir a les entitats asseguradores i reasseguradores que apliquin el seu model intern a carteres de referència i que utilitzin hipòtesis basades en dades externes, en lloc d'internes.

#### Article 86. *Assignació de pèrdues i guanys.*

1. Les entitats asseguradores i reasseguradores han d'analitzar, amb una periodicitat mínima anual, les causes i els orígens de les pèrdues i els guanys que es deriven de cadascun dels principals segments d'activitat.

2. Les entitats asseguradores i reasseguradores han de demostrar la manera com la categorització del risc elegida en el model intern explica les causes i els orígens de les pèrdues i els guanys.

3. La categorització del risc i l'assignació de les pèrdues i els guanys han de reflectir el perfil de risc de les entitats asseguradores i reasseguradores.

#### Article 87. *Normes de validació dels models interns.*

1. Les entitats asseguradores i reasseguradores han de preveure un cicle periòdic de validació dels models, dirigit a comprovar el seu funcionament, verificar que les seves especificacions segueixin sent adequades i comparar els seus resultats amb els obtinguts en la realitat.

2. El procés de validació dels models s'ha de fonamentar en un suport estadístic eficaç que permeti a les entitats asseguradores i reasseguradores justificar davant la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions que els requisits de capital resultants són adequats.

3. Els mètodes estadístics aplicats han de servir per comprovar la validesa de la distribució de probabilitat prevista tant a la vista de les pèrdues experimentades com de qualsevol nova dada rellevant i informació pertinent sobre això.

4. El procés de validació dels models ha d'incloure una anàlisi de l'estabilitat del model intern i, en particular, de la sensibilitat dels resultats del model intern davant les modificacions de les principals hipòtesis aplicades. També ha de comprendre l'examen de l'exactitud, la integritat i l'adequació de les dades utilitzades pel model intern, de manera que reflecteixin en tot moment el perfil de risc específic de l'entitat.

#### Article 88. *Documentació dels models interns.*

1. Les entitats asseguradores i reasseguradores han de justificar documentalment l'estructura i els detalls de funcionament del seu model intern.

2. El contingut de la documentació ha d'incloure la justificació del fet que es compleix el que disposen els articles 83 a 87, una descripció detallada de la teoria, les hipòtesis i els fonaments matemàtics i empírics en què es basi el model intern, totes les possibles circumstàncies en què el model intern pugui no funcionar eficaçment, totes les modificacions que introdueixin en el seu model intern de conformitat amb el que estableix l'article 81, i qualsevol altre aspecte rellevant a l'efecte de garantir que es compleixen les exigències per al càlcul del capital de solvència obligatori.

## Secció 4a Inversions

### Article 89. Normes sobre inversions de les entitats asseguradores i reasseguradores.

1. Les entitats asseguradores i reasseguradores han d'invertir els seus recursos d'acord amb el principi de prudència. A aquests efectes han de complir el següent:

a) Han d'invertir només en actius i instruments els riscos dels quals puguin determinar, mesurar, vigilar, gestionar i controlar degudament, a més d'informar-ne adequadament la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions. Els riscos esmentats s'han de tenir en compte en l'avaluació de les necessitats globals de solvència dins de l'avaluació interna de riscos i solvència.

b) Han d'invertir de manera que quedi garantida la liquiditat, seguretat i rendibilitat del conjunt de la cartera d'actius, en especial dels que cobreixen el capital mínim obligatori i el capital de solvència obligatori.

c) Han de garantir que la localització dels actius permeti en tot moment la seva disponibilitat per part de l'entitat asseguradora o reasseguradora.

d) Els actius que representen les provisions tècniques els han d'invertir de manera que sigui coherent amb la naturalesa i durada de les obligacions derivades dels contractes d'assegurança i reassegurança i buscant l'interès general de tots els prenedors i beneficiaris. En cas de conflicte d'interessos, han de buscar el màxim benefici dels prenedors i beneficiaris. S'han de tenir en compte els objectius donats a conèixer per l'entitat en matèria d'inversions.

e) La inversió en instruments derivats s'ha d'admetre en la mesura en què contribueixin a reduir els riscos d'inversió o a facilitar la gestió eficaç de la cartera.

f) La inversió en actius no negociats en mercats organitzats s'ha de mantenir en nivells prudents.

g) Els actius han d'estar diversificats de manera adequada a fi d'evitar una dependència excessiva d'un únic actiu, emissor o grup d'empreses, o una determinada zona geogràfica, així com un excés d'acumulació de riscos en la cartera en el seu conjunt.

Les inversions en actius emesos per un mateix emissor o per emissors pertanyents a un mateix grup no han d'exposar l'entitat a una concentració excessiva de risc.

2. S'ha de respectar el que estableixi sobre això la normativa de la Unió Europea d'aplicació directa.

3. Sense perjudici d'això, els béns immobles han de ser objecte de taxació per una entitat taxadora autoritzada per a la valoració de béns en el mercat hipotecari d'acord amb el que estableixin les normes de valoració de béns immobles i de determinats drets per a certes finalitats financeres aprovades pel Ministeri d'Economia i Competitivitat.

### Article 90. Actius que representen les provisions tècniques en les assegurances de vida en les quals el prenedor assumeixi el risc de la inversió.

1. Per als actius que representen les provisions tècniques en les assegurances de vida en les quals el prenedor assumeixi el risc de la inversió s'ha de respectar l'article 89.1 a), b), c) i d).

2. A més, s'han de respectar les normes següents:

a) Quan les prestacions estipulades en un contracte estiguin directament vinculades al valor de les accions i participacions d'institucions d'inversió col·lectiva en valors mobiliaris segons el defineix la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'institucions d'inversió col·lectiva, o al valor dels actius continguts en un fons intern en possessió de l'entitat asseguradora, generalment dividit en participacions, les provisions tècniques corresponents a aquestes prestacions han d'estar representades tan estretament com sigui possible per les participacions esmentades o, si aquestes no s'han determinat, pels actius esmentats.

b) Quan les prestacions estipulades en un contracte estiguin directament vinculades a un índex d'accions o a un valor de referència diferent dels que preveu l'apartat a), les



provisions tècniques respecte d'aquestes prestacions han d'estar reflectides tan estretament com sigui possible a les participacions que es consideri que representen el valor de referència o, en el cas que les participacions no s'hagin determinat, per actius d'una seguretat i d'una negociabilitat adequades que corresponguin tan estretament com sigui possible a aquells en els quals es fonamenta el valor de referència.

c) Quan les prestacions a què es refereixen els apartats a) i b) incloguin un tipus d'interès garantit o una altra prestació garantida, els actius de cobertura de les corresponents provisions tècniques addicionals estan subjectes al que disposa l'article 89.1 e), f) i g).

## CAPÍTOL III

### Informació pública sobre la situació financera i de solvència

Article 91. *Forma de l'informe sobre la situació financera i de solvència.*

1. L'informe sobre la situació financera i de solvència es pot elaborar de manera completa o pot contenir referències a informació publicada en virtut d'altres requisits legals o reglamentaris i que sigui equivalent en la seva naturalesa i en el seu àmbit.

2. L'informe sobre la situació financera i de solvència està sotmès a revisió. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de determinar a través d'una circular el contingut de l'informe especial de revisió de la situació financera i de solvència, i el responsable de la seva elaboració.

Article 92. *Contingut de l'informe sobre la situació financera i de solvència.*

1. L'informe sobre la situació financera i de solvència ha d'incloure el següent:

- a) Descripció de l'activitat i dels resultats de l'entitat.
- b) Descripció del sistema de govern de l'entitat i avaluació de la seva adequació respecte al perfil de risc de l'entitat.
- c) Descripció, per separat per a cada categoria de risc, de l'exposició, la concentració, la reducció i la sensibilitat al risc.
- d) Descripció, per separat per als actius, les provisions tècniques i altres passius, de les bases i els mètodes utilitzats per a la seva valoració, juntament amb una explicació de les diferències significatives existents, si s'escau, a les bases i els mètodes per a la valoració en els estats financers.
- e) Descripció de la gestió del capital, que ha d'incloure, almenys, el següent:

1r L'estructura i l'import dels fons propis, així com la seva qualitat.

2n L'import del capital de solvència obligatori i del capital mínim obligatori.

3r L'opció que preveu l'article 75 per al càlcul del capital de solvència obligatori.

4t La informació que permeti entendre convenientment les principals diferències entre les hipòtesis de base de la fórmula estàndard i les del model intern utilitzat, si s'escau, per l'entitat per calcular el seu capital de solvència obligatori.

5è L'import de qualsevol possible dèficit respecte al capital mínim obligatori o de qualsevol dèficit significatiu respecte al capital de solvència obligatori durant el període de referència, encara que s'hagi corregit posteriorment, juntament amb una explicació del seu origen i les seves conseqüències i les mesures correctores adoptades.

f) Les entitats asseguradores acollides al règim especial de solvència han d'incloure expressament la menció que estan acollides a aquest règim especial.

2. Quan sigui aplicable l'ajust per casament que preveu l'article 55, la descripció a què es refereix l'apartat 1.d) ha d'incloure una descripció de l'ajust per casament, de la cartera d'obligacions i actius assignats, així com una quantificació de l'efecte de no aplicar l'ajust per casament en la situació financera de l'entitat.

La descripció a què es refereix l'apartat 1.d) també ha d'incloure una declaració sobre si l'entitat utilitza l'ajust per volatilitat que preveu l'article 57, així com una quantificació de l'efecte d'un canvi a zero d'aquest ajust en la situació financera de l'entitat.

3. La descripció a què es refereix l'apartat 1.e). 1r ha d'incloure una anàlisi de qualssevol canvis significatius respecte a l'anterior període de referència i una explicació de les diferències importants existents, si s'escau, respecte al valor d'aquests elements en els estats financers, així com una breu descripció de la transferibilitat del capital.

4. La indicació del capital de solvència obligatori a què es refereix l'apartat 1.e). 2n ha d'especificar per separat, si s'escau:

- a) L'import calculat de conformitat amb la fórmula estàndard o els models interns.
- b) Qualsevol exigència de capital de solvència obligatori addicional imposada d'acord amb l'article 76 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.
- c) L'impacte dels paràmetres específics que l'entitat asseguradora o reasseguradora ha d'utilitzar d'acord amb el que disposa l'article 64.2.
- d) Informació concisa sobre la motivació de la resolució de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions per exigir tant capital de solvència obligatori addicional com l'ús dels paràmetres específics.

La publicació del capital de solvència obligatori s'ha d'acompanyar, quan sigui procedent, de la indicació que el seu import final està subordinat a una avaluació de supervisió.

#### Article 93. *Terminis de divulgació de l'informe sobre la situació financera i de solvència.*

1. Les entitats asseguradores i reasseguradores han de divulgar el seu informe sobre la situació financera i de solvència en el termini que estableixi la normativa de la Unió Europea d'aplicació directa.

2. Per a la divulgació de l'informe sobre la situació financera i de solvència de grup, el termini que preveu l'apartat anterior s'ha d'estendre al que estableixi la normativa de la Unió Europea d'aplicació directa.

3. Les entitats asseguradores i reasseguradores han de divulgar i remetre a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions l'informe especial de revisió de la situació financera i de solvència en els terminis que assenyalen els apartats 1 i 2.

#### Article 94. *Actualitzacions de l'informe sobre la situació financera i de solvència i informació voluntària addicional.*

1. Es consideren circumstàncies importants que afecten de manera significativa la informació publicada a l'informe sobre la situació financera i de solvència i que suposen la publicació de la informació oportuna sobre la seva naturalesa i els seus efectes, almenys, les següents:

a) Quan s'observi un dèficit respecte al capital mínim obligatori i la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions consideri que l'entitat no podrà presentar un pla de finançament adequat a curt termini, o no es presenti aquest pla en el termini d'un mes a partir de la constatació de l'incompliment.

b) Quan s'observi un dèficit significatiu respecte al capital de solvència obligatori i no es presenti a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions un pla de recuperació adequat en el termini de dos mesos a partir de la constatació de l'incompliment.

2. Quan es produeixi alguna de les circumstàncies que recull l'apartat anterior, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha d'exigir a l'entitat que publiqui immediatament l'import del dèficit, juntament amb una explicació del seu origen i les seves conseqüències i les possibles mesures correctores adoptades.

3. Quan, en el cas a què es refereix l'apartat 1.a), malgrat que el pla de finançament a curt termini s'hagués considerat inicialment adequat, el dèficit respecte al capital mínim

obligatori no s'hagi corregit tres mesos després d'haver-se constatat o, en el cas a què es refereix l'apartat 1.b), malgrat que el pla de recuperació s'hagués considerat inicialment adequat, el dèficit significatiu respecte al capital de solvència obligatori no s'hagi corregit sis mesos després d'haver-se constatat, s'ha de publicar al terme d'aquests terminis, respectivament, l'import del dèficit, juntament amb una explicació del seu origen i les seves conseqüències i les possibles mesures correctores adoptades, així com les possibles mesures correctores addicionals posteriorment previstes.

## CAPÍTOL IV

### Obligacions comptables

Article 95. *Comptabilitat de les entitats asseguradores i reasseguradores.*

La comptabilitat de les operacions de les entitats asseguradores i reasseguradores s'ha d'ajustar a les normes que contenen el Pla de comptabilitat de les entitats asseguradores aprovat pel Reial decret 1317/2008, de 24 de juliol, i les disposicions que el despleguin. Altrament, són aplicables les normes del Pla general de comptabilitat, del Codi de comerç i les altres disposicions de la legislació mercantil en matèria comptable.

Article 96. *Llibres i registres comptables de les entitats asseguradores i reasseguradores.*

1. Les entitats asseguradores i reasseguradores han de portar els llibres de comptabilitat exigits pel Codi de comerç i altres disposicions que els siguin aplicables, incloent-hi amb caràcter obligatori el llibre major, que ha de recollir, per a cadascun dels comptes, els càrrecs i abonaments que s'hi facin, que han de concordar en tot moment amb les anotacions efectuades en el llibre diari.

Han de tenir, a més, els registres que es detallen a continuació:

a) De comptes. Ha de recollir els comptes utilitzats per l'entitat per al reflex de les seves operacions en el llibre diari, amb desglossaments en subcomptes, així com les principals relacions comptables relatives a aquests quan no estiguin definides en el Pla de comptabilitat de les entitats asseguradores.

b) De pòlisses i suplementos emesos, i anul·lacions. Aquest registre ha de contenir les dades rellevants de cada pòlissa d'assegurança o suplement en relació amb els seus elements personals, característiques del risc cobert i condicions econòmiques del contracte.

Les pòlisses s'han d'emetre amb numeració correlativa, i poden comprendre diverses sèries, segons els criteris de classificació utilitzats. Els suplementos emesos, que han d'incloure els que es corresponguin amb extorns de primes, s'han de relacionar amb la pòlissa de la qual procedeixin.

Quan es produeixi l'anul·lació d'una pòlissa o suplement s'ha de fer constar aquesta circumstància i la seva data en els registres afectats.

c) De sinistres. Els sinistres s'han de registrar tan aviat com l'entitat els conegui, i se'ls ha d'atribuir una numeració correlativa, per ordre cronològic, dins de cadascuna de les sèries que s'estableixin de conformitat amb els criteris de classificació de sinistres que utilitzi l'entitat.

La informació que, com a mínim, ha de contenir aquest registre s'ha de referir a la pòlissa de la qual procedeix cada sinistre; dates d'ocurrència i declaració; valoració inicial assignada; pagaments o consignacions posteriors, amb indicació separada dels recobraments que s'hagin produït; la millor estimació de la provisió de sinistres constituïda al començament de l'exercici; la millor estimació de la provisió de sinistres al tancament del període; data de l'última valoració del sinistre; i els pagaments i imports recuperables de reassegurança. També s'ha d'indicar si hi ha reclamació judicial, administrativa, davant el defensor de l'assegurat de l'entitat, o de qualsevol altra índole.

S'entén complerta l'obligació d'administració d'aquest registre encara que la informació assenyalada en aquest apartat estigui continguda en diferents fitxers informàtics, sempre que sigui possible establir una correlació i integració àgil i senzilla entre el contingut d'aquests fitxers.

En el cas de rams o riscos que ho requereixin, l'entitat pot adaptar el contingut del registre de sinistres a les característiques d'aquestes assegurances, i ha de comunicar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions la seva estructura i forma de gestió.

d) De càlcul de les provisions tècniques. Per a cadascuna de les provisions tècniques, s'han de portar separatament els registres corresponents a l'assegurança directa, a la reassegurança acceptada i a la reassegurança cedida.

e) D'inversions. Aquest inventari ha de comprendre totes les dades necessàries per a una gestió adequada de les inversions de conformitat amb les característiques de cada actiu. En tot cas i per a cadascuna de les inversions de l'entitat, incloses la tresoreria i les operacions amb instruments derivats, aquest registre ha de contenir la descripció, la situació, l'assignació i la valoració a efectes comptables i de solvència a la data de referència, així com, si s'escau, la inclusió d'aquests com a actius assignats als efectes de liquidació, d'acord amb el que preveu l'article 179.3 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol. Així mateix, ha d'indicar l'entitat dipositària dels actius financers i el concepte en què se'n fa el dipòsit.

En cas que hi hagi afeccions a rams o riscos o a contractes d'assegurança individualitzats, aquests i els béns afectats s'han d'identificar inequívocament.

En tot cas és necessari identificar les inversions específicament assignades a:

- 1r Les carteres d'obligacions d'assegurança o de reassegurança a les quals s'apliqui l'ajust per casament a què es refereix l'article 55.
- 2n Pòlisses que reconeixen participació en beneficis.
- 3r Pòlisses en què el valor de rescat es referencii o es vinculi a uns actius específics.
- 4t Operacions de cobertura d'actius, passius i instruments derivats.
- 5è Carteres en què s'utilitzi el submòdul de renda variable basat en durades.

El registre d'inversions ha de recollir, en tot cas, un resum de la situació de les inversions al terme de cada trimestre.

Les entitats han de mantenir actualitzada en tot moment l'assignació d'actius als efectes de liquidació. Només es poden modificar els actius assignats inicialment quan sigui oportuna la seva realització, mitjançant la venda o el venciment de la inversió, per al pagament de les prestacions que garanteixen o bé per a la seva substitució per altres actius que s'adeqüin millor a la seva finalitat.

En cas de modificació, s'ha de deixar constància de la seva data, motiu i actius de substitució, si s'escau.

El valor total dels actius assignats, avaluats de conformitat amb el que indica aquest Reial decret, no ha de ser en cap moment inferior al valor comptable de les provisions tècniques.

Des del moment en què s'acordi la dissolució d'una entitat asseguradora, l'assignació dels actius als quals es refereix aquest apartat no es pot modificar, excepte per a la correcció d'errors purament materials, tret d'autorització prèvia de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot retrotreure i deixar sense efecte les modificacions en el registre especial d'actius als efectes de liquidació, efectuades amb anterioritat a l'acord de dissolució, quan es verifiqui que aquests canvis no han respost als criteris aplicats durant el període de funcionament normal del negoci, no respecten la normativa vigent o no tenen justificació suficient.

Sense perjudici del que indiquen els paràgrafs anteriors, en relació amb el ram d'assegurança de què es tracti, els liquidadors han d'afegir als actius assignats a aquest ram els que es derivin dels rendiments obtinguts i de les primes rebudes amb posterioritat a l'acord de dissolució.

f) De contractes de reassurança acceptada i cedida. Aquest registre ha de comprendre les dades identificatives de cadascun dels contractes de reassurança subscrits per l'entitat, de tal manera que se separin els de reassurança acceptada i els de reassurança cedida i, dins d'aquests, es distingeixin en seccions diferents les dades identificatives dels tractats obligatoris i les de les cessions o acceptacions facultatives.

Per a cada contracte s'han de recollir les dades rellevants sobre els elements personals, les característiques dels riscos reassegurats, les condicions de la cobertura en reassurança i totes les circumstàncies del contracte amb incidència econòmica.

2. Els registres a què es refereix l'apartat anterior s'han de conservar en suports informàtics, sempre que disposin de les degudes garanties de seguretat que n'impedeixin la manipulació indeguda.

3. En el cas d'entitats autoritzades per operar simultàniament en el ram de vida i en rams diferents del de vida, els llibres i registres anteriors s'han de mantenir en seccions separades.

4. Els llibres i registres esmentats en aquest article no es poden portar amb un retard superior a tres mesos.

5. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, mitjançant una circular, pot dictar normes d'administració i especificacions tècniques dels llibres i registres als quals es refereix aquest article.

#### Article 97. *Obligacions comptables de les entitats asseguradores i reasseguradores.*

1. L'exercici econòmic de tota classe d'entitats asseguradores ha de coincidir amb l'any natural.

2. Sense perjudici del que indica l'apartat anterior, les entitats asseguradores han d'elaborar, almenys trimestralment, el balanç, els comptes tècnics i no tècnics de resultats i un estat de solvència que inclogui el capital de solvència obligatori i el capital mínim obligatori.

En l'estat de solvència, el capital de solvència obligatori a considerar és l'últim capital de solvència calculat.

Els comptes tècnics de resultats i el capital mínim obligatori s'han de referir per separat tant a l'activitat d'assegurances de vida com a la d'assegurances diferents de l'assegurança de vida.

3. Les entitats asseguradores han de portar i conservar els llibres, els registres, la correspondència, la documentació i els justificants concernents al seu negoci, degudament ordenats, en els termes que estableix la legislació mercantil. No obstant això, en el cas de riscos que puguin donar lloc a sinistres de manifestació diferida, s'ha de conservar la documentació corresponent durant un termini concorde al període esperat de manifestació dels sinistres.

4. Les entitats asseguradores han de remetre a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions els comptes anuals i l'informe de gestió, així com l'informe d'auditoria dels comptes anuals abans del 10 de juliol de l'any següent a aquell al qual es refereixen, llevat que l'entitat exerceixi una activitat exclusivament reasseguradora, cas en què el termini finalitza el dia 10 d'octubre.

Les entitats obligades a formular comptes consolidats han de remetre a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions els comptes anuals consolidats i l'informe de gestió, així com l'informe d'auditoria d'aquests comptes anuals abans del 10 de juliol de l'any següent a aquell al qual es refereixen, llevat que l'entitat obligada exerceixi una activitat exclusivament reasseguradora o formi part del grup una entitat reasseguradora, cas en què el termini finalitza el dia 10 d'octubre.

#### Article 98. *Auditoria dels comptes anuals d'entitats asseguradores i reasseguradores.*

1. Els comptes anuals individuals i els comptes anuals consolidats de les entitats asseguradores i reasseguradores els han de revisar els auditors de comptes.

2. Sempre que hi hagi irregularitats en la comptabilitat que dificultin notablement conèixer la veritable situació patrimonial de l'entitat o es tracti d'entitats sotmeses a mesures de control especial, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot exigir a les entitats asseguradores i reasseguradores, mitjançant requeriments individualitzats, la revisió per part de l'auditor de comptes de l'entitat o d'un altre auditor de qüestions específiques, amb l'abast que consideri necessari per al control adequat d'aquelles, sempre que no suposin una vulneració del deure d'independència al qual aquests estan subjectes, d'acord amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes.

## CAPÍTOL V

### Operacions societàries

#### *Secció 1a Cessió de cartera*

Article 99. *Cessió de cartera entre entitats asseguradores espanyoles.*

1. Les entitats asseguradores espanyoles poden cedir entre si els contractes d'assegurança que integrin la cartera d'un o més rams en què operin, excepte les mutualitats de previsió social, que només poden adquirir les carteres d'entitats de la seva mateixa classe.

2. D'acord amb l'article 89.3 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, són admissibles cessions parcials de cartera d'un ram en els casos següents:

- a) Quan compregui la totalitat de les pòlisses d'una part dels riscos inclosos en un ram.
- b) Quan compregui la totalitat de les pòlisses que pertanyin a un ram i corresponguin a una determinada zona geogràfica.
- c) Quan compregui la totalitat de les pòlisses que, dins d'un ram, es puguin agrupar atenent qualsevol altre criteri objectiu, que ha de quedar determinat clarament en el conveni de cessió.

En cap cas es considera que constitueix un criteri objectiu la cessió de pòlisses d'assegurances regulades en el Reial decret 1588/1999, de 15 d'octubre, pel qual s'aprova el Reglament d'instrumentació dels compromisos per pensions de les empreses amb els treballadors i beneficiaris, corresponents a una empresa o grups d'empreses.

3. La cessió de cartera s'ha d'ajustar a les regles següents:

- a) No ha de ser causa de resolució dels contractes d'assegurança cedits sempre que l'entitat asseguradora cessionària quedi subrogada en tots els drets i les obligacions que incumbien a la cedent en cadascun dels contractes, llevat que es tracti de mutualitats de previsió social.
- b) No obstant el que disposa la lletra anterior, en el cas de cessió parcial de la cartera d'un ram, els prenedors poden resoldre els contractes d'assegurança, i a aquests efectes han de ser degudament notificats de conformitat amb el que disposa l'article 100.
- c) L'entitat cessionària ha de tenir autorització administrativa per operar en els rams corresponents a la cartera cedida.
- d) Després de la cessió, la cessionària ha de tenir provisions tècniques suficients i fons propis admissibles suficients per cobrir el capital de solvència obligatori.
- e) Les relacions laborals existents en el moment de la cessió es regeixen pel que disposa l'article 44 del text refós de la Llei de l'Estatut dels treballadors, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/1995, de 24 de març.



Article 100. *Procediment d'autorització de la cessió de cartera de les entitats asseguradores espanyoles.*

1. La cessió de cartera requereix l'autorització del ministre d'Economia i Competitivitat, per a la qual cosa s'ha d'aportar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions la documentació següent:

a) Certificació dels acords adoptats pels òrgans socials competents de les entitats en què s'aprovi el conveni de cessió i, si s'escau, la dissolució de la cedent o cedents, o la modificació de l'objecte social.

b) Conveni de cessió de cartera subscrit pels representants de les entitats, en el qual s'ha d'especificar:

1r Inventari detallat d'elements patrimonials d'actiu i passiu que se cedeixen.

2n Data de presa d'efecte de la cessió.

3r Preu de la cessió.

4t Efecte condicionat a l'autorització administrativa de la cessió.

c) Balanços de situació i comptes de pèrdues i guanys de les entitats interessades, tancats dins dels sis mesos anteriors a la data d'adopció de l'acord de cessió de cartera pels òrgans socials competents, juntament amb un informe sobre les modificacions patrimonials significatives que hagin pogut tenir lloc amb posterioritat i amb l'adjunció, així mateix, dels informes emesos pels auditors de comptes de les entitats.

d) Estimació de l'estat de solvència que inclogui el capital de solvència obligatori i el capital mínim obligatori de l'entitat cessionària per al cas que es porti a efecte la cessió, així com de l'entitat cedent en el supòsit que continuï la seva activitat asseguradora.

2. Una vegada presentada la documentació esmentada juntament amb la sol·licitud d'autorització, mitjançant una resolució de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions s'ha d'acordar l'obertura del període d'informació pública, i s'ha d'autoritzar l'entitat interessada a publicar anuncis en el seu lloc web, en un dels diaris de més circulació de la província on la cedent tingui el domicili social, i en un altre diari d'àmbit nacional, en què es doni a conèixer el projecte de cessió i s'adverteixin els prenedors del seu dret a comunicar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, en el termini d'un mes des de l'última publicació, les raons que, si s'escau, puguin tenir per estar disconformes amb la cessió. No obstant això, es pot prescindir de la informació pública esmentada quan es denegui l'autorització perquè no es compleixen els requisits legalment exigibles per a la cessió.

3. Una vegada transcorregut el termini a què es refereix l'apartat anterior, amb l'informe previ de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, el ministre d'Economia i Competitivitat, vist l'expedient obert a l'efecte i examinades les manifestacions de disconformitat que s'hagin efectuat, ha de dictar l'ordre ministerial que escaigui sobre l'operació de cessió de cartera. Aquesta ordre ha de declarar, si s'escau, la revocació de l'autorització administrativa de la cedent i s'ha de publicar en el «Butlletí Oficial de l'Estat».

4. Una vegada autoritzada, la cessió s'ha de formalitzar en una escriptura pública, la qual ha de recollir els acords de cessió, traspàs patrimonial i, si s'escau, de dissolució. El notari autoritzant ha de remetre l'escriptura en la qual es recullin els acords de manera telemàtica al Registre Mercantil del domicili social de les entitats participants en la cessió per a la seva inscripció, llevat que alguna de les parts intervinents en l'atorgament no l'autoritzi per a això. En aquest cas, el notari ha de lliurar una còpia electrònica de l'escriptura pública a les entitats i n'ha de remetre una altra per mitjans telemàtics i amb signatura electrònica al Registre Mercantil per a la seva inscripció. En la remissió esmentada s'ha d'incorporar la còpia electrònica de l'escriptura i els documents acreditatius de l'autorització administrativa preceptiva. El registrador mercantil ha de remetre d'ofici a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions per mitjà telemàtic una certificació autoritzada amb la seva signatura electrònica, acreditativa de l'assentament practicat,

acompanyada d'una còpia electrònica de l'escriptura pública. Si es tracta d'una societat cooperativa s'ha d'inscriure en el registre de societats cooperatives corresponent.

5. L'autorització administrativa concedida a l'entitat cedent per exercir l'activitat asseguradora ha de quedar revocada quant al ram o rams totalment cedits.

6. En els supòsits en què els prenedors d'assegurança puguin resoldre els contractes, se'ls ha de notificar individualment aquest dret. El dret de resolució es pot exercir en el termini d'un mes comptat des de la publicació en el «Butlletí Oficial de l'Estat» de l'ordre ministerial, amb dret, a més, al reemborsament de la part de prima no consumida.

7. En cas que sigui procedent la comunicació de l'operació a la Comissió Nacional dels Mercats i la Competència, de conformitat amb el que preveu la Llei 15/2007, de 3 de juliol, de defensa de la competència, els partícips han de comunicar la realització d'aquesta notificació a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, la qual ha de suspendre el procediment que preveu aquest article fins a la terminació del procediment iniciat per la Comissió Nacional dels Mercats i la Competència o, si s'escau, fins a l'aixecament de la suspensió de l'operació de concentració acordada eventualment per la Comissió esmentada d'acord amb l'article 9.6 de la Llei 15/2007, de 3 de juliol.

*Article 101. Cessió de cartera per una entitat asseguradora espanyola dels contractes subscrits en règim de dret d'establiment o en règim de lliure prestació de serveis, o que passin a estar subscrits en qualsevol d'aquests règims.*

1. La cessió de cartera per una entitat asseguradora espanyola dels contractes subscrits en règim de dret d'establiment o en règim de lliure prestació de serveis o que, en virtut de la cessió, passin a estar subscrits en qualsevol d'aquests dos règims, a un cessionari domiciliat a la Unió Europea, inclosa Espanya, o a les sucursals del cessionari establertes en un Estat membre, requereix la conformitat de l'autoritat supervisora de l'Estat membre del compromís o localització del risc, la certificació del fet que la cessionària disposa, tenint en compte la cessió, dels fons propis admissibles suficients per cobrir el capital de solvència obligatori, expedida per l'autoritat supervisora de l'Estat membre d'origen del cessionari, i en els contractes subscrits en règim de dret d'establiment, la consulta a l'autoritat supervisora de l'Estat membre de la sucursal cedent.

2. Si els estats membres no contesten a les sol·licituds de conformitat, certificació o consulta en el termini de tres mesos des de la seva recepció, s'entén atorgada aquesta conformitat, expedida la certificació i evacuada la consulta, respectivament.

3. Aprovada la cessió de cartera que regula aquest article mitjançant una ordre ministerial, i publicada aquesta en el «Butlletí Oficial de l'Estat», la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ho ha de comunicar a les autoritats de supervisió dels estats membres del compromís o de localització del risc.

4. Els prenedors tenen dret a resoldre els contractes d'assegurança afectats per la cessió de cartera que regula aquest precepte. En el cas dels prenedors d'assegurances en els quals Espanya sigui l'Estat membre del compromís o de localització del risc, el termini per exercir aquest dret és d'un mes des de la publicació a què es refereix l'apartat anterior.

5. En tota la resta, la cessió de cartera esmentada s'ha d'ajustar al que disposa l'article 100, tenint en compte que l'obertura del període d'informació pública només és procedent quan Espanya sigui l'Estat del compromís o de localització del risc.

*Article 102. Cessió de cartera d'entitats que operin a Espanya domiciliades en un altre Estat membre.*

1. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de prestar la seva conformitat per a la cessió de cartera dels contractes d'assegurança d'una entitat asseguradora domiciliada en un altre Estat membre quan Espanya sigui l'Estat membre del compromís o localització del risc.

Així mateix, ha de ser consultada quan la cedent sigui una sucursal establerta a Espanya d'una entitat asseguradora domiciliada en un altre Estat membre.

Finalment, quan la cessionària sigui una entitat asseguradora espanyola, la Direcció General esmentada ha de certificar que la cessionària disposa, tenint en compte la cessió, dels fons propis admissibles suficients per cobrir el capital de solvència obligatori.

2. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha d'expressar el seu criteri en el termini de tres mesos des de la recepció de la petició de conformitat, formulació de consulta o sol·licitud de certificació remesa per l'Estat membre d'origen de l'entitat asseguradora cedent. Si, transcorregut aquest termini, la Direcció General esmentada no s'ha pronunciat sobre això, s'entén atorgada la conformitat, evacuada la consulta o remesa la certificació.

S'ha de denegar la certificació quan s'hagi exigit a l'entitat asseguradora un pla de recuperació, de conformitat amb l'article 156 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, o un pla de finançament, de conformitat amb l'article 157 de la Llei esmentada, i mentre es consideri que els drets dels prenedors d'assegurança no estan suficientment garantits.

3. Quan Espanya sigui l'Estat membre del compromís o de localització del risc, s'exigeix a l'entitat cedent que notifiqui individualment als prenedors el dret a resoldre els contractes d'assegurança que, subscrits en règim de dret d'establiment o de lliure prestació de serveis, estiguin afectats per la cessió o que, com a conseqüència d'aquesta, passin a qualsevol d'aquests règims, així com el dret al reemborsament de la part de prima no consumida. Una vegada que l'autoritat de supervisió de l'Estat membre d'origen de la cedent hagi donat la seva autorització a la cessió, i l'hagi comunicat a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, amb especificació de la data d'efecte, aquesta ha de procedir a publicar en el «Butlletí Oficial de l'Estat» la cessió autoritzada, i es pot exercir el dret de resolució dels contractes en el termini d'un mes a comptar de la publicació esmentada.

#### Article 103. *Cessió de cartera de sucursals a Espanya d'entitats asseguradores domiciliades en tercers països.*

1. Només és admissible la cessió de cartera de sucursals a Espanya d'entitats asseguradores domiciliades en tercers països quan la cessionària sigui:

- a) Una entitat asseguradora espanyola o domiciliada en un altre Estat membre.
- b) Una sucursal establerta a Espanya d'una entitat asseguradora domiciliada en un altre Estat membre o en tercers països.
- c) Una sucursal establerta a la resta d'estats membres d'una entitat asseguradora espanyola o domiciliada en qualsevol dels altres estats membres.

2. La cessió de cartera se subjecta al que disposa l'article 100 i, si s'escau, requereix, prèviament a l'atorgament de l'autorització administrativa, la certificació de l'autoritat competent de l'Estat membre del cessionari del fet que aquest disposa, tenint en compte la cessió, dels fons propis admissibles necessaris per cobrir el capital de solvència obligatori. Aquesta certificació s'ha d'expedir dins dels tres mesos següents a la recepció de la petició formulada per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions i s'entén estesa de conformitat si, transcorregut aquest termini, la certificació no s'expedeix.

3. Si la cessionària és una entitat asseguradora domiciliada en un altre Estat membre o una sucursal que hi estigui establerta, els prenedors de l'assegurança tenen dret a resoldre els contractes d'assegurança afectats per la cessió en els mateixos termes que estableix l'article 101.4.

#### Article 104. *Cessió de cartera a una sucursal a Espanya d'entitats asseguradores domiciliades en tercers països.*

1. Només és admissible la cessió de cartera a una sucursal a Espanya d'entitats asseguradores domiciliades en tercers països quan la cedent sigui:

- a) Una entitat asseguradora espanyola.
- b) Una sucursal establerta a Espanya d'entitats asseguradores domiciliades en altres estats membres o en tercers països.

2. Si la cedent és una entitat asseguradora espanyola o una sucursal a Espanya d'entitats asseguradores domiciliades en tercers països, la cessió de cartera s'ha d'ajustar al que disposa l'article 100.

Si la cedent és una sucursal a Espanya d'una entitat asseguradora domiciliada en qualsevol dels altres estats membres, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de prestar la seva conformitat per a la cessió i, prèviament, certificar si la sucursal de l'entitat asseguradora domiciliada en tercers països disposa, tenint en compte la cessió, dels fons propis admissibles necessaris per cobrir el capital de solvència obligatori, en els termes de l'article 102.

#### Article 105. *Cessió de cartera d'entitats reasseguradores.*

1. La cessió de cartera de les entitats reasseguradores espanyoles es regeix pel que disposa l'article 100.

2. La cessió pot ser de tota la cartera, de tots els contractes de reassegurança de vida o de tots els contractes de reassegurança diferent de la de vida.

També es poden fer cessions parcials, que no incloguin tots els contractes de reassegurança de vida o de reassegurança diferent de la de vida.

3. En les cessions de cartera que compreguin contractes subscrits en règim de dret d'establiment o en règim de lliure prestació de serveis o que, en virtut de la cessió, passin a estar subscrits en qualsevol d'aquests dos règims, a un cessionari domiciliat a la Unió Europea, es requereix la certificació del fet que el cessionari disposa, tenint en compte la cessió, dels fons propis admissibles suficients per cobrir el capital de solvència obligatori, expedida per l'autoritat supervisora de l'Estat membre d'origen del cessionari.

4. Quan la cessionària sigui una entitat reasseguradora espanyola, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de certificar que la cessionària disposa, si s'escau, i tenint en compte la cessió, dels fons propis admissibles suficients per cobrir el capital de solvència obligatori, en el termini que indica l'article 102 i amb els mateixos efectes en cas de falta de pronunciament exprés per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

5. La cessió de cartera pot donar lloc a la resolució dels contractes de reassegurança subscrits per les entitats asseguradores amb la reasseguradora cedent, si en el termini d'un mes des que la cessió es comuniqui a les asseguradores afectades per l'operació, aquestes manifesten expressament el seu desig de resoldre el contracte.

6. S'ha de denegar la certificació quan s'hagi exigit a l'entitat reasseguradora un pla de recuperació, de conformitat amb l'article 156 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, o un pla de finançament, de conformitat amb l'article 157 de la Llei esmentada, i mentre es consideri que les obligacions contractuals de l'entitat reasseguradora no estan suficientment garantides.

7. Quan l'autoritat supervisora de l'Estat membre d'origen de la cedent autoritzi la cessió, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de donar publicitat a l'operació a la seva pàgina web una vegada rebuda la comunicació de l'autoritat supervisora esmentada.

#### *Secció 2a Modificacions estructurals*

##### *Subsecció 1a Transformació*

#### Article 106. *Transformació d'entitats asseguradores.*

1. El règim de transformació d'entitats asseguradores és el següent:

a) Les societats anònimes d'assegurances i de reassegurances es poden transformar en societats anònimes europees d'assegurances i de reassegurances.

b) Les mútues d'assegurances es poden transformar en societats anònimes d'assegurances.

c) Les cooperatives d'assegurances es poden transformar en societats anònimes d'assegurances i en societats cooperatives europees d'assegurances.

d) Les mutualitats de previsió social es poden transformar en mútues d'assegurances i en societats anònimes d'assegurances.

2. Qualsevol transformació d'una entitat asseguradora en una societat de tipus diferent dels previstos anteriorment, sigui asseguradora o no, és nul·la.

3. En la transformació d'entitats asseguradores és aplicable el que disposa l'article 99.3.d) i e).

4. En cas de transformació de mútues o mutualitats de previsió social, els mutualistes que no hagin votat a favor de l'acord es poden separar de la societat que es transforma, en els termes que preveu l'article 15 de la Llei 3/2009, de 3 d'abril, sobre modificacions estructurals de societats mercantils.

En la valoració de les participacions socials que corresponen al soci que se separa s'han de tenir en compte les aportacions que va fer al fons mutual i el reemborsament de la part de la prima no consumida dels contractes d'assegurança que es resolguin.

#### Article 107. *Procediment d'autorització de la transformació d'entitats asseguradores.*

1. La transformació d'una entitat asseguradora en una altra de naturalesa jurídica o classe diferent requereix l'autorització del ministre d'Economia i Competitivitat, i a aquests efectes s'ha d'aportar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions la documentació següent:

a) Certificació de l'acord adoptat per l'òrgan social competent de l'entitat, en què s'aprovi el projecte de transformació.

b) Projecte de transformació subscrit pel representant legal de l'entitat, en què s'han d'especificar les causes de la transformació, la data d'efecte d'aquesta, el text estatutari pel qual s'ha de regir l'entitat, adaptat a la legislació aplicable a la societat resultant, segons la seva naturalesa, el règim de liquidació dels contractes d'assegurança per als prenedors que exerceixin el dret de resolució, el capital social o fons mutual resultant i, si s'escau, el programa d'activitats ajustat al que estableix aquest Reial decret.

c) Acreditació que, una vegada adoptat l'acord de transformació, s'ha fet públic de conformitat amb el que estableix la normativa mercantil.

d) Balanç de situació i compte de pèrdues i guanys de l'entitat interessada, tancats dins dels sis mesos anteriors a la data d'adopció de l'acord de transformació per l'òrgan social competent, juntament amb un informe sobre les modificacions patrimonials significatives que hagin pogut tenir lloc amb posterioritat i amb l'adjunció, així mateix, de l'informe emès per l'auditor de comptes de l'entitat.

e) Estimació de l'estat de solvència que inclogui el capital de solvència obligatori i el capital mínim obligatori de l'entitat una vegada s'hagi transformat.

2. Una vegada presentada la documentació relacionada juntament amb la sol·licitud d'autorització, mitjançant una resolució de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions s'ha d'acordar l'obertura del període d'informació pública, i s'ha d'autoritzar l'entitat a publicar anuncis en un dels diaris de més circulació de la província on tingui el domicili social, i en un altre diari d'àmbit nacional, en què es doni a conèixer el projecte de transformació i s'adverteixin els prenedors del seu dret a comunicar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, en el termini d'un mes des de l'última publicació, les raons que, si s'escau, puguin tenir per estar disconformes amb la transformació. No obstant això, es pot prescindir de la informació pública esmentada quan es denegui l'autorització perquè no es compleixen els requisits legalment exigibles per a la transformació.

3. Transcorregut el termini a què es refereix l'apartat anterior, amb l'informe previ de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, el ministre d'Economia i Competitivitat, vist l'expedient obert a l'efecte i examinades les manifestacions de disconformitat que s'hagin efectuat, ha de dictar l'ordre ministerial que escaigui sobre



l'operació de transformació. Aquesta ordre ha de declarar, si s'escau, la cancel·lació provisional de la inscripció de l'entitat que es transforma i la inscripció provisional de l'entitat resultant en el Registre administratiu al qual es refereix l'article 40 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, que són definitives en la mateixa data en què se'n produeixi la inscripció preceptiva en el Registre Mercantil i, si s'escau, en el registre de societats cooperatives corresponent. L'ordre s'ha de publicar en el «Butlletí Oficial de l'Estat».

4. Autoritzada la transformació s'ha de formalitzar en una escriptura pública, la qual ha de recollir, a més de totes les altres mencions que siguin preceptives, l'acord de transformació, les liquidacions efectuades als socis, el balanç final de l'entitat que es transforma i les modificacions estatutàries corresponents. El notari autoritzant ha de remetre l'escriptura en la qual es reculli l'acord de manera telemàtica al Registre Mercantil del domicili social de l'entitat per a la seva inscripció, llevat que aquesta no l'autoritzi per a això. En aquest cas, el notari ha de lliurar una còpia electrònica de l'escriptura pública a l'entitat, que l'ha de remetre per mitjans telemàtics amb signatura electrònica al Registre Mercantil per a la seva inscripció. En la remissió esmentada s'ha d'incorporar la còpia electrònica de l'escriptura i els documents acreditatius de l'autorització administrativa preceptiva. El registrador mercantil ha de remetre d'ofici a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions per mitjà telemàtic una certificació autoritzada amb la seva signatura electrònica, acreditativa de l'assentament practicat, acompanyada d'una còpia electrònica de l'escriptura pública. Si es tracta d'una societat cooperativa s'ha d'inscriure en el registre de societats cooperatives corresponent.

En el termini màxim d'un mes, a comptar de la data del seu atorgament, s'ha de remetre una còpia autoritzada de l'escriptura esmentada a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, així com la justificació de la seva inscripció en el Registre Mercantil i, si s'escau, en el registre de societats cooperatives corresponent en el termini d'un mes des que aquesta s'hagi produït.

5. L'autorització administrativa per a l'exercici de l'activitat asseguradora concedida a l'entitat que es transforma subsisteix a favor de l'entitat resultant de la transformació sempre que segueixi complint els requisits necessaris per mantenir-la.

6. La transformació és causa suficient perquè els prenedors puguin resoldre els contractes d'assegurances que tinguin concertats amb l'entitat, i tenen dret, a més, al reemborsament de la part de prima no consumida, per aplicació del que disposa l'article 100.6.

#### Article 108. *Trasllat del domicili social a l'estranger.*

1. El trasllat a l'estranger del domicili social d'una entitat asseguradora o reasseguradora domiciliada a Espanya requereix l'autorització del ministre d'Economia i Competitivitat, i a aquests efectes s'ha d'aportar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions la documentació següent:

a) Certificació de l'acord adoptat per l'òrgan social competent de l'entitat, en què s'aprovi el projecte de trasllat.

b) Projecte de trasllat subscrit pel representant legal de l'entitat, en què s'han d'especificar les causes del trasllat, la data d'efecte d'aquest i el règim de liquidació dels contractes d'assegurança per als prenedors que exerceixen el dret de resolució.

c) Acreditació que, una vegada adoptat l'acord de trasllat, s'ha fet públic de conformitat amb el que estableix la normativa mercantil.

d) Balanç de situació i compte de pèrdues i guanys de l'entitat, tancats dins dels sis mesos anteriors a la data d'adopció de l'acord de trasllat per l'òrgan social competent, juntament amb un informe sobre les modificacions patrimonials significatives que hagin pogut tenir lloc amb posterioritat i amb l'adjunció, així mateix, de l'informe emès per l'auditor de comptes de l'entitat.

e) Estimació de l'estat de solvència que inclogui el capital de solvència obligatori i el capital mínim obligatori de l'entitat per al cas que es porti a efecte l'operació.



2. Una vegada presentada la documentació relacionada juntament amb la sol·licitud d'autorització, mitjançant una resolució de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions s'ha d'acordar l'obertura del període d'informació pública, i s'ha d'autoritzar l'entitat a publicar anuncis en el lloc web de l'entitat, en un dels diaris de més circulació en la província on tingui el domicili social i en un altre diari d'àmbit nacional, en què es doni a conèixer el projecte de trasllat del domicili social i s'adverteixin els prenedors del seu dret a comunicar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, en el termini d'un mes des de la publicació, les raons que, si s'escau, puguin tenir per estar disconformes amb el trasllat del domicili social. No obstant això, es pot prescindir de la informació pública esmentada quan es denegui l'autorització perquè no es compleixen els requisits legalment exigibles per al trasllat.

3. Transcorregut el termini a què es refereix l'apartat anterior, el ministre d'Economia i Competitivitat, vist l'expedient obert a l'efecte i examinades les manifestacions de disconformitat que s'hagin efectuat, ha de dictar l'ordre ministerial que escaigui sobre l'operació de trasllat del domicili social.

4. Autoritzat el trasllat del domicili social a l'estranger, s'ha de formalitzar en una escriptura pública i s'ha d'inscriure en el Registre Mercantil. El notari autoritzant ha de remetre l'escriptura en la qual es reculli l'acord de manera telemàtica al Registre Mercantil del domicili social de l'entitat per a la seva inscripció, llevat que aquesta no l'autoritzi per a això. En aquest cas, el notari ha de lliurar una còpia electrònica de l'escriptura pública a l'entitat, que l'ha de remetre per mitjans telemàtics amb signatura electrònica al Registre Mercantil per a la seva inscripció. En la remissió esmentada s'ha d'incorporar la còpia electrònica de l'escriptura i els documents acreditatius de l'autorització administrativa preceptiva. El registrador mercantil ha de remetre d'ofici a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions per mitjà telemàtic una certificació autoritzada amb la seva signatura electrònica, acreditativa de l'assentament practicat, acompanyada d'una còpia electrònica de l'escriptura pública. Si es tracta d'una societat cooperativa s'ha d'inscriure en el registre de societats cooperatives corresponent.

En el termini màxim d'un mes, a comptar de la data del seu atorgament, s'ha de remetre una còpia autoritzada de l'escriptura esmentada a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, així com la justificació de la seva inscripció en el Registre Mercantil en el termini d'un mes des que aquesta s'hagi produït.

5. El trasllat del domicili social és causa suficient perquè els prenedors puguin resoldre els contractes d'assegurances que tinguin concertats amb l'entitat, i tenen dret, a més, al reemborsament de la part de prima no consumida, per aplicació del que disposa l'article 100.6.

## Subsecció 2a Fusió

### Article 109. *Fusió d'entitats asseguradores.*

1. Qualsevol entitats asseguradores es poden fusionar en una societat anònima d'assegurances. Les societats anònimes d'assegurances poden absorbir entitats asseguradores, sigui quina sigui la forma que aquestes revesteixin.

2. Les mútues i cooperatives d'assegurances es poden fusionar, a més, en entitats de la seva mateixa naturalesa i forma, i únicament poden absorbir altres entitats asseguradores amb una forma diferent de la de societat anònima d'assegurances. No obstant aquesta última limitació, les mútues i cooperatives poden absorbir entitats de qualsevol naturalesa íntegrament participades per aquestes.

3. Les mutualitats de previsió social es poden fusionar amb entitats de la seva mateixa naturalesa i forma, i únicament poden absorbir entitats de la seva mateixa forma jurídica.

4. Les entitats asseguradores no es poden fusionar amb entitats no asseguradores, ni absorbir-les ni ser absorbides per entitats no asseguradores.

5. En la fusió i absorció d'entitats asseguradores és aplicable el que disposa l'article 99.3.a), c), d) i e).

Article 110. *Procediment d'autorització de la fusió d'entitats asseguradores.*

1. La fusió requereix l'autorització del ministre d'Economia i Competitivitat, i a aquests efectes s'ha d'aportar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions la documentació següent:

a) Certificació dels acords adoptats pels òrgans competents de les entitats en què s'aprovi el projecte de fusió i, si s'escau, la dissolució de les entitats absorbides, així com el traspàs en bloc dels seus patrimonis a l'absorbent. Si s'escau, aquests acords també han d'incloure el de creació d'una nova entitat, que ha de complir els requisits que estableixen la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i aquest Reial decret per a l'accés a l'activitat asseguradora.

b) Causes de la fusió i projecte de fusió, en què es precisi la data de presa d'efecte d'aquesta i es condicioni la seva eficàcia a l'autorització administrativa, així com projecte d'estatuts en cas de creació d'una nova entitat.

c) En cas que de la fusió sorgeixi una entitat de nova creació, documentació acreditativa del compliment dels requisits que estableixen la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i aquest Reial decret per a l'accés a l'activitat asseguradora.

d) Acreditació que, una vegada adoptat l'acord de fusió, s'ha fet públic de conformitat amb el que estableix la normativa mercantil.

e) Balanços de situació i comptes de pèrdues i guanys de les entitats interessades, tancats dins dels sis mesos anteriors a la data d'adopció del projecte de fusió, juntament amb un informe sobre les modificacions patrimonials significatives que hagin pogut tenir lloc amb posterioritat i amb l'adjunció, així mateix, dels informes emesos pels auditors de comptes de les entitats.

f) Balanç consolidat i estimació de l'estat de solvència que inclogui el capital de solvència obligatori i el capital mínim obligatori de l'absorbent o de la nova entitat per al cas que aquesta es porti a efecte.

2. Presentada la documentació esmentada juntament amb la sol·licitud d'autorització, mitjançant una resolució de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions s'ha d'acordar l'obertura del període d'informació pública, i s'han d'autoritzar les entitats interessades per a la publicació d'anuncis en un dels diaris de més circulació de les províncies on tinguin el domicili social, i en un altre diari d'àmbit nacional, en què es doni a conèixer el projecte de fusió i s'adverteixin els prenedors del seu dret a comunicar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, en el termini d'un mes des de l'última publicació, les raons que, si s'escau, puguin tenir per estar disconformes amb la fusió. No obstant això, es pot prescindir de la informació pública esmentada quan es denegui l'autorització perquè no es compleixen els requisits legalment exigibles per a la fusió.

3. Transcorregut el termini a què es refereix l'apartat anterior, amb l'informe previ de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, el ministre d'Economia i Competitivitat, vist l'expedient obert a l'efecte i examinades les manifestacions de disconformitat que s'hagin efectuat, ha de dictar l'ordre ministerial que escaigui sobre l'operació de fusió. L'ordre esmentada ha de declarar l'extinció i la cancel·lació en el Registre administratiu al qual es refereix l'article 40 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, de les entitats que s'hagin d'extingir. Si s'escau, l'ordre ha d'incloure l'autorització administrativa i la inscripció provisional en el Registre administratiu de la nova entitat que es constitueixi, que són definitives en la mateixa data en què es produeixi la inscripció preceptiva en el Registre Mercantil i, si s'escau, en el registre de societats cooperatives corresponent. L'ordre esmentada s'ha de publicar en el «Butlletí Oficial de l'Estat».

4. Autoritzada la fusió s'ha d'atorgar l'escriptura pública corresponent. El notari autoritzant ha de remetre l'escriptura en què es recullin els acords de manera telemàtica al Registre Mercantil del domicili social de les entitats participants en la fusió per a la seva inscripció, llevat que alguna de les parts intervinents en l'atorgament no l'autoritzi per a això. En aquest cas, el notari ha de lliurar una còpia electrònica de l'escriptura pública a les

entitats, que l'han de remetre per mitjans telemàtics amb signatura electrònica al Registre Mercantil per a la seva inscripció. En la remissió esmentada s'ha d'incorporar la còpia electrònica de l'escriptura i els documents acreditatius de l'autorització administrativa preceptiva. El registrador mercantil ha de remetre d'ofici a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions per mitjà telemàtic una certificació autoritzada amb la seva signatura electrònica, acreditativa de l'assentament practicat, acompanyada d'una còpia electrònica de l'escriptura pública. Si es tracta d'una societat cooperativa s'ha d'inscriure en el registre de societats cooperatives corresponent.

5. L'autorització administrativa per a l'exercici de l'activitat asseguradora concedida a les entitats fusionades o absorbides ha de quedar revocada. En els termes de l'apartat 3, s'ha de concedir una nova autorització a l'entitat resultant de la fusió, en el sentit que sigui procedent, en substitució de les autoritzacions extingides.

6. En els supòsits en què els prenedors d'assegurança puguin resoldre els contractes, tenen dret al reemborsament de la part de prima no consumida, per aplicació del que disposa l'article 100.6.

7. En cas que sigui procedent la comunicació de l'operació a la Comissió Nacional dels Mercats i la Competència, de conformitat amb el que preveu la Llei 15/2007, de 3 de juliol, de defensa de la competència, els partícips han de comunicar la realització d'aquesta notificació a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, la qual ha de suspendre el procediment que preveu aquest article fins a la terminació del procediment iniciat per la Comissió Nacional dels Mercats i la Competència o, si s'escau, fins a l'aixecament de la suspensió de l'operació de concentració acordada eventualment per la Comissió esmentada d'acord amb l'article 9.6 de la Llei 15/2007, de 3 de juliol.

#### Article 111. *Fusions transfrontereres.*

1. L'absorció d'una entitat asseguradora espanyola per una altra domiciliada en un altre Estat membre requereix la conformitat de l'autoritat supervisora de l'Estat membre del compromís o localització del risc, la certificació del fet que l'absorbent disposa, tenint en compte la fusió, dels fons propis admissibles suficients per cobrir el capital de solvència obligatori, expedida per l'autoritat supervisora de l'Estat membre d'origen de l'absorbent, i en els contractes subscrits per l'absorbida en règim de dret d'establiment, la consulta a l'autoritat supervisora de l'Estat membre de la sucursal.

2. Quan com a conseqüència d'una fusió transfronterera els contractes subscrits per una entitat asseguradora espanyola passin a estar subscrits en règim de dret d'establiment o en règim de lliure prestació de serveis, és aplicable el que disposa l'article 101.

#### Subsecció 3a Cessió global d'actiu i passiu

#### Article 112. *Cessió global d'actiu i passiu.*

En la cessió global d'actiu i passiu són aplicables els preceptes relatius a la fusió.

No obstant la limitació que assenyala l'article 109.2, les mútues i cooperatives d'assegurances poden ser beneficiàries de la cessió global d'actiu i passiu, en els termes que preveu la Llei 3/2009, de 3 d'abril, sobre modificacions estructurals de les societats mercantils, efectuada per qualsevol entitat.

#### Subsecció 4a Escissió

#### Article 113. *Escissió d'entitats asseguradores.*

1. L'escissió s'ha de fer per rams d'assegurança complets, o bé ha de comprendre la totalitat de les pòlisses que pertanyin a un o més rams i corresponguin a una determinada zona geogràfica.

2. L'escissió d'entitats asseguradores està subjecta a les mateixes limitacions i ha de complir els mateixos requisits que la fusió d'aquestes.

A més, no es pot escindir d'una entitat no asseguradora part del seu patrimoni per traspasar-se en bloc a una entitat asseguradora, llevat que excepcionalment el ministre d'Economia i Competitivitat ho autoritzi, sempre que la incorporació patrimonial derivada de l'escissió permeti un exercici de l'activitat més adequat i l'entitat asseguradora beneficiària de l'escissió no assumeixi obligacions en virtut d'aquella, sense perjudici de la responsabilitat solidària que regula l'article 80 de la Llei 3/2009, de 3 d'abril, sobre modificacions estructurals de les societats mercantils.

Article 114. *Procediment d'autorització de l'escissió d'entitats asseguradores.*

1. L'escissió requereix l'autorització del ministre d'Economia i Competitivitat, i a aquests efectes s'ha d'aportar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions la documentació que es detalla en els apartats següents.

2. Si l'escissió té per objecte la fusió entre si de les parts escindides de dues entitats o més, l'absorció d'aquestes per una altra entitat asseguradora ja existent o la combinació de totes dues situacions, la documentació que s'ha d'aportar és l'establerta per als casos de fusió que preveu l'article 110.

3. Si l'escissió té per objecte la creació de noves entitats independents que prossegueixin l'activitat asseguradora, s'ha d'aportar la documentació següent:

a) Certificació de l'acord adoptat per l'òrgan social competent de l'entitat en què s'aprovi el projecte d'escissió per a la constitució d'una nova entitat mitjançant el traspàs del patrimoni escindit.

b) Respecte de les entitats noves que resultin de l'escissió, documentació acreditativa del compliment dels requisits que estableixen la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i aquest Reial decret per a l'accés a l'activitat asseguradora.

c) Causes de l'escissió i projecte d'escissió, en què es precisi la data de presa d'efecte d'aquesta i es condicioni la seva eficàcia a l'autorització administrativa, així com projecte d'estatuts.

d) Inventari detallat d'elements patrimonials d'actiu i passiu que es traspassen a les noves entitats.

e) Balanç de situació i compte de pèrdues i guanys de les entitats interessades, tancats dins dels sis mesos anteriors a la data d'adopció de l'acord d'escissió, juntament amb un informe sobre les modificacions patrimonials significatives que hagin pogut tenir lloc amb posterioritat i amb l'adjunció, així mateix, dels informes emesos pels auditors de comptes de les entitats.

f) Estimació de l'estat de solvència que inclogui el capital de solvència obligatori i el capital mínim obligatori per al cas que es porti a efecte l'escissió, tant de l'entitat escindida com de les noves que es creïn.

4. Presentada la documentació relacionada juntament amb la sol·licitud d'autorització, mitjançant una resolució de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions s'ha d'acordar l'obertura del període d'informació pública, i s'ha d'autoritzar l'entitat interessada a publicar anuncis en el seu lloc web, en un dels diaris de més circulació de la província on tingui el domicili social i en un altre diari d'àmbit nacional, en què es doni a conèixer el projecte d'escissió i s'adverteixin els prenedors del seu dret a comunicar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, en el termini d'un mes des de l'última publicació, les raons que, si s'escau, puguin tenir per estar disconformes amb l'escissió. No obstant això, es pot prescindir de la informació pública esmentada quan es denegui l'autorització perquè no es compleixen els requisits legalment exigibles per a l'escissió.

5. Transcorregut el termini a què es refereix l'apartat anterior, el ministre d'Economia i Competitivitat, vist l'expedient obert a l'efecte i examinades les manifestacions de disconformitat que s'hagin efectuat, ha de dictar l'ordre ministerial que escaigui sobre l'operació d'escissió. Aquesta ordre ha de declarar, si s'escau, l'extinció de l'entitat escindida i la cancel·lació de la seva inscripció en el Registre administratiu a què es refereix l'article 40 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

Si s'escau, l'ordre ha d'incloure l'autorització administrativa i la inscripció provisional en el Registre administratiu al qual es refereix l'article 40 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, de la nova entitat que es constitueix, que són definitives en la mateixa data en què es produeixi la inscripció preceptiva en el Registre Mercantil o en el registre de societats cooperatives corresponent. L'ordre esmentada s'ha de publicar en el «Butlletí Oficial de l'Estat».

6. Autoritzada l'escissió s'ha de formalitzar en una escriptura pública, la qual ha de recollir, a més de totes les altres mencions que siguin preceptives, els acords d'escissió, la constitució d'una nova entitat, si s'escau, el traspàs patrimonial i el balanç inicial de la nova entitat. El notari autoritzant ha de remetre l'escriptura en què es recullin els acords de manera telemàtica al Registre Mercantil del domicili social de les entitats participants en l'escissió per a la seva inscripció, llevat que alguna de les parts intervinents en l'atorgament no l'autoritzi per a això. En aquest cas, el notari ha de lliurar una còpia electrònica de l'escriptura pública a les entitats, que l'han de remetre per mitjans telemàtics amb signatura electrònica al Registre Mercantil per a la seva inscripció. En la remissió esmentada s'ha d'incorporar la còpia electrònica de l'escriptura i els documents acreditatius de l'autorització administrativa preceptiva. El registrador mercantil ha de remetre d'ofici a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions per mitjà telemàtic una certificació autoritzada amb la seva signatura electrònica, acreditativa de l'assentament practicat, acompanyada d'una còpia electrònica de l'escriptura pública. En el cas de societats cooperatives, aquesta escriptura pública s'ha d'inscriure en el registre de societats cooperatives corresponent.

En el termini màxim d'un mes, a comptar de la data del seu atorgament, s'ha de remetre una còpia autoritzada de l'escriptura esmentada a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, i s'ha d'acreditar, així mateix, la seva inscripció en el Registre Mercantil en el termini d'un mes des que aquesta s'hagi produït.

7. En els supòsits en què els prenedors d'assegurança puguin resoldre els contractes, tenen dret al reemborsament de la part de prima no consumida, per aplicació del que disposa l'article 100.6.

En tot cas, quan es tracti de mutualitats de previsió social, els prenedors tenen dret a resoldre els contractes d'assegurança.

8. L'autorització administrativa concedida a l'entitat escindida subsisteix a favor d'aquesta amb les modificacions que siguin procedents i s'ha de concedir autorització a les noves que, si s'escau, es creïn.

9. Quan l'escissió suposi el traspàs de la part segregada a una entitat ja existent, s'entén aplicable al procediment que regula aquest article el que disposa l'article 110.7.

### *Secció 3a Agrupacions i unions temporals d'entitats asseguradores o reasseguradores*

#### *Article 115. Agrupacions d'interès econòmic i unions temporals d'empreses.*

1. Les agrupacions d'interès econòmic i unions temporals d'empreses que es constitueixin han de presentar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions informació sobre les entitats que les integren, els accionistes i les persones a qui se'n confereix l'administració i la direcció, així com una còpia autoritzada del document de formalització i els estatuts pels quals s'hagin de regir.

2. S'han de comunicar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions les modificacions que, respecte a la documentació aportada inicialment, es produeixin amb posterioritat. La comunicació s'ha de fer en el termini de deu dies des de l'adopció dels acords corresponents.



## CAPÍTOL VI

### Conductes de mercat

#### Secció 1a Estatuts, pòlisses i tarifes

##### Article 116. *Estatuts.*

Els estatuts de les entitats asseguradores han de contenir, en tot cas, els aspectes següents:

- a) La denominació i el domicili social de l'entitat, ajustats al que disposen els articles 29 i 30 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i 9 i 10 d'aquest Reial decret.
- b) La submissió de l'entitat a la normativa específica sobre ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores i disposicions complementàries.
- c) L'objecte de l'entitat i l'àmbit territorial en què s'ha d'exercir l'activitat.

##### Article 117. *Pòlisses i tarifes de primes.*

1. Els models de pòlisses d'assegurances, les bases tècniques i les tarifes han d'estar a disposició de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en el domicili social de l'entitat.

2. La pòlissa d'assegurança s'ha de redactar de manera que sigui de fàcil comprensió. En cas d'extraviament de la pòlissa, l'assegurador, a petició del prenedor de l'assegurança o, si no, de l'assegurat o beneficiari, té l'obligació d'expedir-ne una còpia o duplicat, que té la mateixa eficàcia que l'original. La petició s'ha de fer mitjançant un escrit en què s'expliquin les circumstàncies del cas, s'aportin les proves que s'ha notificat als qui siguin titulars d'algun dret en virtut de la pòlissa i el sol·licitant es compromet a tornar la pòlissa original si apareix i a indemnitzar l'assegurador dels perjudicis que li irrogui la reclamació d'un tercer.

3. A les assegurances col·lectives de vida, amb caràcter general, es pot efectuar la incorporació dels assegurats directament a la pòlissa a sol·licitud del prenedor. No obstant això, a més de la pòlissa, és necessària la subscripció pels assegurats de butlletins d'adhesió en els casos següents:

- a) Les assegurances en què els assegurats hagin de contribuir al pagament de primes.
- b) Les assegurances en què, malgrat haver-hi imputació fiscal de les contribucions empresarials, aquesta no sigui obligatòria d'acord amb la legislació vigent.

No és necessària la subscripció del butlletí d'adhesió en les assegurances col·lectives que serveixin per a l'assegurament de plans de pensions ni en els plans de previsió social empresarial, i es pot procedir a la incorporació dels assegurats directament a sol·licitud del prenedor en els termes assenyalats.

Una vegada subscrit el butlletí d'adhesió o, si s'escau, incorporat l'assegurat al contracte, l'assegurador ha d'emetre i lliurar un certificat individual d'assegurança. En el cas que s'hagi efectuat la incorporació d'assegurats directament a la pòlissa a sol·licitud del prenedor, el certificat individual d'assegurança ha d'indicar un termini, no inferior a un mes, durant el qual l'assegurat es pot oposar expressament a la seva incorporació al col·lectiu assegurat. Així mateix, en les assegurances temporals de mort o invalidesa, l'assegurador ha d'emetre i lliurar certificats individuals d'assegurança amb motiu de la renovació del contracte.

4. La prima de tarifa està integrada per la prima pura o de risc, pel recàrrec de seguretat, si s'escau, i pels recàrrecs necessaris per compensar l'entitat de les despeses d'administració i d'adquisició, incloses entre aquestes últimes les de manteniment del negoci, així com pel possible marge o recàrrec de benefici o excedent. Les despeses de gestió dels sinistres s'han d'incloure en tot cas en la prima pura.



5. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot prohibir la utilització de les pòlisses i les tarifes de primes que no compleixin el que disposa la Llei 20/2015, de 14 de juliol, o aquest Reial decret. A aquests efectes, s'ha d'instruir el procediment administratiu corresponent, en què es pot acordar com a mesura provisional la suspensió de la utilització de les pòlisses o les tarifes de primes.

En la resolució que posi fi al procediment administratiu s'ha de concedir un termini improrrogable de sis mesos perquè l'entitat asseguradora acomodi les seves pòlisses i tarifes de primes al que disposen la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i aquest Reial decret. L'incompliment d'aquest termini es pot considerar constitutiu d'infracció molt greu, de conformitat amb l'article 194.6 de la Llei esmentada, o greu, de conformitat amb el seu article 195.5, i dóna lloc a l'inici del procediment sancionador corresponent.

Tot el que s'ha esmentat s'entén sense perjudici de l'aplicació de la Llei 15/2007, de 3 de juliol, de defensa de la competència, en els termes que s'hi estableixen, a les pràctiques contràries a la llibertat de competència.

#### Article 118. *Normes generals sobre bases tècniques.*

1. Les bases tècniques, que han de ser subscrietes per un actuari d'assegurances, han de comprendre, segons que correspongui en funció de l'estructura administrativa i l'organització comercial de l'entitat, els apartats següents:

a) Informació genèrica. S'hi ha de donar explicació del risc asegurable de conformitat amb la pòlissa respectiva, els factors de risc considerats en la tarifa i els sistemes de tarifació utilitzats.

b) Informació estadística sobre el risc. S'ha d'aportar informació sobre l'estadística que s'hagi utilitzat, amb indicació de la mida de la mostra, les fonts i el mètode d'obtenció d'aquesta i el període a què es refereixi.

c) Recàrrec de seguretat. S'ha de destinar a cobrir les desviacions aleatòries desfavorables de la sinistralitat esperada, i s'ha de calcular sobre la prima pura. S'ha de determinar, d'acord amb les característiques de la informació estadística utilitzada, atenent el tipus, la composició i la mida de la cartera, els fons propis admissibles i el volum de cessions a la reassegurança, així com el període que s'hagi considerat per al plantejament de la solvència, que no pot ser inferior a tres anys, i s'ha d'especificar la probabilitat d'insolvència que, en relació amb aquest període, s'hagi tingut en compte.

d) Recàrrecs per a despeses de gestió. S'ha de detallar la quantia, la suficiència i l'adequació dels recàrrecs per a despeses d'administració i d'adquisició, incloses entre aquestes últimes les de manteniment del negoci, justificades en funció de l'organització administrativa i comercial, actual i prevista, a l'entitat interessada, tenint en compte si es tracta d'assegurances individuals o de grup.

e) Recàrrec per a benefici o excedent. S'ha de destinar a remunerar els recursos financers i incrementar els fons propis de l'entitat.

f) Càlcul de la prima. En funció de les bases estadístiques i financeres, si escau, s'ha d'establir l'equivalència actuarial per fixar la prima pura que correspongui al risc a cobrir i a les despeses de gestió dels sinistres. Prenent com a base la prima pura i els recàrrecs, s'ha d'obtenir la prima de tarifa o comercial. Si s'admeten primes fraccionades i fraccionàries, s'han de justificar la base i el recàrrec per calcular-les, i s'ha de concretar que aquestes últimes són alliberadores pel període d'assegurança a què corresponguin.

g) Càlcul de les provisions tècniques. Les bases tècniques han de reflectir les metodologies i els models subjacents utilitzats en el càlcul de les provisions tècniques, així com les hipòtesis utilitzades en el seu càlcul.

2. Si, amb incompliment de les previsions de la base tècnica, durant dos exercicis consecutius els recàrrecs per a despeses de gestió són insuficients per atendre les despeses reals d'administració i adquisició definides de conformitat amb el pla de comptabilitat de les entitats asseguradores, s'ha de procedir a l'adequació de les bases tècniques.

3. No és aplicable el que preveu l'apartat anterior quan l'excés de despeses sigui a causa de circumstàncies excepcionals i que previsiblement no s'hagin de seguir produint en el futur, i així s'acrediti davant la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

*Article 119. Peculiaritats de les bases tècniques de les assegurances de vida.*

1. La base tècnica ha d'especificar la metodologia de càlcul de la provisió d'assegurances de vida, així com el tipus d'interès utilitzat en el càlcul de la prima. En cas que algun dels recàrrecs de gestió no existeixi perquè estigui implícit en el tipus d'interès garantit, aquesta circumstància s'ha d'explicitar i quantificar.

La utilització de tipus d'interès per al càlcul de les primes superiors als que prevegi la normativa per al càlcul de la provisió d'assegurances de vida no pot tenir caràcter sistemàtic i permanent.

En cas d'utilització dels ajustos que preveuen els articles 55 i 57, l'interès tècnic màxim a utilitzar en el càlcul de les primes s'ha d'adequar al que preveuen els articles esmentats per al tipus d'interès aplicable al càlcul de la provisió d'assegurances de vida.

En tot cas, les entitats asseguradores que no tinguin suficiència de fons propis admissibles per cobrir tant el capital mínim obligatori com el capital de solvència obligatori o respecte de les quals s'hagin adoptat mesures de control especial, no poden aplicar al càlcul de les primes dels nous compromisos un tipus d'interès tècnic superior al que regula l'article 48.2 més l'ajust per volatilitat que preveu l'article 57.

2. A més, les bases tècniques de les assegurances de vida han de contenir:

a) Els criteris de selecció de riscos que hagi decidit aplicar cada entitat, en què es determinin, entre d'altres, les edats d'admissió, els períodes de carència, els supòsits d'exigència de reconeixement mèdic previ, el nombre mínim de persones per a l'aplicació de les tarifes de primes de les assegurances col·lectives o de grup i els mòduls de fixació de capitals assegurats en aquestes assegurances, si s'escau.

b) Les fórmules per determinar els valors garantits per als casos de rescat, reducció de capital assegurat i avançaments. Els valors resultants han de ser concordants amb els que figuren a les pòlisses.

c) El sistema de càlcul utilitzat i els criteris d'imputació de la participació en beneficis als assegurats, quan es concedeixi, tenint en compte els elements següents:

1r Les entitats asseguradores poden concedir als seus assegurats participació en els beneficis obtinguts, mitjançant el sistema que vulguin, referit als resultats tècnics, als financers o a la combinació de tots dos.

2n A les bases tècniques han de detallar el sistema que decideixin i han de precisar el model de compte i els criteris d'imputació que permetin el càlcul i la comprovació clara d'aquests resultats.

*Article 120. Peculiaritats de les bases tècniques de les assegurances de decessos.*

1. Les bases tècniques de les assegurances de decessos han de reflectir les modificacions en la cobertura de l'assegurador davant d'evolucions del cost dels serveis funeraris. Es consideren serveis funeraris els de sepeli i qualssevol altres, directament i íntimament relacionats amb la mort de l'assegurat, que es prestin a les persones properes a ell i la realització dels quals no tindria objecte si no fos en ocasió de la mort de l'assegurat.

2. Les bases tècniques han de garantir que el cost del servei considerat sigui suficient en el moment en què comenci la cobertura de l'assegurança. Així mateix, han d'establir el mecanisme per mantenir actualitzat aquest cost en tot moment en funció dels increments que se n'esperin. Igualment han de preveure l'adaptació de les primes a les possibles variacions en el cost dels serveis.

3. Tenint en compte això, en la determinació de la prima i de la provisió de l'assegurança de decessos s'ha d'utilitzar una tècnica anàloga a la de l'assegurança de vida.

Article 121. *Peculiaritats de les bases tècniques de les assegurances de malaltia.*

1. Les entitats asseguradores que operin en el ram de malaltia poden utilitzar taules de morbiditat que defineixin el risc en funció de l'edat. En aquest cas han d'utilitzar, en la determinació de la prima, una tècnica anàloga a la de l'assegurança de vida, i es poden aplicar els principis de la capitalització col·lectiva. Això és igualment aplicable a la cobertura dels riscos d'assistència sanitària.

2. En cap cas els riscos i costos relacionats amb l'embaràs i el part poden suposar diferències en primes ni en prestacions.

*Secció 2a Deure d'informació*

Article 122. *Deure general d'informació a facilitar als prenedors d'assegurances o assegurats.*

1. Abans de la formalització d'un contracte d'assegurança, diferent del contracte d'assegurança per a grans riscos, l'entitat asseguradora ha d'informar el prenedor, per escrit o en suport electrònic, del nom de l'Estat membre en què estigui establert el domicili social de l'entitat, de la seva denominació social, de la seva forma jurídica i del seu domicili social o, si s'escau, de l'adreça de la sucursal amb la qual s'hagi de formalitzar el contracte.

2. Abans de subscriure un contracte d'assegurança diferent de l'assegurança de vida, si el prenedor és una persona física, o en qualsevol contracte d'assegurança de vida, l'entitat asseguradora ha d'informar el prenedor, per escrit o en suport electrònic, sobre els aspectes següents:

a) Sobre la legislació aplicable al contracte quan les parts no tinguin llibertat d'elecció o, en cas contrari, sobre la proposta per l'assegurador.

b) Sobre les diferents instàncies de reclamació, tant internes com externes, utilitzables en cas de conflicte, així com el procediment a seguir.

3. Les informacions esmentades en els dos apartats anteriors han de figurar a la pòlissa o en el document de cobertura provisional de manera clara i precisa.

4. A les assegurances col·lectives o de grup, l'assegurador ha de subministrar la informació que afecti els drets i les obligacions dels assegurats, amb anterioritat a la signatura del butlletí d'adhesió quan aquesta signatura sigui procedent, o durant la vigència del contracte en cas contrari, llevat que aquesta obligació l'assumeixi el prenedor de l'assegurança.

En els butlletins d'adhesió i certificats d'assegurança hi ha de figurar la informació que afecti els drets i les obligacions dels assegurats. L'assegurador ha d'informar per escrit, o mitjançant suport electrònic durador, sobre qualsevol canvi en el contingut dels documents esmentats.

5. La informació prèvia ha de contenir una referència concreta a l'informe sobre la situació financera i de solvència de l'assegurador, regulat a l'article 80 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, que permeti al prenedor de l'assegurança accedir amb facilitat a aquesta informació.

6. Les disposicions que conté aquesta secció s'han d'aplicar sense perjudici del que estableix per al contracte d'assegurança la legislació sobre comercialització a distància dels serveis financers destinats als consumidors.

7. El ministre d'Economia i Competitivitat, amb l'informe previ de la Junta Consultiva d'Assegurances i Fons de Pensions, pot dictar normes de desplegament i establir obligacions addicionals d'informació prèvia i durant la vigència de l'assegurança.

Article 123. *Informació en els contractes d'assegurança oferts en règim de dret d'establiment o de lliure prestació de serveis.*

1. Les entitats asseguradores domiciliades en un altre Estat membre de l'Espai Econòmic Europeu que operin a Espanya en règim de dret d'establiment o en règim de

lliure prestació de serveis estan subjectes, en els contractes que subscriuguin en els dos règims, al mateix deure d'informació al prenedor de l'assegurança i, si s'escau, a l'assegurador, que imposen a les entitats asseguradores espanyoles els articles 96 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i 122 a 126 d'aquest Reial decret.

En particular, i abans de subscriure el contracte d'assegurança, l'entitat asseguradora ha d'informar el prenedor sobre l'Estat membre en què estigui situat el seu domicili social o, si s'escau, la sucursal des de la qual es proporcioni la cobertura. A aquests efectes, en la proposició d'assegurança i en la pòlissa del contracte d'assegurança hi ha de constar l'adreça del domicili social o, si s'escau, de la sucursal de l'assegurador que proporcioni la cobertura.

Així mateix, han d'esmentar expressament la no-aplicació de la normativa espanyola en matèria de liquidació de l'entitat.

2. Si es tracta de contractes d'assegurança de responsabilitat civil en vehicles terrestres automòbils, exclosa la responsabilitat del transportista, subscrits en règim de lliure prestació de serveis, en el document de cobertura provisional i a la pòlissa, si s'escau, hi han de constar també el nom i l'adreça del representant a què es refereix l'article 58.1.a) de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

#### Article 124. *Deure particular d'informació en les assegurances de vida.*

1. Sense perjudici del que disposen els dos articles anteriors, abans de la formalització d'un contracte d'assegurança sobre la vida, l'assegurador ha de subministrar al prenedor de l'assegurança, per escrit o en suport electrònic durador, de manera clara i precisa, la informació següent:

- a) Definició de les garanties i opcions ofertes.
- b) Període de vigència del contracte.
- c) Condicions per a la seva rescissió.
- d) Condicions, terminis i venciments de les primes.
- e) Mètode de càlcul i d'assignació de les participacions en beneficis.
- f) Indicació dels valors de rescat i de reducció i naturalesa de les garanties corresponents; en cas que aquestes no es puguin establir exactament en el moment de la subscripció, indicació del mecanisme de càlcul, així com dels valors mínims.
- g) Primes relatives a cada garantia, ja sigui principal o complementària, quan aquesta informació sigui adequada.
- h) En els contractes de capital variable, definició de les unitats de compte a les quals estan subjectes les prestacions i indicació dels actius representatius.
- i) Modalitats i termini per a l'exercici del dret de resolució i, si s'escau, formalitats necessàries per a l'exercici de la facultat unilateral de desistiment a què es refereix l'article 83.a) de la Llei 50/1980, de 8 d'octubre, de contracte d'assegurança.
- j) Indicacions generals relatives al règim fiscal aplicable.
- k) Informació específica per permetre una comprensió adequada dels riscos subjacents al contracte que assumeix el prenedor de l'assegurança.

2. Durant la vigència del contracte d'assegurança sobre la vida, l'assegurador ha de subministrar al prenedor de l'assegurança, per escrit o en suport electrònic durador, de manera clara i precisa, informació sobre les modificacions que es produeixin relatives a:

- a) Les condicions generals i particulars.
- b) La denominació o raó social de l'assegurador, la forma jurídica o el domicili social i, si s'escau, l'adreça de la sucursal amb la qual s'hagi subscrit el contracte.

3. En cas que s'emeti un suplement de pòlissa o que es modifiqui la legislació aplicable al contracte, el prenedor de l'assegurança ha de rebre tota la informació que conté l'apartat 1.

4. A les assegurances en què el prenedor assumeixi el risc de la inversió s'ha d'informar de manera clara i precisa que l'import que es percebrà depèn de fluctuacions en

els mercats financers, alienes al control de l'assegurador i els resultats històrics de les quals no són indicadors de resultats futurs. Així mateix, s'han d'especificar l'import, la base de càlcul i la periodicitat de totes les despeses inherents a l'operació.

5. A les assegurances de vida en què el prenedor no assumeixi el risc de la inversió i s'hagi de dotar una provisió matemàtica s'ha d'informar de la rendibilitat esperada de l'operació, amb les exclusions que determini el ministre d'Economia i Competitivitat perquè hi hagi un component principal de risc biomètric.

La rendibilitat esperada de l'operació d'assegurança és el tipus d'interès anual que iguala els valors actuals de les prestacions esperades que es puguin percebre en l'operació per tots els conceptes i els pagaments esperats de prima.

Mitjançant una circular s'ha de regular el mecanisme de càlcul d'aquesta rendibilitat esperada, considerant almenys els factors del període afectat per la garantia, les taules biomètriques, el pagament de primes futures o la possible existència de participació en beneficis.

El prenedor d'assegurança pot sol·licitar a l'entitat asseguradora el detall del càlcul de la rendibilitat esperada, i aquesta l'ha de lliurar en un termini màxim de deu dies. La informació facilitada ha de ser completa i fàcilment comprensible per al prenedor d'assegurança.

S'habilita la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions perquè mitjançant una resolució pugui precisar les operacions d'assegurances de vida que tinguin un alt grau de component biomètric que s'exclouin de l'obligació d'informació de la rendibilitat esperada.

6. En el cas d'assegurances amb participació en beneficis, l'assegurador ha d'informar per escrit anualment el prenedor de l'assegurança de la situació dels seus drets, i hi ha d'incorporar la participació en els beneficis. A més, si l'assegurador ha facilitat xifres sobre l'evolució potencial de la participació en els beneficis, ha d'informar al prenedor de l'assegurança de les desviacions entre l'evolució efectiva i les dades inicials.

7. Si a la proposició d'assegurança o en el mateix contracte d'assegurança de vida, l'assegurador facilita xifres relatives a l'import de pagaments potencials, a part dels pagaments acordats per contracte, ha de proporcionar al prenedor de l'assegurança un model de càlcul del qual resulti el pagament potencial al venciment, amb l'aplicació de la base de càlcul de la prima i la utilització de tres tipus d'interès diferents. Això no s'ha d'aplicar a les assegurances i els contractes de durada determinada. L'assegurador ha d'informar el prenedor de l'assegurança, de manera clara i comprensible, que el model de càlcul està basat en supòsits hipotètics i que el prenedor de l'assegurança no ha d'inferir obligacions contractuals d'aquest model de càlcul.

8. En relació amb les assegurances a les quals és aplicable el Reglament núm. 1286/2014, del Parlament Europeu i del Consell, de 26 de novembre de 2014, sobre els documents de dades fonamentals relatives als productes d'inversió al detall vinculats i els productes d'inversió basats en assegurances, no és necessari subministrar la informació que estableix el present article en la mesura en què aquesta s'entengui degudament subministrada d'acord amb el document de dades fonamentals a què fa referència la normativa comunitària esmentada.

9. Les mutualitats de previsió social que tinguin reconegut en el seu reglament de cotitzacions i prestacions un sistema financeroactuarial que estableixi que la prestació a obtenir pel mutualista està en relació directa amb les cotitzacions efectivament realitzades i imputades i que els resultats totals al tancament de l'exercici, positius o negatius, una vegada cobertes les obligacions legals i de solvència de l'entitat, es traslladin a les provisions dels mutualistes actius, han d'explicar clarament en la informació prèvia que les prestacions a percebre no estan preestablertes d'una manera fixa, sinó que poden ser inferiors o superiors en funció dels resultats negatius o positius que s'obtinguin en cada exercici.

Article 125. *Deure particular d'informació en les assegurances de decessos.*

A més de les obligacions generals d'informació que estableixen l'article 96 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i l'article 122 d'aquest Reial decret, abans de la subscripció del contracte d'assegurança de decessos, l'entitat asseguradora ha de subministrar al prenedor de l'assegurança, en qualsevol de les modalitats de cobertura de l'assegurança de decessos, per escrit o en suport electrònic durador, de manera clara i precisa, la informació següent:

- a) Identificació de la modalitat que s'està oferint de conformitat amb la tipificació següent: a prima anivellada, natural, seminatural, mixta per combinació de les anteriors, o a prima única.
- b) Definició de la modalitat que s'està oferint, característiques i mètode de càlcul de la prima inicial i les primes successives.
- c) Identificació dels factors de risc objectius que s'han de considerar en la taxa de prima a aplicar en les successives renovacions de la pòlissa: edat de l'assegurat, variacions en el capital assegurat o evolució en els costos dels serveis funeraris.
- d) Quadre evolutiu estimat de les primes comercials anuals fins que l'assegurat arribi a l'edat de noranta anys, elaborat de conformitat amb les especificacions següents:
  - 1r Detall de l'evolució previsible de les primes comercials anuals a partir de l'edat de l'assegurat en el moment de la contractació de la pòlissa, expressades en taxes sobre mil euros de capital assegurat inicial.
  - 2n Detall de l'evolució dels capitals assegurats.
- e) Informació sobre les actualitzacions de capitals assegurats o de prestacions i de primes a aplicar en les renovacions, així com el termini previ al venciment i la manera en què es comunicaran al prenedor de l'assegurança.
- f) Garanties accessòries opcionals a la cobertura de decessos que s'ofereixen en la mateixa pòlissa, amb indicació de l'import de la prima corresponent a cadascuna quan corresponguin a un altre ram d'assegurança.
- g) Condicions de resolució del contracte.
- h) Existència, o no, del dret de rehabilitació de la pòlissa i normes per les quals es regeix, si s'escau.
- i) Límits i condicions relatius a la llibertat d'elecció del prestador.

Article 126. *Deure particular d'informació en les assegurances de malaltia.*

1. A més de les obligacions generals d'informació que estableixen l'article 96 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i l'article 122 d'aquest Reial decret, abans de subscriure un contracte d'assegurança de malaltia, l'assegurador ha d'informar el prenedor, per escrit o en suport electrònic durador, sobre els aspectes següents:

- a) Identificació dels factors de risc objectius a considerar en la taxa de prima a aplicar en les successives renovacions de la pòlissa, en qualsevol de les modalitats de cobertura de l'assegurança de malaltia.
- b) Garanties accessòries opcionals a la cobertura de malaltia que s'ofereixen en la mateixa pòlissa, amb indicació de l'import de la prima corresponent a cadascuna quan corresponguin a un altre ram d'assegurança.
- c) Condicions de resolució del contracte i renúncia, si s'escau, a l'oposició a la pròrroga per part de l'assegurador en les renovacions.
- d) Existència, o no, del dret de rehabilitació de la pòlissa i normes per les quals es regeix, si s'escau.
- e) Límits i condicions relatius a la llibertat d'elecció del prestador.

2. Sense perjudici d'això, les entitats asseguradores han d'informar, abans de cada anualitat de vigència del contracte, de les actualitzacions de capitals assegurats, prestacions i quadre mèdic, si s'escau. En les modalitats d'assegurança individual o de



pòlisses familiars, s'ha d'informar, a més, abans de la contractació, de les tarifes de prima estàndard aplicables per a tots els trams d'edat o que es delimitin en funció de qualsevol altre criteri objectiu d'adscripció dels assegurats. Aquesta informació ha de figurar actualitzada i fàcilment accessible en el lloc web de l'entitat i ha d'estar a disposició de l'assegurat a les seves oficines. L'entitat ha de comunicar al prenedor la modificació de l'estructura de trams existent en el moment de la contractació.

#### Article 127. *Publicitat.*

1. Qualsevol publicitat que suposi l'oferta d'assegurances privades s'ha d'ajustar amb caràcter general al que preveuen la Llei 34/1988, d'11 de novembre, general de publicitat, i les disposicions de desplegament.

2. La publicitat que facin les entitats asseguradores ha de transmetre als destinataris una informació veraç, eficaç i suficient sobre les característiques essencials de l'operació, servei o producte d'assegurances i, almenys, ha de complir els requisits següents:

a) Identificació de l'entitat asseguradora que assumeix la cobertura dels riscos o compromisos, destacada de manera suficient mitjançant noms comercials o marques, llevat que aquestes puguin induir a confusió, cas en què s'ha d'utilitzar la denominació social.

b) Indicació del tipus de contracte d'assegurança que s'ofereix.

3. Té la consideració de publicitat qualsevol forma de comunicació per la qual s'ofereixin operacions d'assegurança o es divulgui informació sobre aquestes, sigui quin sigui el mitjà utilitzat per a això, incloses les circulars i les cartes personalitzades que formin part d'una campanya de difusió.

4. La publicitat de les entitats asseguradores no està subjecta a autorització administrativa, ni ha de ser objecte de remissió sistemàtica prèvia a la seva utilització a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, encara que les entitats asseguradores que pretenguin efectuar campanyes publicitàries de cost elevat o àmbit de difusió ampli poden formular una consulta prèvia al seu inici a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

A aquest efecte, s'ha de remetre una reproducció adequada, segons el mitjà de difusió a emprar, dels textos, els esbossos, la composició gràfica o les filmacions a utilitzar, amb indicació de les mides i la durada de la campanya i, si s'escau, el temps d'exhibició.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de resoldre sobre les consultes esmentades en el termini màxim de quinze dies hàbils, comptats des de la data de recepció de la sol·licitud acompanyada de la documentació que preveu el paràgraf anterior.

5. En tot cas, la publicitat ha d'estar disponible en tot moment per a la seva supervisió per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

6. En el cas d'entitats asseguradores domiciliades en altres països membres de l'Espai Econòmic Europeu que exerceixin activitat a Espanya, poden fer publicitat dels seus serveis a Espanya en els mateixos termes que les entitats asseguradores espanyoles i subjectes a la mateixa ordenació i supervisió.

## CAPÍTOL VII

### **Règim especial de solvència**

#### *Secció 1a Àmbit d'aplicació*

#### Article 128. *Àmbit d'aplicació.*

1. Les entitats asseguradores es poden acollir al règim especial de solvència que regula aquest capítol, prèvia autorització de la Direcció General d'Assegurances i Fons de

Pensions, quan acreditin que, de conformitat amb l'article 101.1 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, han complert totes les condicions següents:

- a) Els ingressos bruts anuals per primes meritades no excedeixen els 5 milions d'euros.
- b) L'import brut total de provisions tècniques, sense considerar els imports recuperables procedents dels contractes de reassegurança cedida i de les entitats amb comesa especial, no excedeix els 25 milions d'euros.
- c) Si l'entitat asseguradora pertany a un grup, l'import brut total de les provisions tècniques del grup, sense considerar els imports recuperables procedents dels contractes de reassegurança cedida i de les entitats amb comesa especial, no excedeix els 25 milions d'euros.
- d) L'entitat asseguradora no exerceix activitats d'assegurança o reassegurança en els rams de crèdit, caució o responsabilitat civil, excepte si es tracta de riscos accessoris, d'acord amb el que preveu l'apartat A, lletra b), de l'annex de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.
- e) Les operacions de reassegurança efectuades per l'entitat asseguradora no generen ingressos bruts anuals per primes meritades de reassegurança acceptada que excedeixin els 500.000 euros o el deu per cent dels seus ingressos bruts anuals per primes meritades, ni un import brut de provisions tècniques de la reassegurança acceptada que excedeixi els 2,5 milions d'euros o el deu per cent de les seves provisions tècniques brutes, sense considerar els imports recuperables procedents dels contractes de reassegurança cedida i de les entitats amb comesa especial.

2. També es poden acollir al règim especial de solvència que regula aquest capítol, prèvia autorització de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, les entitats asseguradores que acreditin que estan en alguna de les situacions que preveu l'article 101.2 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

3. En el cas d'entitats asseguradores que pertanyin a un grup subjecte a supervisió d'acord amb el que preveu l'article 132 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, han d'acreditar, a més, que totes les entitats del grup compleixen els requisits necessaris per acollir-se al règim esmentat. En cas que el grup estigui format únicament per entitats acollides al règim especial de solvència, no són aplicables a aquest grup les obligacions exigides en el títol V de la Llei esmentada.

4. Les entitats que sol·licitin autorització administrativa per exercir activitats d'assegurança i reassegurança no es poden acollir inicialment al règim especial de solvència d'acord amb l'article 101.5 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol. Tampoc s'hi poden acollir les que, malgrat estar autoritzades per operar a 1 de gener de 2016, tinguin uns imports bruts anuals per primes meritades o de provisions tècniques, sense considerar els imports recuperables procedents dels contractes de reassegurança cedida i de les entitats amb comesa especial, superiors als que estableix l'apartat 1 anterior, o que prevegin superar qualsevol d'aquests imports en els cinc anys següents.

### *Secció 2a Valoració de provisions tècniques*

Article 129. *Enumeració de les provisions tècniques.*

1. Les provisions tècniques a considerar són les següents:
  - a) De primes.
  - b) D'assegurances de vida.
  - c) De participació en beneficis i per a extorns.
  - d) De sinistres pendants.
  - e) De l'assegurança de decessos.
  - f) De l'assegurança de malaltia.
  - g) De desviacions en les operacions de capitalització per sorteig.

2. Les provisions tècniques aplicables a la reassurança acceptada i cedida són les que recullen els paràgrafs a) a d).

L'import corresponent a les provisions tècniques de la reassurança acceptada i cedida s'ha de calcular de la manera que preveu aquest Reial decret, tenint en compte, si s'escau, les condicions específiques dels contractes de reassurança subscrits.

El càlcul de les provisions per operacions de reassurança acceptada ha de prendre com a base les dades que faciliti l'entitat cedent, i les ha d'incrementar quan correspongui d'acord amb l'experiència de la mateixa entitat.

3. Les entitats asseguradores i reasseguradores han de disposar d'una funció actuarial efectiva, en els termes que preveu l'article 47.

#### Article 130. *Provisió de primes.*

1. La provisió de primes ha d'estar constituïda per la fracció de les primes meritades en l'exercici que s'hagi d'imputar al període comprès entre la data del tancament i el terme del període de cobertura.

2. La provisió de primes s'ha de calcular pòlissa a pòlissa.

La base de càlcul d'aquesta provisió està constituïda per les primes de tarifa meritades en l'exercici deduït el recàrrec per a despeses d'adquisició.

La imputació temporal de la prima s'ha de fer d'acord amb la distribució temporal de la sinistralitat al llarg del període de cobertura del contracte.

3. La provisió de primes ha de ser objecte d'ajust quan hi hagi insuficiència de la prima respecte als sinistres i les despeses futurs.

S'entén que hi ha insuficiència quan el resultat del compte tècnic, per a cada ram o producte comercial, sigui negatiu en els dos últims anys. Si hi ha insuficiència s'ha de calcular el percentatge que representi el resultat acumulat del compte tècnic, per a cada ram o producte comercial, dels dos últims anys respecte del volum de primes periodificades netes de reassurança, excloent-ne l'ajust esmentat en aquest apartat, acumulades en els dos últims anys.

Les quanties dels ajustos són:

a) el valor absolut resultant de multiplicar el percentatge que preveu el paràgraf anterior per la provisió de primes de l'assegurança directa corresponent a l'exercici de càlcul.

b) el valor absolut resultant de multiplicar el percentatge que preveu el paràgraf anterior per la provisió de primes de la reassurança cedida corresponent a l'exercici de càlcul.

L'ajust per operacions de reassurança acceptada s'ha d'efectuar de conformitat amb el que disposen els apartats precedents.

4. Quan durant dos exercicis consecutius sigui necessari efectuar l'ajust que regula aquest article, l'entitat ha de presentar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions un informe actuarial sobre la revisió necessària de les bases tècniques per assolir la suficiència de la prima en el qual, almenys, s'identifiquin les causes que han provocat la insuficiència, les mesures adoptades per l'entitat i el termini estimat en què han de tenir efecte.

#### Article 131. *La provisió d'assegurances de vida.*

1. La provisió d'assegurances de vida ha de representar el valor de les obligacions de l'assegurador net de les obligacions del prenedor per raó d'assegurances sobre la vida a la data de tancament de l'exercici.

2. La provisió d'assegurances de vida comprèn:

a) A les assegurances el període de cobertura de les quals sigui igual o inferior a l'any, la provisió de primes.

b) A la resta d'assegurances, la provisió matemàtica.

3. La provisió matemàtica, que en cap moment pot ser negativa, s'ha de calcular com la diferència entre el valor actual actuarial de les obligacions futures de l'assegurador i les del prenedor o, si s'escau, de l'assegurat.

Per calcular el valor actual actuarial de les obligacions futures de l'assegurador s'ha de tenir en compte el següent:

- a) No es poden incloure entre els fluxos de pagaments futurs les participacions en beneficis discrecionals futures.
- b) No s'han de tenir en compte hipòtesis sobre l'exercici de rescat o altres possibles opcions contractuals.
- c) No s'han de tenir en compte les potencials accions futures de la direcció de l'entitat.

La base de càlcul d'aquesta provisió és la prima de tarifa meritada en l'exercici. El càlcul s'ha de fer pòlissa a pòlissa, per un sistema de capitalització individual i aplicant un mètode prospectiu, llevat que no sigui possible per les característiques del contracte considerat o es demostrï que les provisions obtingudes sobre la base d'un mètode retrospectiu no són inferiors a les que resultarien de la utilització d'un mètode prospectiu. En les pòlisses col·lectives aquest càlcul s'ha d'efectuar separatament per a cada assegurat.

4. L'import de la provisió matemàtica que ha de figurar en el balanç es pot determinar mitjançant una interpolació lineal de les provisions corresponents als venciments anterior i posterior a la data de tancament d'aquell, i ha d'incloure la periodificació de la prima, tenint en compte el caràcter alliberador o no d'aquesta prima.

#### Article 132. *Tipus d'interès.*

1. En la provisió d'assegurances de vida, per calcular el valor actual actuarial de les obligacions futures de l'assegurador i les del prenedor o, si s'escau, de l'assegurat, s'ha d'utilitzar l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc, que preveu l'article 54, incloent-hi el component relatiu a l'ajust per volatilitat que preveu l'article 57.

Sense perjudici d'això, les empreses d'assegurança i reassegurança poden aplicar l'ajust per casament a l'estructura temporal pertinent dels tipus d'interès sense risc que preveu l'article 55, condicionat a l'aprovació prèvia de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, sempre que es compleixin les condicions que indica l'article esmentat. El procediment per a la seva sol·licitud és el que estableixi la normativa de la Unió Europea d'aplicació directa.

2. En assegurances amb participació en beneficis, aquesta provisió no es pot calcular a un tipus d'interès superior a l'utilitzat per al càlcul de la prima.

#### Article 133. *Taules de mortalitat, de supervivència, d'invalidesa i de morbiditat.*

1. Les taules de mortalitat, de supervivència, d'invalidesa i de morbiditat han de complir els requisits següents:

- a) Estar basades en experiència nacional o estrangera, ajustada a tractaments estadísticoactuarials generalment acceptats.
- b) La mortalitat, la supervivència, la invalidesa i la morbiditat que s'hi reflecteixin han d'estar dins dels intervals de confiança generalment admesos per a l'experiència espanyola.
- c) El final del període d'observació considerat per a l'elaboració de les taules no pot ser anterior en més de vint anys a la data de càlcul de la provisió.
- d) Quan s'utilitzin taules basades en l'experiència pròpia del col·lectiu assegurat, la informació estadística en què es basin ha de complir els requisits d'homogeneïtat i representativitat del risc, incloent-hi sobre aquest informació suficient que permeti una inferència estadística i amb indicació de la mida de la mostra, el seu mètode d'obtenció i el període a què es refereix, el qual s'ha d'adequar al que preveu el paràgraf c) anterior.

e) A les assegurances de supervivència, han d'incorporar l'efecte del tant de disminució de la mortalitat considerant una evolució desfavorable d'aquesta, llevat que ja s'hagi tingut en compte en el còmput del període d'observació a què es refereix el paràgraf c) anterior.

No obstant això, en el càlcul de la provisió d'assegurances de vida es poden utilitzar taules més prudentes que, sense complir algun dels requisits anteriors, tinguin un marge de seguretat superior al que resulta d'aquests.

2. Si en la data de càlcul de la provisió d'assegurances de vida es constata la inadequació de les taules inicialment utilitzades al comportament real del col·lectiu assegurat, sempre que sobre l'evolució real del risc hi hagi informació suficient com per permetre una inferència estadística, s'ha d'efectuar, si escau, una sobredotació de la provisió d'assegurances de vida per reflectir les noves probabilitats.

#### Article 134. *Despeses d'administració i adquisició.*

1. La provisió d'assegurances de vida s'ha de calcular tenint en compte els recàrrecs de gestió que prevegin les bases tècniques.

2. Si s'incompleteixen les previsions de la base tècnica i durant dos exercicis consecutius els recàrrecs per a despeses d'administració i adquisició són insuficients per atendre les despeses reals d'administració i adquisició respectivament, definides de conformitat amb el Pla de comptabilitat de les entitats asseguradores, la provisió d'assegurances de vida s'ha de calcular tenint en compte la nova circumstància.

3. No és aplicable el que preveu el número anterior quan l'excés de despeses sigui a causa de circumstàncies excepcionals i que previsiblement no s'hagin de seguir produint en el futur i així s'acrediti davant la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

#### Article 135. *Rescats.*

1. L'import de les provisions d'assegurances de vida per a cada contracte ha de ser en tot moment, i com a mínim, igual al valor de rescat garantit.

2. En els contractes en què el valor de rescat s'hagi establert en funció de la provisió d'assegurances de vida corresponent a aquests, s'entén que l'import d'aquesta és, a aquests efectes, el resultat d'aplicar les bases tècniques utilitzades per al càlcul de la prima. Aquest valor no es pot minorar en l'import de les comissions descomptades pendents d'amortitzar o conceptes similars, en la mesura en què no estiguin expressament previstos en el contracte d'assegurança.

#### Article 136. *Provisió d'assegurances de vida quan el prenedor assumeix el risc de la inversió i assimilats.*

1. La provisió de les assegurances de vida en què contractualment s'hagi estipulat que el risc d'inversió l'ha de suportar íntegrament el prenedor s'ha de determinar en funció dels actius específicament afectes o dels índexs o actius que s'hagin fixat com a referència per determinar el valor econòmic dels seus drets. No són aplicables al càlcul d'aquesta provisió les disposicions que estableix l'article 132.

2. S'han d'efectuar les dotacions a la provisió d'assegurances de vida que siguin procedents per reflectir els riscos derivats d'aquestes operacions que no siguin efectivament assumits pel prenedor. En particular, es poden considerar cobertures estàtiques o dinàmiques sota escenaris prudentes de variació de les hipòtesis involucrades, en els termes que estableixi mitjançant una circular la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

#### Article 137. *Provisió de participació en beneficis i per a extorns.*

1. Aquesta provisió ha de recollir l'import dels beneficis meritats a favor dels prenedors, assegurats o beneficiaris i el de les primes que correspongui restituir als

prenedors o assegurats, si s'escau, en virtut del comportament experimentat pel risc assegurat, mentre no hagin estat assignats individualment a cadascun d'aquells.

2. Les assegurances diferents de l'assegurança de vida que garanteixin el reemborsament de primes sota determinades condicions o prestacions assimilables han d'incloure en aquesta provisió les obligacions corresponents a la garantia esmentada, calculades de conformitat amb les normes següents:

a) S'han d'incloure en la provisió totes les obligacions pels contractes que sobre la base de la informació existent al tancament de l'exercici siguin susceptibles de donar lloc a les prestacions esmentades.

b) La provisió a dotar ha de comprendre l'import de les primes a reemborsar o prestacions a satisfer imputables al període o períodes del contracte ja transcorreguts en el moment de tancament de l'exercici.

#### Article 138. *Provisió de sinistres pendents.*

1. La provisió de sinistres pendents ha de representar l'import total de les obligacions pendents de l'assegurador derivades dels sinistres ocorreguts amb anterioritat a la data de tancament de l'exercici i ha de ser igual a la diferència entre el seu cost total estimat o cert i el conjunt dels imports ja pagats per raó d'aquests sinistres.

El cost esmentat ha d'incloure les despeses tant externes com internes de gestió i tramitació dels expedients, sigui quin sigui el seu origen, produïdes i per produir fins a la total liquidació i pagament del sinistre. Els recobraments o les quantitats a recuperar per l'exercici de les accions que corresponguin a l'assegurador davant de les persones responsables del sinistre no es poden deduir de l'import de la provisió.

La provisió ha de tenir en compte tots els factors i les circumstàncies que influeixen en el seu cost final i ha de ser suficient en tot moment per fer front a les obligacions pendents a les dates en què s'hagin de fer els pagaments.

2. Per determinar l'import de la provisió, els sinistres s'han de classificar per anys d'ocurrència, i el seu càlcul s'ha de fer, almenys, per rams d'assegurança.

3. Cada sinistre ha de ser objecte d'una valoració individual.

4. En els rams 2, 17, 18 i 19 dels que estableix l'apartat A) de l'annex de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, en els quals l'entitat asseguradora garanteixi la prestació d'una assistència mitjançant la subscripció d'un contracte de reassegurança de prestació de serveis pel qual se cedeix tant el risc com el cost de la sinistralitat al reassegurador, es pot calcular una única provisió de sinistres pendents de caràcter global tant per a l'assegurança directa i, si s'escau, la reassegurança acceptada, d'una banda, com per a la reassegurança cedida, de l'altra, per la part el risc i sinistralitat de la qual se cedeixi.

Per a aquests mateixos rams, el càlcul de la provisió de sinistres pendents global d'assegurança directa i, si s'escau, reassegurança acceptada, en els supòsits en què no es tingui informació suficient, es pot basar bé en la informació subministrada pel reassegurador, bé en costos mitjans sectorials o bé en mètodes propis de l'entitat asseguradora.

5. Tret del que assenyala el número anterior, quan la informació sobre els sinistres no permeti una estimació adequada de l'import de la provisió, aquesta s'ha de dotar, com a mínim, i sense perjudici de correccions posteriors, per la diferència entre les primes de risc meritades en l'exercici, en la part imputable a aquest, i els pagaments per sinistres ocorreguts en l'exercici.

6. La provisió de sinistres pendents està integrada per la provisió de sinistres pendents de liquidació o pagament, la provisió de sinistres pendents de declaració i la provisió de despeses internes de liquidació de sinistres.

Per a les operacions de reassegurança acceptada, es pot calcular una única provisió de sinistres pendents de caràcter global.



Article 139. *Provisió de sinistres pendents de liquidació o pagament.*

1. Ha d'incloure l'import de tots els sinistres ocorreguts i declarats abans del tancament de l'exercici. N'han de formar part les despeses de caràcter extern inherents a la liquidació de sinistres i, si s'escau, els interessos de demora i les penalitzacions legalment establertes en què hagi incorregut l'entitat.

2. Quan la indemnització s'hagi de pagar en forma de renda, la provisió a constituir s'ha de calcular de conformitat amb les normes que estableix aquest Reial decret per a la provisió d'assegurances de vida.

3. La provisió ha d'incloure les participacions en beneficis i extorns que s'hagin assignat a prenedors, assegurats o beneficiaris i que estiguin pendents de pagament.

Article 140. *Provisió de sinistres pendents de declaració.*

1. La provisió de sinistres pendents de declaració ha de recollir l'import estimat dels sinistres ocorreguts abans del tancament de l'exercici i no declarats en aquesta data.

2. S'ha de determinar aplicant un percentatge del quinze per cent a la provisió de sinistres pendents de liquidació o pagament de l'assegurança directa.

Article 141. *Provisió de despeses internes de liquidació de sinistres.*

1. Aquesta provisió s'ha de dotar per un import suficient per afrontar les despeses internes de l'entitat, necessàries per a la finalització total dels sinistres que s'han d'incloure en la provisió de sinistres pendents tant de l'assegurança directa com de la reassegurança acceptada.

2. S'ha de determinar en funció de la relació existent entre les despeses internes imputables a les prestacions, resultants de la reclassificació de despeses per destinació establerta en el Pla de comptabilitat de les entitats asseguradores, i l'import de la sinistralitat. El percentatge resultant s'ha de multiplicar, almenys, pel cinquanta per cent de l'import de la provisió per a prestacions pendents de liquidació o pagament més el cent per cent de l'import de la provisió de sinistres pendents de declaració.

Article 142. *Provisió de l'assegurança de decessos.*

Les entitats que operin en el ram de decessos han de constituir la provisió de l'assegurança de decessos atenent el plantejament actuarial de l'operació, utilitzant l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc que preveu l'article 54, incloent-hi, si s'escau, el component relatiu a l'ajust per volatilitat que preveu l'article 57.

Article 143. *Provisió de l'assegurança de malaltia.*

Quan en l'assegurança de malaltia, incloses les cobertures d'assistència sanitària, s'utilitzin bases tècniques formulades de conformitat amb el que disposa l'article 121, aquesta provisió, que ha de representar el valor de les obligacions de l'assegurador per raó d'aquestes assegurances a la data de tancament de l'exercici net de les del prenedor, s'ha de calcular utilitzant una tècnica anàloga a la de l'assegurança de vida.

Article 144. *Provisió de desviacions en les operacions de capitalització per sorteig.*

Aquesta provisió, que té caràcter acumulatiu, s'ha de constituir per fer front a les desviacions que tinguin l'origen en els sortejos amb què es relacionin els sistemes de premis o amortització anticipada que adoptin les entitats, i s'ha d'integrar per la part de les quotes destinada a atendre aquestes desviacions que no hagi estat consumida durant l'exercici. Les desviacions que eventualment es produeixin entre l'amortització real i la prevista en les respectives bases de càlcul s'han d'afectar a aquesta provisió, sense que el seu import pugui ser negatiu.

## Secció 3a Valoració d'inversions

### Article 145. Normes sobre inversions de les entitats asseguradores.

1. Les entitats asseguradores sotmeses al règim especial de solvència han d'aplicar l'article 79 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i l'article 89 d'aquest reglament, tret del que estableix l'apartat 1 e).

2. Les entitats asseguradores sotmeses al règim especial de solvència no poden invertir en derivats i estructurats, excepte, si s'escau, els admesos per a la determinació de l'ajust per casament, ni en qualsevol altre actiu que es determini mitjançant una ordre ministerial.

## Secció 4a Fons propis. Valoració d'actius i passius

### Article 146. Determinació dels fons propis.

Els fons propis s'han de determinar i classificar i han de ser computables per a la cobertura del capital de solvència obligatori i del capital mínim obligatori, de conformitat amb el que indiquen els articles 59 a 62, amb les particularitats que preveu l'article següent.

### Article 147. Valoració d'actius.

1. Als efectes de la determinació dels fons propis per diferència entre actius i passius, les entitats asseguradores sotmeses al règim especial de solvència han de valorar els actius que consten en aquest apartat d'acord amb les normes que estableix l'article 68 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i s'han de deduir, en tot cas, de les valoracions esmentades totes les despeses i els tributs indirectes que, previsiblement i de conformitat amb una valoració prudent del seu import, es puguin originar en la transmissió o realització. Aquest sistema valoratiu és aplicable als actius següents:

a) Instruments financers que compleixin alguna de les característiques següents:

1r Estiguin admesos a negociació en mercats regulats en l'àmbit de l'Organització per a la Cooperació i el Desenvolupament Econòmic (OCDE) i siguin susceptibles de tràfic generalitzat i impersonal en un mercat financer i que no hagin estat emesos per la mateixa asseguradora o entitat del seu mateix grup.

2n Estiguin emesos o garantits suficientment per organismes internacionals als quals pertanyi un Estat membre de l'Espai Econòmic Europeu o per una entitat de crèdit o asseguradora autoritzada per operar per mitjà d'establiment en algun Estat membre de l'Espai Econòmic Europeu o per una entitat les accions de la qual es negociïn en un mercat regulat. S'entenen inclosos en aquest apartat els dipòsits en entitats de crèdit autoritzades per operar per mitjà d'establiment en algun Estat membre de l'Espai Econòmic Europeu.

3r Siguin finançaments concedits a l'Estat, comunitats autònomes, corporacions locals, societats estatals o a entitats públiques de l'Espai Econòmic Europeu, ja es tracti de finançaments concedits per l'entitat asseguradora o de crèdits adquirits per aquesta amb posterioritat a la concessió del finançament esmentat, sempre que ofereixin garanties respecte a la seva seguretat, bé per la qualitat del prestatari o bé per les garanties aportades.

4t Es tracti de dipòsits en empreses cedents per operacions de reassegurança acceptada o crèdits davant dels reasseguradors per la seva participació en la provisió de prestacions.

5è Es tracti d'accions nominatives i participacions de societats l'activitat exclusiva de les quals consisteixi en la gestió d'actius a compte d'entitats asseguradores i fons de pensions, quan almenys el 90 per 100 del capital pertanyi a una d'aquestes entitats o a diverses.

6è Altres participacions segons el que preveu l'article 9.4 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

7è Es tracti de crèdits pignoratius, sempre que l'objecte de la garantia sigui algun dels actius que enumera el present apartat.

8è Es tracti de crèdits davant de mediadors i prenedors d'assegurança amb una antiguitat no superior a tres mesos.

b) Béns immobles, drets reals immobiliaris i crèdits hipotecaris, sempre que es tracti d'una primera hipoteca constituïda sobre immobles que compleixin els requisits establerts a continuació:

Els béns immobles i els drets reals immobiliaris han de complir els requisits següents:

1r Estar inscrits en el Registre de la Propietat a nom de l'entitat asseguradora.

2n Estar assegurats contra el risc d'incendi i altres danys al continent, per una entitat diferent del titular de l'immoble i per un import no inferior al valor de construcció fixat a l'última taxació que s'hagi fet.

3r Ser objecte de taxació per una entitat taxadora autoritzada per a la valoració de béns en el mercat hipotecari d'acord amb el que estableixen les normes de valoració de béns immobles i de determinats drets per a certes finalitats financeres aprovades pel Ministeri d'Economia i Competitivitat.

c) Institucions d'inversió col·lectiva:

1r Establertes a l'Espai Econòmic Europeu i sotmeses a coordinació de conformitat amb la Directiva 2009/65/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 13 de juliol de 2009, per la qual es coordinen les disposicions legals, reglamentàries i administratives sobre determinats organismes d'inversió col·lectiva en valors mobiliaris (OICVM).

2n De caràcter financer que, malgrat no estar incloses a l'apartat anterior, estiguin regulades a la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'institucions d'inversió col·lectiva, i la resta de disposicions de desplegament.

3r Immobiliàries establertes a l'Espai Econòmic Europeu, sempre que estiguin subjectes a autorització i supervisió d'una autoritat de control de qualsevol Estat membre de l'Espai Econòmic Europeu.

d) Efectiu en caixa, bitllets de banc o moneda metàl·lica que es negociïn en mercats de divises de l'Organització per a la Cooperació i el Desenvolupament Econòmic (OCDE).

e) Altres actius no enumerats anteriorment quan compleixin les condicions que estableixi el ministre d'Economia i Competitivitat.

2. Tots els béns i drets enumerats a les lletres anteriors, tret dels crèdits davant de reasseguradors, han d'estar situats en estats membres de l'Espai Econòmic Europeu. No obstant això, en els casos en què per la seva naturalesa així es requereixi, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, motivadament, pot autoritzar la seva situació fora de l'àmbit territorial abans esmentat.

En tot cas, els valors negociables en què es materialitzi la inversió de les provisions tècniques han d'estar dipositats en intermediaris financers autoritzats per operar per mitjà d'establiment en algun Estat membre de l'Espai Econòmic Europeu o, si es tracta de valors representats per mitjà d'anotacions en compte, se n'han de respectar les normes específiques. En el cas que es tracti d'anotacions en compte amb registre comptable fora de l'Espai Econòmic Europeu i dins de l'Organització per a la Cooperació i el Desenvolupament Econòmic (OCDE), han d'estar garantides suficientment per una entitat de crèdit autoritzada per operar per mitjà d'establiment en algun Estat membre de l'Espai Econòmic Europeu.

3. Les participacions que preveu l'apartat 1.a).6è s'han de valorar en tot cas pel valor teòric comptable.

4. Els crèdits que preveu l'apartat 1.a).8è s'han de valorar en tot cas pel valor comptable, considerant el deteriorament relatiu a aquests.

5. El que disposen aquest article i la circular de desplegament que pugui dictar la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en relació amb els actius i passius, en cap cas poden determinar l'existència d'una llista tancada d'actius aptes per a les inversions de les provisions tècniques.

6. La valoració d'actius diferents dels que inclouen els apartats 1, 3 i 4 anteriors no es pot tenir en compte als efectes del càlcul dels fons propis per diferència entre actius i passius. Tampoc s'han de tenir en compte als efectes del càlcul del capital de solvència obligatori.

## *Secció 5a Capital de solvència obligatori i capital mínim obligatori*

*Article 148. Càlcul del capital de solvència obligatori i del capital mínim obligatori en el règim especial de solvència.*

1. Les entitats asseguradores han de cobrir en tot moment el capital de solvència obligatori amb els fons propis admissibles.

2. El capital de solvència obligatori és igual a la suma dels elements següents:

- a) El capital de solvència obligatori bàsic.
- b) El capital de solvència obligatori per risc operacional.
- c) L'import de l'ajust destinat a tenir en compte la capacitat d'absorció de pèrdues de les provisions tècniques i els impostos diferits.

3. El capital de solvència obligatori bàsic s'ha d'obtenir mitjançant l'agregació de mòduls de risc, segons la matriu de correlacions que preveu l'article 70, que compregui, almenys, els següents:

- a) Risc de subscripció en l'assegurança diferent de l'assegurança de vida.
- b) Risc de subscripció en l'assegurança de vida.
- c) Risc de subscripció de l'assegurança de malaltia.
- d) Risc de mercat.
- e) Risc d'incompliment de la contrapart.

4. El capital de solvència per risc operacional és el que preveu l'article 70 del règim general.

5. L'ajust destinat a tenir en compte la capacitat d'absorció de pèrdues dels impostos diferits s'ha de determinar d'acord amb el que disposa per al règim general l'article 70.3.

6. Per a les mutualitats de previsió social incloses en aquest règim especial de solvència, el capital de solvència obligatori és de tres quartes parts del que recullen els apartats 3, 4 i 5.

Per a les mutualitats que prevegin en els seus estatuts la possibilitat d'efectuar derrames de quotes o de reduir les prestacions i l'import anual de quotes meritades no superi els 5.000.000 d'euros durant tres anys consecutius, la fracció de capital de solvència obligatori a què es refereix el paràgraf anterior s'ha de reduir a la meitat. Si la xifra de quotes assenyalades se supera durant tres anys consecutius, a partir del quart exercici la relació ha de ser de les tres quartes parts.

Per a les mutualitats de previsió social l'objecte exclusiu de les quals sigui atorgar prestacions o subsidis de docència o educació, el capital de solvència obligatori exigít és de la quarta part.

7. Les entitats asseguradores autoritzades per aplicar l'ajust per casament de fluxos de l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc, que preveu l'article 57, han de calcular un capital de solvència obligatori nocial per cada cartera subjecta a ajust per casament, així com per a la part restant de l'entitat, com si aquestes carteres subjectes a ajust per casament i la part restant de l'empresa fossin empreses separades.

Les entitats asseguradores han de calcular el seu capital de solvència obligatori com la suma del capital de solvència obligatori nocial corresponent a cada cartera subjecta a ajust per casament i a la part restant de l'entitat.

El capital de solvència obligatori nocial per cada cartera subjecta a ajust per casament s'ha de determinar agregant els capitals obligatoris corresponents a cada submòdul i mòdul de risc del capital de solvència obligatori bàsic.

Les entitats asseguradores han de suposar que no hi ha diversificació de riscos entre cadascuna de les carteres subjectes a ajust per casament i la part restant de l'entitat.

8. El capital mínim obligatori que regula l'article 78 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, és un terç del capital de solvència obligatori per a les entitats acollides a aquest règim especial sense perjudici dels mínims absoluts per a aquest que recull l'article esmentat.

*Article 149. Mòdul de risc de subscripció de l'assegurança diferent de l'assegurança de vida del capital obligatori bàsic en el règim especial de solvència.*

1. El capital de solvència pel risc de subscripció en l'assegurança diferent de l'assegurança de vida s'ha de determinar bé en funció de l'import anual de les primes, bé en funció de la sinistralitat. El capital de solvència és igual al que sigui més elevat dels obtinguts pels procediments esmentats.

No obstant això, quan l'import obtingut sigui inferior al de l'exercici anterior, el capital de solvència s'ha de determinar multiplicant el de l'exercici anterior pel coeficient resultant de dividir la provisió tècnica de sinistres pendents neta de reassegurança constituïda al tancament i la constituïda a l'inici de l'exercici, sense que el coeficient així calculat pugui ser, en cap cas, superior a 1.

2. El capital de solvència en funció de les primes s'ha de determinar de la manera següent:

a) En el concepte de primes s'han d'incloure les meritades per assegurança directa en l'exercici que es contempli, netes de les seves anul·lacions i extorns, més les primes acceptades en reassegurança en el mateix exercici, o bé, si és més elevat, el de les primes imputades per assegurança directa en l'exercici que es contempli, netes de les seves anul·lacions i extorns, més les primes acceptades en reassegurança en el mateix exercici.

b) Fins a 61.300.000 euros de primes s'ha d'aplicar el 34 per cent, i a l'excés, si n'hi ha, s'hi ha d'aplicar el 30 per cent, i s'han de sumar els dos resultats.

c) La quantia obtinguda segons el que disposa el paràgraf anterior s'ha de multiplicar per la relació existent en els últims tres exercicis entre l'import de la sinistralitat neta de reassegurança cedida i retrocedida i l'import brut d'aquesta sinistralitat.

3. El capital de solvència en funció dels sinistres s'ha de determinar de la manera següent:

a) En l'import dels sinistres s'han d'incloure els pagats per negoci directe en l'exercici que es contempli i en els dos anteriors, sense deducció per reassegurança cedida ni retrocedida; també s'hi han d'incloure els sinistres pagats per acceptacions en reassegurança i les provisions de sinistres pendents per assegurança directa i reassegurança acceptada constituïdes al tancament de l'exercici contemplat.

b) De la suma obtinguda segons el paràgraf a) s'ha de deduir l'import dels recobraments per sinistres efectuats en els períodes a què l'apartat esmentat es refereix, més el de les provisions de sinistres pendents constituïdes al tancament de l'exercici anterior al període contemplat tant per assegurança directa com per reassegurança acceptada.

c) Al terç de la xifra resultant segons el paràgraf b), amb el límit de 42.900.000 euros, s'hi ha d'aplicar el 49 per cent, i a l'excés, si n'hi ha, s'hi ha d'aplicar el 44 per cent, i s'han de sumar els dos resultats.

d) La quantia obtinguda segons el paràgraf anterior s'ha de multiplicar per la relació existent en els tres últims exercicis entre l'import de la sinistralitat neta de reassurança cedida i retrocedida i l'import brut d'aquesta sinistralitat.

*Article 150. Mòdul de risc de subscripció de l'assegurança de vida del capital obligatori bàsic en el règim especial de solvència.*

1. El capital de solvència pel risc de subscripció en l'assegurança de vida s'ha de determinar com la suma dels imports que resultin dels càlculs dels apartats següents:

a) S'ha de multiplicar el 4,2 per cent de l'import de les provisions d'assegurances de vida per assegurança directa, sense deduir la reassurança cedida, i per reassurança acceptada, per la relació que hi hagi, en l'exercici que es contempli, entre l'import de les provisions d'assegurances de vida, deduïdes les corresponents a la reassurança cedida i retrocedida, i l'import brut d'aquestes.

Si es tracta d'assegurances de vida vinculades a l'evolució d'actius específicament afectes o d'índexs o actius que s'hagin fixat com a referència, i per a les operacions de gestió de fons col·lectius de jubilació, en la mesura en què l'entitat no assumeixi un risc d'inversió, s'ha d'aplicar l'1,05 per cent de la provisió quan l'import destinat a cobrir les despeses de gestió es fixi per a un període superior a cinc anys, o, si no, el 26 per cent de les despeses d'administració netes de l'activitat esmentada corresponents a l'últim exercici.

Per a les operacions de capitalització que no portin implícita la cobertura de cap risc inherent a la vida humana s'ha d'aplicar el 4,2 per cent de l'import de les provisions d'assegurances de vida constituïdes.

Per a les operacions tontines, definides a l'apartat B. 4 de l'annex de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, s'ha d'aplicar l'1,05 per cent de l'actiu de les associacions.

b) Per als contractes els capitals en risc dels quals siguin positius s'ha de multiplicar el 0,315 per cent dels capitals en risc, sense deduir reassurança cedida ni retrocedida, per la relació existent, en l'exercici que es contempli, entre els capitals en risc deduïda la reassurança cedida i retrocedida i l'import brut d'aquests capitals.

S'ha d'aplicar el 0,105 per cent en les assegurances temporals per a cas de mort amb una durada residual màxima de tres anys, i el 0,158 per cent quan la durada residual sigui superior a tres anys i no sobrepassi els cinc.

2. Per a les mutualitats que operin en els riscos que comprèn l'article 15.1.b) del Reglament de mutualitats de previsió social aprovat pel Reial decret 1430/2002, de 27 de desembre, que prevegin en els estatuts la possibilitat d'efectuar derrames de quotes o de reduir prestacions o tinguin socis protectors que es comprometin a assumir, en el cas que sigui necessari, els compromisos de les mutualitats amb els seus assegurats, i l'import anual de quotes meritades no superi els 60.000 euros durant tres anys consecutius, el capital de solvència pel risc de subscripció s'ha de determinar pel 10 per cent de les quotes o aportacions netes d'anul·lacions i de reassurança. Si la xifra de quotes assenyalada se supera durant tres anys consecutius, a partir del quart exercici, aquestes mutualitats han d'aplicar el que disposa l'apartat 1.

*Article 151. Mòdul de risc de subscripció de l'assegurança de malaltia del capital obligatori bàsic en el règim especial de solvència.*

El capital de solvència pel risc de subscripció de l'assegurança de malaltia s'ha de determinar segons el que preveuen els articles 150 o 149, segons si s'utilitzen tècniques similars a vida o no.

*Article 152. Mòdul de risc de mercat del capital obligatori bàsic en el règim especial de solvència.*

1. El capital de solvència per risc de mercat s'ha de determinar per l'agregació del requeriment de capital dels riscos d'interès, accions i institucions d'inversió col·lectiva,



immobles, diferencial, concentració i divisa segons la matriu de correlacions que preveu per al règim general l'article 74.

2. El capital de solvència pel risc de tipus d'interès s'ha de determinar com el 3,6 per cent del valor dels actius exposats a aquest risc.

3. El capital de solvència pel risc d'accions i d'institucions d'inversió col·lectiva s'ha de determinar com el 30 per cent del seu valor.

4. El risc d'immobles s'ha de determinar com el 25 per cent del seu valor.

5. El capital de solvència pel risc de diferencial s'ha de determinar com el 3 per cent del valor dels actius exposats a aquest risc.

6. El capital de solvència pel risc de concentració ha de ser:

a) Per a cada immoble o dret real immobiliari, el 12 per cent de l'import del valor d'aquests que excedeixi el 10 per cent del valor total dels actius als efectes de determinar els fons propis.

El límit indicat és, així mateix, aplicable quan es tracti d'immobles i drets reals immobiliaris suficientment propers i de naturalesa similar com perquè es puguin considerar una mateixa inversió.

b) Per a cada emissor, prestatari o garant de valors o drets mobiliaris, el 12 per cent de l'import del valor d'aquests que excedeixi l'11 per cent del valor total dels actius a l'efecte de determinar els fons propis.

c) En el cas d'inversió en accions o participacions en societats dependents d'entitats asseguradores que gestionen actius a compte d'entitats asseguradores, per al còmput dels límits anteriors, s'ha d'acumular al valor de cada categoria d'actius dels quals sigui titular directament l'entitat el que resulti de computar els actius corresponents a les societats dependents en funció del seu percentatge de participació.

d) No s'ha de considerar capital de solvència per risc de concentració per a les accions i participacions en institucions d'inversió col·lectiva.

e) No s'ha de considerar capital de solvència per risc de concentració per als actius financers emesos o garantits suficientment per organitzacions internacionals a les quals pertanyin estats membres de l'Espai Econòmic Europeu, ni en aquest mateix àmbit els emesos per estats, així com els crèdits davant les contraparts esmentades.

7. El capital de solvència pel risc de divisa s'ha de determinar per l'excés d'actius no congruents sobre determinats límits. Per actius no congruents s'entén aquells en què la moneda en què siguin realitzables no es correspon amb la moneda en què són exigibles les obligacions derivades del compliment dels contractes d'assegurança i reassegurança subscrits. Els límits són els següents:

a) El 7 per cent dels actius expressats o realitzables en altres monedes.

b) El 20 per cent dels compromisos expressats en la moneda corresponent.

*Article 153. Mòdul de risc d'incompliment de la contrapart del capital obligatori bàsic en el règim especial de solvència.*

1. En cas que dels comptes anuals de l'entitat reasseguradora que presta protecció es dedueixi motivadament que la solvència actual o futura del reassegurador es pugui veure afectada, el capital de solvència per risc de contrapart s'ha de determinar com la reducció del capital de solvència per risc de subscripció en l'import corresponent a la cessió total a la reassegurança.

Es presumeix que la reassegurança gaudeix de qualitat suficient quan l'entitat reasseguradora tingui com a mínim una qualificació de BBB o equivalent atorgada per una agència de qualificació de reconegut prestigi i, en tot cas, quan l'entitat reasseguradora estigui subjecta a supervisió de l'autoritat de control d'un altre Estat membre de l'Espai Econòmic Europeu.

2. Altrament, el capital de solvència per risc de contrapart s'ha de determinar com la suma de:

a) La reducció del capital de solvència per risc de subscripció en l'assegurança diferent de l'assegurança de vida en l'import corresponent a una cessió a la reassegurança superior al 50 per cent de l'import del capital de solvència per risc de subscripció en l'assegurança diferent de l'assegurança de vida.

b) La reducció del capital de solvència per risc de subscripció en l'assegurança de vida en l'import corresponent a una cessió a la reassegurança superior al 15 per cent de la part del capital de solvència per risc de subscripció en l'assegurança de vida que es calcula en funció de les provisions d'assegurança de vida o al 50 per cent de la part que es calcula en funció dels capitals en risc.

c) La reducció del capital de solvència per risc de subscripció de l'assegurança de malaltia, segons el que preveuen les lletres a) i b).

### *Secció 6a Sistema de govern*

*Article 154. Requisits de sistema de govern en el règim especial de solvència.*

Les entitats que s'acullin a aquest règim especial estan subjectes als requisits de sistema de govern establerts amb caràcter general, excepte pel que fa a l'avaluació interna de riscos i de solvència que preveu l'article 66.2 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, la qual ha de comprendre com a mínim el que preveu l'article 46.a) d'aquest Reial decret.

## CAPÍTOL VIII

### **Exercici simultani de l'activitat d'assegurança de vida i d'assegurança diferent de la de vida**

*Article 155. Entitats asseguradores autoritzades per operar simultàniament en assegurances de vida i en assegurances diferents de la de vida.*

1. Les entitats asseguradores autoritzades de conformitat amb el que disposa l'article 31, apartats 2 i 3, de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, per efectuar operacions d'assegurança de vida i operacions d'assegurança diferent de la de vida han de portar una gestió separada de totes dues activitats.

2. Les entitats asseguradores que, d'acord amb règims vigents amb anterioritat, estiguin autoritzades per efectuar simultàniament operacions d'assegurança de vida i operacions d'assegurança diferent de la de vida a l'entrada en vigor d'aquest Reial decret, les poden seguir simultaniejant, sempre que portin una gestió separada de totes dues activitats.

*Article 156. Gestió separada de les operacions d'assegurança de vida i d'assegurances diferents de la de vida.*

La gestió separada de les operacions d'assegurança de vida i d'assegurances diferents de la de vida s'ha d'organitzar de manera que totes dues activitats siguin independents.

Els interessos respectius dels prenedors d'una assegurança de vida i dels prenedors d'una assegurança diferent de l'assegurança de vida no es poden veure perjudicats i, en particular, els beneficis procedents de l'assegurança de vida han d'aprofitar als prenedors d'una assegurança de vida com si l'entitat asseguradora practiqués únicament l'activitat d'assegurança de vida.

Article 157. *Obligacions derivades de la gestió separada de les operacions d'assegurança de vida i d'assegurances diferents de la de vida.*

1. Les entitats asseguradores autoritzades per operar simultàniament en assegurances de vida i en assegurances diferents de la de vida han de:

- a) Portar una comptabilitat separada per a cada tipus d'operacions.
- b) Disposar, com a mínim, d'un capital social o fons mutual igual a la suma, d'una banda, del requerit per al ram de vida i, de l'altra, del requerit per al ram diferent del de vida en què operin, o bé per al ram diferent del de vida en què s'exigeixi l'import més elevat, en cas que operin en diversos.
- c) Calcular, partint dels comptes separats, un capital mínim obligatori nocial en relació amb la seva activitat d'assegurança de vida, determinat com si l'entitat només exercís aquesta activitat, i un capital mínim obligatori nocial en relació amb la seva activitat d'assegurança diferent de la de vida, determinat com si l'entitat només exercís aquesta activitat.
- d) Cobrir, per un import equivalent d'elements dels fons propis bàsics admissibles, un capital mínim obligatori nocial referit a l'activitat d'assegurança de vida, i un capital mínim obligatori nocial referit a l'activitat d'assegurança diferent de la de vida.

Les obligacions financeres mínimes referides a l'activitat d'assegurança de vida i l'activitat d'assegurança diferent de la de vida no poden ser suportades per l'altra activitat.

e) Una vegada complertes les obligacions financeres mínimes, i sempre que s'informi la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, l'entitat pot utilitzar als efectes de la cobertura del capital de solvència obligatori els elements explícits dels fons propis admissibles encara disponibles per a una activitat o l'altra.

f) Les dades comptables s'han d'establir de manera que mostrin les fonts dels resultats per a les assegurances de vida i per a les assegurances diferents de la de vida per separat. El conjunt dels ingressos i de les despeses s'ha de desglossar en funció del seu origen. Els elements comuns a les dues activitats s'han de comptabilitzar segons una clau de repartiment que ha d'aprovar la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

g) Les entitats asseguradores han d'establir, sobre la base de les dades comptables, un document que mostri de manera clara els elements corresponents als fons propis bàsics admissibles que cobreixin cadascun dels capitals mínims obligatoris nocials a què es refereix l'apartat c).

2. En cas d'insuficiència dels elements dels fons propis bàsics admissibles corresponents a una de les activitats per cobrir les obligacions financeres mínimes a què es refereix l'apartat 1.c), la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha d'aplicar a l'activitat deficitària les mesures que preveu la Llei 20/2015, de 14 de juliol, independentment dels resultats obtinguts a l'altra activitat.

No obstant el que disposa l'apartat 1.d), segon paràgraf, aquestes mesures poden suposar l'autorització d'un traspàs d'elements explícits dels fons propis bàsics admissibles d'una activitat a una altra.

3. L'incompliment de les obligacions que assenyalava el present article determina la dissolució administrativa de l'entitat asseguradora, llevat que en el procediment administratiu de dissolució aquesta opti per efectuar exclusivament operacions d'assegurança de vida o operacions d'assegurança directa diferent de l'assegurança de vida.

## TÍTOL IV

### Supervisió d'entitats asseguradores i reasseguradores

#### CAPÍTOL I

##### Principis generals

Article 158. *Transparència de l'actuació supervisora.*

1. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, per tal de vetllar per la transparència en la supervisió, ha de divulgar la informació següent:

- a) El text de les disposicions legals, reglamentàries i administratives, i les orientacions generals en l'àmbit de la regulació de les assegurances.
- b) Els criteris generals i els mètodes, incloses les eines de caràcter quantitatiu necessàries en el procés de supervisió.
- c) Les dades estadístiques agregades sobre els aspectes fonamentals de l'aplicació de les normes prudencials.
- d) La decisió sobre la forma d'exercici de les opcions que preveu la normativa comunitària. Aquesta decisió ha d'adoptar la forma de resolució o circular i ha de contenir l'opció aplicable a l'àmbit nacional.
- e) Els objectius de la supervisió i les principals funcions i actuacions supervisores.
- f) Les guies tècniques, de conformitat amb el que estableix l'article 111 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

2. La divulgació d'aquesta informació ha de permetre comparar els plantejaments en matèria de supervisió aplicats a Espanya amb els adoptats per les autoritats de supervisió dels diferents estats membres.

3. La informació s'ha de divulgar a través del lloc web de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

4. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot requerir a les entitats i els grups supervisats una explicació dels motius pels quals, si s'escau, s'han separat de les guies tècniques.

Article 159. *Informació que s'ha de facilitar als efectes de supervisió, estadístics i comptables.*

1. La informació que les entitats asseguradores i reasseguradores i els seus grups han de subministrar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions als efectes del que disposa l'article 114 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, ha d'incloure la necessària per portar a terme les actuacions següents:

- a) Per avaluar el sistema de govern de les entitats, l'activitat que exerceixen, els principis de valoració aplicats als efectes de solvència, els riscos assumits i els sistemes de gestió de riscos, així com l'estructura del seu capital, les seves necessitats de capital i la seva gestió.
- b) Per prendre les decisions pertinents en l'exercici de les facultats de supervisió.
- c) Per al compliment de les necessitats estadístiques i per al seguiment de la informació comptable.

2. Aquesta informació s'ha d'ajustar als principis següents:

- a) Ha de reflectir la naturalesa, la mida i la complexitat de l'activitat de l'entitat i, en particular, els riscos inherents a aquesta activitat.
- b) Ha de ser accessible, comparable i coherent en el temps, i ha de ser completa en tots els seus aspectes significatius.
- c) Ha de ser pertinent, fiable i comprensible.

3. La informació quantitativa als efectes de supervisió, estadístics i comptables s'ha d'ajustar als models aprovats pel ministre d'Economia i Competitivitat mitjançant una ordre.

4. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot sol·licitar un aclariment sobre la documentació rebuda amb l'objecte d'obtenir la informació que preveu aquest article.

*Article 160. Terminis de presentació de la informació als efectes de supervisió, estadístics i comptables.*

1. Les entitats asseguradores i reasseguradores han de remetre a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, en els terminis que preveu l'article 312 del Reglament delegat (UE) 2015/35 de la Comissió, de 10 d'octubre:

- a) Informació anual als efectes de supervisió, estadístics i comptables, així com l'informe regular de supervisió.
- b) Informació trimestral als efectes de supervisió, estadístics i comptables.

2. Per a la informació als efectes de supervisió, estadístics i comptables de grup, els terminis que preveu l'apartat 1 s'han d'ampliar en sis setmanes, de conformitat amb l'article 373 del Reglament delegat (UE) 2015/35 de la Comissió, de 10 d'octubre, excepte pel que fa a l'informe sobre l'avaluació interna de riscos i de la solvència que preveu l'apartat 4.

3. No obstant el que disposa l'apartat 1, les entitats acollides al règim especial de solvència que regula el capítol VII del títol III només estan obligades a remetre informació trimestral als efectes de supervisió, estadístics i comptables trimestralment quan estiguin en alguna de les circumstàncies següents:

- a) Que les primes meritades en l'exercici per assegurança directa més reassegurança acceptada superin la xifra d'1.200.000 euros. L'obligació cessa quan es deixi d'assolir el límit esmentat durant dos exercicis seguits.
- b) Que operin en el ram d'assegurança de vida.
- c) Que estiguin sotmeses a un procediment administratiu d'adopció de mesures de control especial, quan així ho requereixi la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, de dissolució, o de revocació de l'autorització administrativa, o bé estiguin en període de liquidació no assumida pel Consorci de Compensació d'Assegurances.

En tot cas, les entitats acollides al règim especial que no estiguin obligades a remetre informació trimestral als efectes de supervisió, estadístics i comptables han de remetre amb aquesta periodicitat els balanços, el compte de pèrdues i guanys i un estat de solvència que inclogui el capital de solvència obligatori i el capital mínim obligatori.

En l'estat de solvència, el capital de solvència obligatori a considerar és l'últim capital de solvència calculat.

4. Les entitats asseguradores i reasseguradores i els seus grups han de remetre a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions l'informe sobre l'avaluació interna de riscos i la seva solvència en el termini que estableixi la normativa de la Unió Europea d'aplicació directa.

*Article 161. Limitació de la presentació d'informació periòdica als efectes de supervisió, estadístics i comptables.*

1. Sense perjudici del que disposa l'article 78.6 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, en els casos en què s'exigeixi la informació als efectes de supervisió, estadístics i comptables amb una freqüència inferior a l'any, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot limitar la presentació d'informació periòdica, quan:

- a) La informació sigui excessivament costosa d'acord amb la naturalesa, la mida i la complexitat dels riscos inherents a l'activitat de l'entitat.
- b) La informació se subministri almenys anualment.

2. Aquesta limitació només s'ha de concedir a les entitats que, en el seu conjunt, no representin més d'un vint per cent del mercat d'assegurances i reassegurances nacional de vida i no de vida, respectivament.

La quota de mercat de vida s'ha de calcular en funció de les provisions tècniques brutes i la quota de mercat de les assegurances diferents de la de vida s'ha de calcular en funció de les primes brutes emeses.

Quan concedeixi aquesta limitació, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de donar preferència a les entitats més petites.

3. Aquesta limitació no és aplicable en cas que l'entitat formi part d'un grup en el sentit que preveu l'article 132 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, excepte si l'entitat pot demostrar que la informació és excessivament costosa d'acord amb la naturalesa, la mida i la complexitat dels riscos inherents a l'activitat del grup.

4. Per determinar si la presentació d'informació és excessivament costosa, en relació amb la naturalesa, la mida i la complexitat dels riscos inherents a l'activitat de l'entitat, s'han de tenir en compte, almenys, els aspectes següents:

- a) El volum de primes, provisions tècniques i actius de l'entitat.
- b) La volatilitat dels sinistres i les prestacions cobertes per l'entitat.
- c) Els riscos de mercat procedents de les inversions de l'entitat.
- d) El nivell de concentració dels riscos.
- e) El nombre total de rams d'assegurances de vida i d'assegurances diferents de l'assegurança de vida per als quals es concedeix l'autorització.
- f) Els possibles efectes de la gestió d'actius de l'entitat sobre l'estabilitat financera.
- g) Els sistemes i les estructures de l'entitat per proporcionar la informació als efectes de supervisió i la política escrita que preveu l'article 114.4 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.
- h) La idoneïtat del sistema de govern de l'entitat.
- i) El nivell de fons propis que cobreixen el capital de solvència obligatori i el capital mínim obligatori.
- j) Si l'entitat asseguradora és captiva, en els termes que preveu l'article 6.2 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, que únicament cobreixi els riscos associats al grup industrial o comercial al qual pertanyi.

**Article 162. Exempció o limitació de la presentació d'informació detallada als efectes de supervisió, estadístics i comptables.**

1. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot eximir o limitar, d'acord amb la delimitació de cada concepte que estableixi la normativa de la Unió Europea d'aplicació directa, la presentació d'informació en què es detallin tots els elements, un per un, quan:

- a) La informació sigui excessivament costosa d'acord amb la naturalesa, la mida i la complexitat dels riscos inherents a l'activitat de l'entitat.
- b) La presentació de la informació no sigui necessària per a la supervisió efectiva de l'entitat.
- c) L'exempció no soccavi l'estabilitat dels sistemes afectats de la Unió Europea.
- d) L'entitat sigui capaç de proporcionar la informació a petició del supervisor.

2. En aquests casos cal atènyer-se al que preveu l'article 161, apartats 2, 3 i 4.

**Article 163. Informació sobre la limitació o exempció en la presentació d'informació als efectes de supervisió, estadístics i comptables.**

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de facilitar anualment a l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació informació sobre el nombre d'entitats d'assegurances i de reassegurances que es beneficien de la limitació de presentació d'informació periòdica i del nombre d'entitats asseguradores i reasseguradores que es beneficien de l'exempció o limitació de presentació d'informació en què es detallin



tots els elements, juntament amb el seu volum de requisits de capital, primes, provisions tècniques i actius, mesurats respectivament en forma de percentatges del volum total de requisits de capital, primes, provisions tècniques i actius de les entitats asseguradores i reasseguradores espanyoles.

Article 164. *Supervisió de funcions i activitats externalitzades.*

1. Quan les entitats asseguradores o reasseguradores externalitzin una funció o una activitat d'assegurança o reassegurança, qui presti el servei externalitzat ha de col·laborar amb la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en relació amb la supervisió de la funció o activitat externalitzada i ha de facilitar la informació que li sigui requerida relativa a aquestes funcions o activitats a la Direcció General esmentada, així com a les mateixes entitats asseguradores o reasseguradores i als seus auditors de comptes.

Les entitats asseguradores i reasseguradores que externalitzin funcions o activitats han d'adoptar les mesures necessàries per garantir que es compleixin les obligacions d'informació i accés esmentades per part de qui els presti el servei externalitzat.

2. Quan els locals dels qui prestin el servei externalitzat estiguin en un altre Estat membre, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de dur a terme les actuacions de supervisió en aquests locals, per si mateixa o per mitjà de persones que designi per a això, amb l'informe previ a les autoritats competents de l'Estat membre esmentat. Quan qui presti el servei no estigui subjecte a un règim específic de supervisió, se n'han d'informar les autoritats de supervisió d'assegurances de l'Estat esmentat.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot delegar la realització d'aquestes actuacions en les autoritats de supervisió de l'Estat membre en què se situï el proveïdor del servei, si així ho acorden totes dues autoritats.

Quan la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions comuniqui a les autoritats de supervisió de l'Estat membre d'acollida que té la intenció de fer una inspecció d'acord amb aquest apartat, i quan en la pràctica se li prohibeixi exercir el dret a fer aquesta inspecció, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot remetre l'assumpte a l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació i sol·licitar la seva assistència. Aquesta autoritat té dret a participar en les inspeccions quan les efectuïn de manera conjunta dues autoritats de supervisió o més.

Article 165. *Actuacions inspectores sobre la presència permanent de les entitats asseguradores.*

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot dur a terme actuacions inspectores en els llocs en què una entitat asseguradora exerceixi activitat a Espanya en règim de lliure prestació de serveis, per comprovar si l'estructura de l'organització de la qual, si s'escau, disposi l'entitat a Espanya és assimilable a una presència permanent i, per tant, al règim de dret d'establiment.

## CAPÍTOL II

### Supervisió financera

Article 166. *Contingut de la supervisió financera.*

En l'exercici de la supervisió financera que estableix l'article 117 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, s'ha de revisar i avaluar el compliment dels aspectes següents:

- El sistema de govern de l'entitat, inclosa l'avaluació interna de riscos i solvència.
- Les provisions tècniques.
- Els requisits de capital.
- Les normes d'inversió.
- Les característiques qualitatives i quantitatives dels fons propis.
- Els requisits aplicats als models interns complets i parcials, quan l'entitat els utilitzi.

## CAPÍTOL III

**Supervisió per inspecció**Article 167. *Personal inspector.*

1. Les actuacions d'inspecció d'assegurances les han de dur a terme els funcionaris del cos superior d'inspectors d'assegurances de l'Estat.

2. Els funcionaris pertanyents a cossos tècnics de l'Administració General de l'Estat i a cossos superiors i tècnics de sistemes i tecnologia de la informació de l'Administració General de l'Estat poden col·laborar amb l'inspector o inspectors actuants sempre que ocupin llocs de treball a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions i figurin designats a l'acord a què es refereix l'article 168.

3. La signatura de l'acta d'inspecció que preveu l'article 172, ja sigui prèvia o definitiva, correspon als funcionaris del cos superior d'inspectors d'assegurances de l'Estat.

Article 168. *Iniciació del procediment de supervisió per inspecció.*

1. El procediment administratiu de supervisió per inspecció s'ha d'iniciar mitjançant un acord de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, que s'ha de notificar a l'entitat o a la persona inspeccionada.

2. En aquest acord s'han d'identificar les persones a qui s'encarreguin les actuacions inspectores i s'ha de fer constar l'objecte de les comprovacions a efectuar.

Article 169. *Desenvolupament de les actuacions inspectores.*

1. Quan les actuacions inspectores es portin a terme en el domicili social, les agències, les sucursals, les delegacions, les oficines, els locals o en qualsevol altre lloc on s'exerceixi activitat de l'entitat o persona inspeccionada o es trobi la documentació requerida, aquesta ha de posar a disposició de la inspecció l'espai físic i els mitjans auxiliars necessaris per facilitar la realització de les actuacions esmentades.

2. La inspecció pot requerir a l'entitat o persona inspeccionada que envii comunicacions a tercers per sol·licitar aclariments o informacions amb la finalitat de confirmar saldos o determinar la veracitat dels fets manifestats per l'entitat o persona inspeccionada, l'autenticitat dels documents exhibits a la inspecció, o l'abast i les conseqüències de determinades operacions.

La inspecció pot exigir que el text de la comunicació tingui la seva autorització i que, si s'escau, la contestació a aquesta es remeti directament a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

3. Les autoritats, els responsables d'oficines o dependències públiques i els qui en general exerceixin funcions públiques han de prestar a la inspecció, a instància d'aquesta o de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, el suport, el concurs, l'auxili i la protecció que siguin necessaris.

Article 170. *Excusa, negativa o resistència a l'actuació inspectora.*

1. Es considera excusa, negativa o resistència a l'actuació inspectora qualsevol acció o omissió de l'entitat o les persones amb qui s'entenguin les actuacions que tendeixi a dilatar-les indegudament, entorpir-les o impedir-les.

2. En particular, es considera excusa, negativa o resistència a l'actuació inspectora:

a) Les actuacions que tendeixin a dificultar el lliurament immediat al representant de l'entitat o a la persona inspeccionada, o als seus agents o empleats, de l'acord d'iniciació del procediment de supervisió per inspecció, de les diligències esteses durant l'activitat inspectora, de les actes prèvies o definitives, o de qualsevol comunicació escrita de la

Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions o dels funcionaris als qui s'encarreguin les actuacions de comprovació.

b) La incompareixença de la persona requerida per la inspecció, d'acord amb les lleis vigents, en el lloc, el dia i l'hora que se li hagin assenyalat dins el termini establert i en la forma pertinent per a la iniciació, l'exercici o la terminació de les actuacions, llevat que hi hagi una causa suficient degudament justificada.

c) La negativa a exhibir els llibres, registres i documents de gestió i conservació obligatòries.

d) L'omissió o negativa a facilitar les dades, els informes, els justificants i els antecedents que requereixi la inspecció, així com la seva alteració o manipulació.

e) Negar o dificultar indegudament l'accés o la permanència de la inspecció en el domicili social, les agències, les sucursals, els locals i les oficines on s'exerceixi activitat de l'entitat o persona inspeccionada o es trobi la documentació requerida, així com obstaculitzar la localització d'aquests llocs.

f) Les actituds que suposin amenaces o coaccions a la inspecció, o que dilatin indegudament les comprovacions inspectores.

#### Article 171. *Diligències.*

1. La inspecció pot estendre diligències per fer constar els fets o les circumstàncies que es posin de manifest durant el curs de les actuacions inspectores, les manifestacions de les persones amb qui s'entenen aquestes actuacions, així com la formulació de requeriments a l'entitat o persona inspeccionada.

2. De les diligències que estengui la inspecció, se n'ha de lliurar un exemplar a la persona amb qui s'entenguin les actuacions. Si aquesta es nega a rebre-la, se li ha de remetre per qualsevol dels mitjans admesos en dret, i si es nega a signar la diligència, o no pot, s'hi ha de fer constar aquesta circumstància, sense perjudici del lliurament a la persona esmentada del duplicat corresponent.

Quan la naturalesa de les actuacions inspectores el resultat de les quals es reflecteixi en una diligència no requereixi la presència d'una persona amb qui s'entenguin aquestes actuacions, o la persona esmentada està absent, la diligència l'ha de signar únicament la inspecció, i se n'ha de remetre un exemplar a l'interessat conforme a dret.

#### Article 172. *Formalització de l'acta d'inspecció.*

1. L'acta ha de reflectir el seu caràcter de prèvia o definitiva, s'ha d'estendre per duplicat i l'ha de signar el representant legal de l'entitat inspeccionada o una persona amb poder suficient per a això o, si s'escau, la persona inspeccionada, i els funcionaris a què es refereix l'article 167.2, designats a l'acord, i les dues parts han de rubricar tots els fulls dels dos exemplars del cos principal de l'acta d'inspecció que s'estengui.

La signatura de l'acta per l'entitat o persona inspeccionada, llevat que hi hagi declaració expressa en contra, no equival a la seva conformitat amb els fets, ni amb la seva valoració i conclusions que s'hi recullin.

2. Un dels exemplars de l'acta s'ha de lliurar al seu signant. En cas de negativa a signar l'acta o a la seva recepció, els inspectors ho han de fer constar per escrit i la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de notificar l'acta en el domicili de l'entitat o persona inspeccionada. Si es rebutja la notificació, s'ha de fer constar a l'expedient i s'ha de donar per efectuat el tràmit, amb el seguiment del procediment.

3. L'acta d'inspecció ha d'incloure una relació dels annexos que en formin part, i la inspecció ha de lliurar, juntament amb el cos principal de l'acta d'inspecció, una còpia d'aquests annexos, excepte en el cas que l'annex inclogui exclusivament documentació aportada en el transcurs de les actuacions inspectores per l'entitat o persona inspeccionada, cas en què s'ha de fer constar aquesta circumstància en la relació d'annexos.

Article 173. *Terminació de les actuacions inspectores.*

Les actuacions inspectores conclouen:

- a) Amb l'aixecament de l'acta d'inspecció definitiva.
- b) Pel transcurs de 6 mesos sense cap actuació inspectora, per causes no imputables a l'entitat o persona inspeccionada.
- c) Per acord de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions notificat a l'entitat o persona inspeccionada en virtut del qual no es consideri necessari continuar les comprovacions inspectores.

Article 174. *Deure de comunicació.*

Els representants legals de les entitats inspeccionades han de donar compte de l'acta d'inspecció i de la resolució de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions a l'òrgan d'administració en la primera reunió que faci després d'aquelles. Igualment han de donar compte d'aquests documents a la junta general o assemblea general quan així ho disposi la resolució esmentada.

## TÍTOL V

### Supervisió de grups d'entitats asseguradores i reasseguradores

#### CAPÍTOL I

##### Exercici de la supervisió de grups

Article 175. *Assumpció de la funció de supervisor de grup per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en supòsits especials.*

1. Encara que no es donin les circumstàncies que indica l'article 134.2 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, les autoritats de supervisió afectades, prèvia sol·licitud de qualsevol d'aquestes, poden decidir conjuntament que la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions assumeixi les funcions de supervisor de grup, quan aquesta atribució sigui adequada, tenint en compte l'estructura del grup i la importància relativa de les activitats exercides per les entitats asseguradores i reasseguradores en diferents països.

A aquests efectes, qualsevol de les autoritats de supervisió afectades pot sol·licitar que s'obri un debat per decidir si l'aplicació dels criteris que estableix l'article 134.2 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, és adequada. Aquest debat només pot tenir lloc un cop l'any.

L'assumpció de les funcions de supervisor de grup per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, fora dels casos que indica l'article 134.2 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, requereix la decisió conjunta del col·legi de supervisors adoptada en els tres mesos següents a la sol·licitud del debat. Abans d'adoptar una decisió, les autoritats de supervisió afectades han de donar al grup l'oportunitat de manifestar la seva opinió.

En cas que sigui designada supervisor de grup, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, mitjançant una resolució, ha de notificar al grup la decisió conjunta plenament motivada.

Si, dins d'aquest termini de tres mesos, alguna de les autoritats esmentades ha remès l'assumpte a l'Autoritat Europea de Supervisors d'Assegurances i Pensions de Jubilació, la decisió conjunta s'ha d'ajornar fins al pronunciament d'aquesta, que ha d'adoptar la seva decisió en el termini d'un mes des de la remissió. La decisió conjunta posterior ha de ser definitiva, s'ha de prendre motivadament de conformitat amb el pronunciament de l'Autoritat Europea de Supervisors d'Assegurances i Pensions de Jubilació i s'ha de notificar al grup i al col·legi de supervisors per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, en cas que hagi estat designada supervisor de grup.

L'assumpte no s'ha de remetre a l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació una vegada finalitzat el termini de tres mesos o després que s'hagi adoptat una decisió conjunta.

2. Si no s'ha assolit una decisió conjunta entre totes les autoritats de supervisió, aquesta funció l'ha d'exercir l'autoritat de supervisió determinada d'acord amb el que disposa l'article 134.2 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

*Article 176. Excepcions a l'assumpció de la funció de supervisor de grup per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.*

1. Encara que concorrin les circumstàncies que indica l'article 134.2 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, les autoritats de supervisió afectades, prèvia sol·licitud de qualsevol d'aquestes, poden adoptar una decisió conjunta perquè la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions no assumeixi les funcions de supervisor de grup, quan la seva assumpció sigui inadequada, tenint en compte l'estructura del grup i la importància relativa de les activitats exercides per les entitats asseguradores i reasseguradores en diferents països.

A aquests efectes, qualsevol de les autoritats de supervisió afectades pot sol·licitar que s'obri un debat per decidir si l'aplicació dels criteris que estableix l'article 134.2 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, és adequada. Aquest debat només pot tenir lloc un cop l'any.

La no-assumpció de les funcions de supervisor de grup requereix la decisió conjunta de les autoritats de supervisió afectades, adoptada en el termini de tres mesos des que qualsevol de les autoritats plantegi el debat. Abans d'adoptar una decisió, les autoritats de supervisió afectades han de donar al grup l'oportunitat de manifestar la seva opinió.

El supervisor de grup designat ha de notificar al grup la decisió conjunta plenament motivada.

Si, dins d'aquest termini de tres mesos, alguna de les autoritats esmentades ha remès l'assumpte a l'Autoritat Europea de Supervisors d'Assegurances i Pensions de Jubilació, la decisió conjunta s'ha d'ajornar fins al pronunciament d'aquesta, que ha d'adoptar la seva decisió en el termini d'un mes des de la remissió. La decisió conjunta posterior ha de ser definitiva, s'ha de prendre motivadament de conformitat amb el pronunciament de l'Autoritat Europea de Supervisors d'Assegurances i Pensions de Jubilació i s'ha de notificar al grup i al col·legi de supervisors pel supervisor de grup designat.

L'assumpte no s'ha de remetre a l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació una vegada finalitzat el termini de tres mesos o després que s'hagi adoptat una decisió conjunta.

2. Si finalment no s'ha arribat a una decisió conjunta entre totes les autoritats de supervisió afectades per establir una excepció als criteris que preveu l'article 134.2 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha d'exercir la funció de supervisor de grup.

*Article 177. Col·legis de supervisors.*

1. A fi de facilitar l'exercici de les tasques de supervisió de grup, s'ha d'establir un col·legi de supervisors.

Entre els membres del col·legi de supervisors s'han d'incloure el supervisor de grup, les autoritats de supervisió de tots els estats membres en què estigui situat el domicili social de totes les entitats filials i l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació. L'ha de presidir la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions quan sigui el supervisor de grup.

Les autoritats de supervisió de les sucursals importants i de les entitats vinculades estan autoritzades a participar també en el col·legi de supervisors. No obstant això, la seva participació està limitada només a aconseguir l'objectiu d'un intercanvi eficaç d'informació.

El funcionament efectiu del col·legi de supervisors pot requerir que un nombre reduït d'autoritats de supervisió dins d'aquest portin a terme determinades activitats.

El col·legi de supervisors ha de vetllar perquè els processos de cooperació, intercanvi d'informació i consulta entre les autoritats de supervisió del col·legi de supervisors s'apliquin d'acord amb el títol V de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, amb vista a promoure la convergència de les seves respectives decisions i activitats.

2. Quan el supervisor de grup no exerceixi les tasques a què es refereix l'article 135.1 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, o quan els membres del col·legi de supervisors no cooperin en la mesura que exigeix l'apartat esmentat, qualsevol de les autoritats de supervisió afectades pot remetre l'assumpte a l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació i sol·licitar la seva assistència.

3. Sense perjudici d'altres mesures que es puguin adoptar de conformitat amb la normativa aplicable, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de basar la creació i el funcionament dels col·legis de supervisors en què participi en acords de coordinació subscrits amb les altres autoritats de supervisió afectades per la supervisió d'un grup d'entitats asseguradores o reasseguradores. En cas de divergència de punts de vista respecte dels acords de coordinació, qualsevol dels membres del col·legi de supervisors pot remetre l'assumpte a l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació i sol·licitar la seva assistència. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui el supervisor de grup, ha d'adoptar la seva decisió definitiva de conformitat amb la decisió de l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació i l'ha de transmetre a les altres autoritats de supervisió afectades.

4. Sense perjudici d'altres mesures que es derivin de l'aplicació de la normativa comunitària europea, els acords de coordinació han d'especificar els procediments per a l'adopció de decisions quant a l'aprovació de models interns de grup, l'exigència de capital addicional i l'exercici de les funcions dels supervisors de grup, la consulta a l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació, en els casos en què sigui procedent, i la consulta entre autoritats i cooperació entre si.

5. Sense perjudici dels drets i les obligacions que assignen la Llei 20/2015, de 14 de juliol, la seva normativa de desplegament i la normativa de la Unió Europea d'aplicació directa, al supervisor de grup i a altres autoritats supervisoras, els acords de coordinació poden encarregar tasques addicionals al supervisor de grup, a les altres autoritats de supervisió o a l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació, si se'n deriva una supervisió més eficient del grup i no s'obstaculitzen les actuacions de supervisió de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions respecte a les funcions que li encomana de manera individual la normativa esmentada.

6. En cas que la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions sigui supervisor de grup, ha de transmetre a l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació la informació sobre el funcionament del col·legi de supervisors i qualssevol altres dificultats que s'hi trobin que siguin rellevants amb vista a les revisions que faci l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació sobre el funcionament dels col·legis de supervisors. Quan la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions no sigui supervisor de grup ha de vetllar perquè aquest supervisor de grup remeti a l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació la informació anterior.

#### Article 178. *Accés a la informació i verificació.*

1. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui el supervisor de grup, pot limitar la informació exigida als efectes de supervisió a escala de grup amb una freqüència inferior a l'any, quan totes les entitats asseguradores i reasseguradors del grup gaudeixin de la limitació de conformitat amb l'article 161, tenint en compte la naturalesa, la mida i la complexitat dels riscos inherents a l'activitat del grup.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui el supervisor de grup, pot eximir de la presentació d'informació en què es detallin tots els elements, un per un, a escala de grup, quan totes les entitats asseguradores i reasseguradors del grup gaudeixin de l'exempció de conformitat amb l'article 162, tenint en compte la naturalesa, la mida i la complexitat dels riscos inherents a l'activitat del grup i l'objectiu d'estabilitat financera.



La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de facilitar anualment a l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació informació sobre el nombre de grups que es beneficien de la limitació de presentació d'informació periòdica als efectes de supervisió i el nombre de grups que es beneficien de l'exempció de presentació d'informació en què es detallin tots els elements, un per un, a què es refereix aquest apartat, juntament amb el seu volum de requisits de capital, primes, provisions tècniques i actius, mesurats respectivament en forma de percentatges del volum total de requisits de capital, primes, provisions tècniques i actius de tots els grups.

2. Si la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions considera pertinent verificar la informació referida a una entitat que formi part d'un grup, ja sigui regulada o no, i estigui domiciliada en un altre Estat membre, ha de sol·licitar a les autoritats de supervisió d'aquest Estat membre que efectuin la verificació.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot fer directament la verificació d'aquesta entitat a l'Estat membre on estigui domiciliada, prèvia autorització de l'autoritat supervisora d'aquest Estat. En tot cas, pot participar en la verificació quan no procedeixi directament a fer-la.

Quan no s'hagi donat curs, en un termini de dues setmanes, a la sol·licitud presentada a una altra autoritat de supervisió perquè efectui una verificació d'acord amb aquest apartat, o quan en la pràctica es prohibeixi a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions exercir el seu dret a participar-hi d'acord amb el paràgraf anterior, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot remetre l'assumpte a l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació i sol·licitar la seva assistència.

3. Quan l'autoritat supervisora d'un altre Estat membre consideri pertinent verificar la informació referida a una entitat, sigui regulada o no, que formi part d'un grup i estigui domiciliada a Espanya, ho ha de sol·licitar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, dins de les seves competències, ha d'efectuar la verificació directament o autoritzant l'autoritat supervisora que li va sol·licitar la verificació a efectuar-la ella mateixa, que, en tot cas, pot participar en la verificació quan no procedeixi a fer-la directament. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha d'informar el supervisor de grup de la decisió adoptada.

L'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació està facultada per participar en les verificacions quan les efectuin de manera conjunta dues autoritats de supervisió o més.

#### Article 179. *Cooperació i intercanvi d'informació entre les autoritats de supervisió.*

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de col·laborar amb les autoritats supervisores de les entitats asseguradores i reasseguradores individuals dins d'un grup i amb el supervisor de grup, en particular en els casos en què una entitat asseguradora o reasseguradora del grup afronti dificultats financeres.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de facilitar sense demora a les altres autoritats supervisores afectades, i els ha de demanar, tota la informació pertinent tan aviat com estigui disponible o han d'intercanviar informació, prèvia sol·licitud, per permetre i facilitar l'exercici de les tasques de supervisió respectives. La informació a comunicar ha d'incloure, almenys, la referent a actuacions del grup i de les autoritats supervisores, i la informació proporcionada pel grup.

Quan una autoritat de supervisió no hagi comunicat la informació pertinent o quan una sol·licitud de cooperació i, en particular, d'intercanvi de la informació pertinent s'hagi denegat o no se li hagi donat curs en un termini de dues setmanes, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot remetre l'assumpte a l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació (AEAPJ).

## CAPÍTOL II

### Situació financera del grup

#### Secció 1a Solvència de grup

##### Subsecció 1a Principis generals

#### Article 180. *Supervisió de la solvència de grup.*

1. El càlcul de la solvència del grup s'ha de fer almenys anualment i la informació sobre aquest s'ha de presentar, amb la periodicitat que determinin les normes que siguin aplicables, a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui el supervisor de grup, per l'entitat participant o, en cas que el grup no estigui encapçalat per una entitat asseguradora o reasseguradora, per la societat de cartera d'assegurances o societat financera mixta de cartera o per l'entitat del grup que determini la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, prèvia consulta a les altres autoritats de supervisió afectades i al mateix grup.

2. Les entitats obligades de conformitat amb l'apartat anterior han de mantenir un control permanent del capital de solvència obligatori del grup.

En cas que el perfil de risc del grup s'aparti significativament de les hipòtesis en què es basa l'últim càlcul del capital de solvència obligatori de grup notificat, s'ha de procedir immediatament a un nou càlcul del capital de solvència obligatori i a la seva presentació a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui el supervisor de grup.

Quan hi hagi indicis que el perfil de risc del grup ha variat significativament des de l'última informació presentada sobre el capital de solvència obligatori del grup, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, com a supervisor de grup, ha de requerir que aquest capital de solvència obligatori es torni a calcular.

3. En cas d'insuficiència de fons propis admissibles per cobrir el capital de solvència obligatori o quan hi hagi risc d'insuficiència en els tres mesos següents, s'ha d'aplicar el que disposen els articles 156, 160 i 166 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol. L'entitat participant ha de comunicar aquesta circumstància, tan aviat com sigui possible, a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions quan sigui supervisor de grup, que n'ha d'informar les altres autoritats de supervisió afectades.

#### Article 181. *Informe sobre la situació financera i de solvència a escala de grup.*

1. Abans de donar la seva autorització per a l'elaboració d'un sol informe que compregui la informació sobre la situació financera i de solvència a escala de grup i a escala de qualsevol de les filials integrants del grup, que ha de ser identificable individualment, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de consultar les altres autoritats supervisores afectades i ha de tenir en consideració les seves observacions i reserves. El termini màxim per resoldre és de sis mesos.

2. Si l'informe únic a què es refereix l'apartat 1 no inclou informació que la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, o una altra autoritat supervisora que hagi autoritzat la filial dins del grup, exigeixi d'entitats comparables, i si aquesta ommissió es considera significativa, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions o l'altra autoritat de supervisió poden exigir a la filial afectada que reveli la informació addicional necessària.

3. L'informe sobre la situació financera i de solvència a escala de grup està sotmès a revisió. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de determinar a través d'una circular el contingut de l'informe especial de revisió de la situació financera i de solvència, i el responsable de la seva elaboració.

Article 182. *Publicitat de l'estructura del grup.*

Les entitats asseguradores i reasseguradores, les societats de cartera d'assegurances i les societats financeres mixtes de cartera, han de publicar a les seves pàgines web amb una periodicitat anual, a escala de grup, l'estructura jurídica i l'estructura de governança i organitzativa, inclosa una descripció de totes les filials, societats vinculades materials i sucursals significatives que pertanyin al grup.

En cas que no disposin de pàgina web, les entitats anteriors han d'enviar una còpia electrònica d'aquesta informació a qui ho sol·liciti, en un termini màxim de deu dies. La sol·licitud pot estar referida a la informació dels últims cinc anys com a màxim.

Subsecció 2a Mètodes de càlcul

Article 183. *Mètode basat en la consolidació comptable.*

1. El càlcul de la solvència de grup de l'entitat asseguradora o reasseguradora participant s'ha d'efectuar a partir dels comptes consolidats.

La solvència de grup de l'entitat asseguradora o reasseguradora participant resulta de la diferència entre les magnituds següents:

- a) Els fons propis admissibles per cobrir el capital de solvència obligatori, calculats a partir de les dades consolidades; i
- b) El capital de solvència obligatori a escala de grup, calculat a partir de les dades consolidades (capital de solvència obligatori de grup consolidat).

En el càlcul dels fons propis admissibles per cobrir el capital de solvència obligatori i en el del capital de solvència obligatori a escala de grup basat en dades consolidades, s'hi ha d'aplicar el que disposen les seccions 2a i 3a del capítol II del títol III de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

2. El capital de solvència obligatori de grup consolidat s'ha de calcular bé d'acord amb la fórmula estàndard, o bé amb un model intern aprovat.

3. El capital de solvència obligatori de grup consolidat està integrat, com a mínim, per la suma del següent:

- a) El capital mínim obligatori de l'entitat asseguradora o reasseguradora participant; i
- b) La part proporcional del capital mínim obligatori de les entitats asseguradores o reasseguradores vinculades.

El mínim esmentat ha d'estar cobert per fons propis bàsics admissibles en els termes de l'article 78.1 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

A fi de determinar si aquests fons propis admissibles es poden considerar aptes per cobrir el capital mínim de solvència obligatori de grup consolidat s'han d'aplicar, amb les adaptacions necessàries, els principis que estableixen els articles 187 a 196. Així mateix, és aplicable, amb les adaptacions necessàries, el que disposa l'article 157 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

Article 184. *Model intern del grup consolidat i de les entitats asseguradores i reasseguradores del grup.*

1. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, en la seva funció de supervisor de grup, ha d'informar les altres autoritats de supervisió membres del col·legi de supervisors afectades sobre la sol·licitud d'autorització d'un model intern de grup i els ha de remetre la sol·licitud completa tan aviat com aquesta es presenti. Hi ha de cooperar per adoptar una posició conjunta sobre si és procedent o no concedir l'autorització esmentada i determinar les condicions, si s'escau, a les quals aquesta quedi supeditada, en un termini no superior a sis mesos a comptar de la data en què hagi rebut la sol·licitud completa.

Si, en el termini de sis mesos a què es refereix el paràgraf anterior, qualsevol de les autoritats de supervisió afectades ha remès l'assumpte a l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació, el ministre d'Economia i Competitivitat ha d'ajornar la seva decisió a l'espera de la que l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació pugui adoptar i ha de resoldre de conformitat amb la decisió d'aquesta. Aquesta decisió es considera definitiva i ha de ser aplicada per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions i per la resta de les autoritats de supervisió afectades.

L'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació ha d'adoptar la seva decisió en el termini d'un mes.

No obstant això, si la Junta de Supervisors de l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació rebutja la decisió proposada pel panel independent, creat per la Junta de Supervisors per facilitar una solució imparcial a les diferències entre les autoritats de supervisió afectades, el ministre d'Economia i Competitivitat ha d'adoptar la decisió final. Aquesta decisió es considera definitiva i ha de ser aplicada per les autoritats de supervisió afectades.

L'assumpte no s'ha de remetre a l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació una vegada finalitzat el termini de sis mesos o després que s'hagi adoptat una decisió conjunta.

Quan totes les autoritats de supervisió afectades hagin adoptat la posició conjunta a què es refereix el paràgraf segon d'aquest apartat, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, com a supervisor de grup, ho ha de comunicar al sol·licitant.

2. En absència d'una posició conjunta de les autoritats de supervisió afectades en un termini de sis mesos a partir de la data en què la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions hagi rebut la sol·licitud completa, el ministre d'Economia i Competitivitat ha de resoldre sobre la sol·licitud, tenint en compte les possibles observacions o reserves manifestades per les altres autoritats de supervisió afectades durant el termini que estableix l'apartat 1.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de comunicar al sol·licitant i a les altres autoritats de supervisió afectades la decisió adoptada. Aquesta decisió es considera definitiva i ha de ser aplicada per les autoritats de supervisió afectades.

3. Quan la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions consideri que el perfil de risc d'una entitat asseguradora o reasseguradora, de la supervisió de la qual sigui responsable, s'aparta significativament de les hipòtesis en què es basa el model intern que hagi estat autoritzat a escala de grup, i fins que l'entitat considerada no hagi respost adequadament als requeriments que se li hagin efectuat, pot exigir, de conformitat amb l'article 65, a l'entitat asseguradora o reasseguradora esmentada un capital addicional al capital de solvència obligatori que es derivi de l'aplicació del model intern esmentat.

En circumstàncies excepcionals en què sigui inapropiada l'exigència de capital addicional, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot exigir a l'entitat considerada que calculi el seu capital de solvència obligatori d'acord amb la fórmula estàndard. De conformitat amb l'article 65, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot exigir a l'entitat asseguradora o reasseguradora un capital addicional al capital de solvència obligatori derivat d'aplicar la fórmula estàndard.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de comunicar la resolució motivada que contingui la seva decisió tant a l'entitat asseguradora o reasseguradora com a la resta dels supervisors de grup.

#### Article 185. *Exigència de capital de solvència obligatori addicional de grup consolidat.*

Per determinar si el capital de solvència obligatori de grup consolidat reflecteix adequadament el perfil de risc del grup, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui el supervisor de grup, ha de vigilar la possibilitat que es plantegin a escala de grup les situacions que preveu l'article 65, en particular quan:

a) qualsevol risc específic existent a escala de grup no quedi suficientment cobert per la fórmula estàndard o el model intern utilitzat, perquè sigui difícil de quantificar;

b) les autoritats de supervisió afectades exigeixin un capital addicional sobre el capital de solvència obligatori de les entitats asseguradores o reasseguradores vinculades.

En aquests supòsits és aplicable, amb les adaptacions necessàries, el que disposa l'article 76 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

Article 186. *Mètode de deducció i agregació.*

1. Quan s'utilitzi el mètode de deducció i agregació, la solvència de grup de l'entitat asseguradora o reasseguradora participant és la diferència entre les magnituds següents:

a) Els fons propis admissibles de grup agregats, d'acord amb el que preveu l'apartat 2; i

b) El valor, a l'entitat asseguradora o reasseguradora participant, de les entitats asseguradores o reasseguradores vinculades i el capital de solvència obligatori de grup agregat, calculat de conformitat amb el que preveu l'apartat 3.

2. Els fons propis admissibles de grup agregat són la suma del següent:

a) Els fons propis admissibles per cobrir el capital de solvència obligatori de l'entitat asseguradora o reasseguradora participant; i

b) La part proporcional de l'entitat asseguradora o reasseguradora participant en els fons propis admissibles per cobrir el capital de solvència obligatori de les entitats asseguradores o reasseguradores vinculades.

3. El capital de solvència obligatori de grup agregat és la suma del següent:

a) El capital de solvència obligatori de l'entitat asseguradora o reasseguradora participant; i

b) La part proporcional del capital de solvència obligatori de les entitats asseguradores o reasseguradores vinculades.

4. Quan la participació en les empreses d'assegurances o de reassegurances vinculades consisteixi, totalment o parcialment, en una propietat indirecta, el valor a l'empresa d'assegurances o de reassegurances participant de les empreses d'assegurances o de reassegurances vinculades ha d'incorporar el valor de la propietat indirecta esmentada, tenint en compte les participacions successives pertinents, i els elements que preveuen l'apartat 2, lletra b), i l'apartat 3, lletra b), han d'incloure, respectivament, les parts proporcionals corresponents dels fons propis admissibles per cobrir el capital de solvència obligatori de les empreses d'assegurances o de reassegurances vinculades i del capital de solvència obligatori de les empreses d'assegurances o de reassegurances vinculades.

5. En cas que se sol·liciti autorització per calcular el capital de solvència obligatori de les empreses d'assegurances i de reassegurances del grup, d'acord amb un model intern presentat bé per una empresa d'assegurances o de reassegurances i les seves empreses vinculades, o bé conjuntament per les empreses vinculades a una societat de cartera d'assegurances o a una societat financera mixta de cartera, s'han d'aplicar, amb les adaptacions necessàries, l'article 147 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i l'article 184 d'aquest Reial decret.

6. A l'hora de determinar si el capital de solvència obligatori de grup agregat, calculat d'acord amb el que preveu l'apartat 3, reflecteix adequadament el perfil de risc del grup, les autoritats de supervisió afectades han de prestar una atenció particular a qualsevol risc específic existent a escala de grup que no quedi suficientment cobert, a causa de la seva difícil quantificació.

En cas que el perfil de risc del grup s'aparti significativament de les hipòtesis en què es basa el capital de solvència obligatori de grup agregat, es pot imposar un increment sobre el capital de solvència obligatori de grup agregat.

En aquests supòsits és aplicable, amb les adaptacions necessàries, el que disposa l'article 65 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

*Article 187. Inclusió de la participació proporcional.*

1. En el càlcul de la solvència de grup, s'ha de tenir en compte la participació proporcional que tingui l'entitat participant en les seves entitats vinculades.

Aquesta participació proporcional correspon:

- a) Si s'utilitza el mètode de consolidació comptable, als percentatges utilitzats per confeccionar els comptes consolidats; o
- b) Si s'utilitza el mètode de deducció i agregació, a la proporció de capital subscrit que tingui, directament o indirectament, l'entitat participant.

No obstant això, i independentment del mètode aplicat, quan l'entitat vinculada sigui una entitat filial i no disposi de fons propis admissibles en una quantia suficient per cobrir el capital de solvència obligatori, s'ha de computar el total del dèficit de solvència de la filial.

Quan segons les autoritats de supervisió, la responsabilitat de l'entitat matriu que tingui una participació en el capital es limiti estrictament a aquesta participació, el supervisor de grup pot permetre que el dèficit de solvència de l'entitat filial es tingui en compte de manera proporcional.

2. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui el supervisor de grup, ha de determinar, prèvia consulta a les altres autoritats de supervisió i al mateix grup, la participació proporcional que s'hagi de computar en els casos següents:

- a) Quan no hi hagi vincles de capital entre algunes de les entitats d'un grup;
- b) Quan les autoritats de supervisió hagin determinat que la possessió, directa o indirecta, de drets de vot o de capital d'una entitat s'ha d'assimilar a una participació, perquè s'exerceix efectivament sobre aquesta entitat, segons la seva opinió, una influència notable;
- c) Quan les autoritats de supervisió hagin determinat que una entitat és entitat matriu d'una altra perquè, segons la seva opinió, la primera exerceix de manera efectiva una influència dominant en aquesta altra entitat.

*Article 188. Supressió del doble còmput dels fons propis admissibles.*

1. No es permet el doble còmput dels fons propis admissibles per cobrir el capital de solvència obligatori entre les diferents entitats asseguradores o reasseguradores que s'hagin tingut en compte en aquest càlcul.

A aquest efecte, en el càlcul de la solvència de grup i en cas que no estigui previst en els mètodes que preveuen els articles 183 i 186, s'han d'excloure els imports següents:

- a) El valor de qualsevol actiu de l'entitat asseguradora o reasseguradora participant que representi el finançament de fons propis admissibles per cobrir el capital de solvència obligatori d'una de les seves entitats asseguradores o reasseguradores vinculades;
- b) El valor de qualsevol actiu d'una entitat asseguradora o reasseguradora vinculada a l'entitat asseguradora o reasseguradora participant que representi el finançament de fons propis admissibles per cobrir el capital de solvència obligatori d'aquesta entitat asseguradora o reasseguradora participant;
- c) El valor de qualsevol actiu d'una entitat asseguradora o reasseguradora vinculada a l'entitat asseguradora o reasseguradora participant que representi el finançament de fons propis admissibles per cobrir el capital de solvència obligatori de qualsevol altra entitat asseguradora o reasseguradora vinculada a aquesta entitat asseguradora o reasseguradora participant.



2. Sense perjudici del que disposa l'apartat 1, els elements que s'esmenten a continuació només es poden computar en la mesura en què siguin admissibles per cobrir el capital de solvència obligatori de l'entitat vinculada considerada:

a) Els fons excedents d'una entitat asseguradora o reasseguradora de vida, vinculada a l'entitat asseguradora o reasseguradora participant, respecte de la qual es calculi la solvència de grup, d'acord amb el que disposen l'article 72.2 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i el 59 d'aquest Reial decret;

b) Qualsevol capital subscrit i no desembossat d'una entitat asseguradora o reasseguradora vinculada a l'entitat asseguradora o reasseguradora participant respecte de la qual es calculi la solvència de grup.

No obstant això, del càlcul s'han d'excloure, en tot cas, els elements següents:

a) Qualsevol capital subscrit i no desembossat que representi una obligació potencial per a l'entitat participant;

b) Qualsevol capital subscrit i no desembossat de l'entitat asseguradora o reasseguradora participant que representi una obligació potencial per a l'entitat asseguradora o reasseguradora vinculada;

c) Qualsevol capital subscrit i no desembossat d'una entitat asseguradora o reasseguradora vinculada que representi una obligació potencial per a una altra entitat asseguradora o reasseguradora vinculada a la mateixa entitat asseguradora o reasseguradora participant.

3. Quan les autoritats de supervisió considerin que determinats fons propis admissibles per cobrir el capital de solvència obligatori d'una entitat asseguradora o reasseguradora vinculada, diferents dels que preveu l'apartat 2, no poden estar realment disponibles per cobrir el capital de solvència obligatori de l'entitat d'asseguradora o reasseguradora participant respecte de la qual es calculi la solvència de grup, els fons propis esmentats només es poden computar en la mesura en què siguin admissibles per cobrir el capital de solvència obligatori de l'entitat vinculada.

4. La suma de fons propis que preveuen els apartats 2 i 3 no pot superar el capital de solvència obligatori de l'entitat asseguradora o reasseguradora vinculada.

5. Els fons propis admissibles d'una entitat asseguradora o reasseguradora vinculada a l'entitat asseguradora o reasseguradora participant respecte de la qual es calculi la solvència de grup, que estiguin subjectes a l'autorització prèvia de les autoritats de supervisió d'acord amb el que disposen els articles 71.1 i 72.3 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, només es poden computar en la mesura en què hagin estat degudament autoritzats per les autoritats responsables de la supervisió de l'entitat vinculada esmentada.

#### Article 189. *Supressió de la creació de capital intragrup.*

1. En el càlcul de la solvència de grup no s'han de prendre en consideració els fons propis admissibles per cobrir el capital de solvència obligatori que procedeixin d'un finançament recíproc entre l'entitat asseguradora o reasseguradora participant i qualsevol de les següents:

a) Una empresa vinculada;

b) Una empresa participant;

c) Una altra empresa vinculada a qualsevol de les seves empreses participants.

2. En el càlcul de la solvència de grup no s'han de tenir en compte els fons propis admissibles per cobrir el capital de solvència obligatori d'una entitat asseguradora o reasseguradora vinculada a l'entitat asseguradora o reasseguradora participant respecte de la qual es calculi la solvència del grup, quan els fons propis considerats procedeixin d'un finançament recíproc amb qualsevol altra entitat vinculada a l'esmentada entitat d'asseguradora o reasseguradora participant.

3. Es considera que hi ha finançament recíproc, com a mínim, quan una entitat asseguradora o reasseguradora, o qualsevol de les seves entitats vinculades, tingui participacions en una altra entitat que, directament o indirectament, tingui fons propis admissibles per cobrir el capital de solvència obligatori de la primera entitat, o bé concedeixi préstecs a aquesta altra entitat.

Article 190. *Valoració.*

Els actius i els passius s'han de valorar d'acord amb el que preveu l'article 68 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

Subsecció 3a Càlcul de la solvència de grup segons el tipus d'entitat vinculada

Article 191. *Entitats asseguradores i reasseguradores vinculades.*

El càlcul de la solvència de grup s'ha de fer integrant els imports corresponents a cadascuna de les entitats asseguradores o reasseguradores vinculades.

Quan una entitat asseguradora o reasseguradora vinculada tingui el domicili social en un altre Estat membre, en el càlcul de la solvència de grup s'ha de prendre en consideració, respecte de l'entitat vinculada, el capital de solvència obligatori i els fons propis admissibles per cobrir-lo que estableixi aquest altre Estat membre.

Article 192. *Equivalència respecte d'entitats asseguradores i reasseguradores vinculades de tercers països.*

1. Als efectes del càlcul de la solvència de grup pel mètode de deducció-agregació d'una entitat asseguradora o reasseguradora participant en una entitat asseguradora o reasseguradora d'un tercer país, aquesta última s'ha de tractar com una entitat vinculada.

No obstant això, quan el tercer país en què tingui el domicili social l'entitat esmentada la subjecti a autorització administrativa prèvia i a un règim de solvència equivalent, com a mínim, a l'establert per a les entitats asseguradores i reasseguradores de la Unió Europea, en el càlcul de la solvència de grup s'ha de prendre en consideració, respecte de l'entitat esmentada, el capital de solvència obligatori i els fons propis admissibles per cobrir-lo que estableixi el tercer país considerat.

2. S'ha de verificar l'equivalència del règim prudencial, d'acord amb els apartats següents:

a) Aquesta equivalència l'ha de determinar la Comissió Europea sobre la base dels criteris que aquesta especifiqui, amb l'assistència de l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació.

La llista de règims prudencials equivalents l'ha de publicar l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació en el seu lloc web i s'ha de mantenir actualitzada. Les decisions de la Comissió s'han de revisar periòdicament per tal que es mantinguin actualitzades per atendre qualsevol modificació substancial del règim de supervisió de la Unió Europea i del règim de supervisió del tercer país.

b) Quan no es compleixin tots els criteris que estableix l'apartat a), l'equivalència la pot determinar de manera temporal la Comissió Europea, amb l'assistència de l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació d'acord amb els criteris que estableixi la normativa de la Unió Europea d'aplicació directa.

La llista dels tercers països per als quals s'ha determinat un règim de solvència temporalment equivalent l'ha de publicar l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació en el seu lloc web i s'ha de mantenir actualitzada. Les decisions de la Comissió s'han de revisar regularment per tal que es mantinguin actualitzades amb els informes dels progressos fets pel tercer país, que s'han de presentar a la Comissió anualment per a la seva avaluació amb l'ajuda de l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació.

El règim d'equivalència temporal ha de ser de deu anys o ha de concloure quan la decisió esmentada sigui revocada o en la data en què, de conformitat amb l'apartat a), el

règim prudencial d'aquest tercer país es consideri equivalent, si aquesta última data és anterior. El règim d'equivalència temporal està subjecte a renovacions per períodes addicionals de deu anys quan la Comissió Europea ho determini amb l'assistència de l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació.

c) Quan no s'hagi adoptat cap decisió d'acord amb els apartats a) i b), correspon a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui el supervisor de grup, verificar, d'ofici o a instància de l'entitat participant, l'equivalència del règim de solvència del tercer país.

Quan procedeixi a la verificació esmentada, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de consultar, amb l'assistència de l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació, les altres autoritats de supervisió afectades, abans d'adoptar una decisió quant a l'equivalència. Aquesta decisió s'ha de prendre d'acord amb els criteris adoptats per la Comissió Europea de conformitat amb l'apartat a), així com amb les decisions prèvies adoptades bilateralment respecte a aquest tercer país, excepte quan sigui necessari atendre modificacions substancials introduïdes en el règim de supervisió espanyol o en el règim de supervisió d'aquest tercer país.

En cas de desacord entre les autoritats de supervisió quant a la decisió sobre l'equivalència adoptada, es pot remetre l'assumpte a l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació i sol·licitar la seva assistència en un termini de tres mesos a partir de la notificació de la decisió de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan actuï com a supervisor de grup.

*Article 193. Determinació de l'equivalència temporal respecte d'entitats asseguradores i reasseguradores vinculades de tercers països.*

Tal com estableix l'apartat 2.b) de l'article anterior, quan no es compleixin tots els criteris que estableix l'apartat 2.a) de l'article esmentat, l'equivalència d'un tercer país la pot determinar de manera temporal la Comissió Europea, amb l'assistència de l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació d'acord amb els criteris següents:

a) aquest tercer país pot demostrar que actualment hi ha en vigor un règim de solvència que es pot considerar equivalent o, si s'escau, que pot ser adoptat i aplicat per aquest tercer país;

b) el tercer país té un règim de solvència basat en el risc i estableix requisits de solvència quantitius i qualitius, així com requisits en relació amb la informació presentada als efectes de supervisió i transparència;

c) la legislació vigent del tercer país permet, en principi, la cooperació i l'intercanvi d'informació confidencial de supervisió amb l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació (AEAPJ) i amb les autoritats de supervisió que defineix l'article 7 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol;

d) el tercer país disposa d'un sistema independent de supervisió;

e) el tercer país ha establert una obligació de secret professional per a totes les persones que actuen en nom de les seves autoritats de supervisió.

*Article 194. Societats de cartera d'assegurances intermèdies i societats financeres mixtes de cartera intermèdies.*

1. Quan es calculi la solvència de grup d'una entitat asseguradora o reasseguradora que tingui, a través d'una societat de cartera d'assegurances o d'una societat financera mixta de cartera, una participació en una entitat asseguradora o reasseguradora vinculada o en una entitat asseguradora o reasseguradora d'un tercer país, s'ha de prendre en consideració la situació de l'esmentada societat de cartera d'assegurances o societat financera mixta de cartera.

A efectes exclusivament d'aquest càlcul, la societat de cartera d'assegurances intermèdia o societat financera mixta de cartera intermèdia té la mateixa consideració que una entitat asseguradora o reasseguradora, per la qual cosa per determinar el capital de

solvència obligatori i dels fons admissibles per cobrir-lo, li és aplicable el que disposen les seccions 2a i 3a del capítol II del títol III de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

2. En cas que una empresa de cartera d'assegurances intermèdia o societat financera mixta de cartera intermèdia tingui deute subordinat o altres fons propis admissibles subjectes a limitacions de conformitat amb el que preveu l'article 62, aquests fons s'han de reconèixer com a fons propis admissibles pels imports que llanci l'aplicació dels límits que estableix l'article 62 al total de fons propis admissibles existents a escala de grup en relació amb el capital de solvència obligatori a escala de grup.

Els fons propis admissibles d'una societat de cartera d'assegurances intermèdia o societat financera mixta de cartera intermèdia que, si estiguessin en possessió d'una entitat asseguradora o reasseguradora, requeririen, d'acord amb el que disposa l'article 71.1 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, autorització prèvia per part de les autoritats de supervisió, només es poden incloure en el càlcul de la solvència de grup si han estat degudament autoritzats per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions quan sigui el supervisor de grup. Aquest procediment d'autorització es regeix pel que disposa el paràgraf quart de l'article 71.1 de la Llei esmentada.

*Article 195. Entitats de crèdit, empreses de serveis d'inversió i institucions financeres vinculades.*

Quan es calculi la solvència de grup d'una entitat asseguradora o reasseguradora que sigui una entitat participant en una entitat de crèdit, empresa de serveis d'inversió o institució financera, tal com es defineixen a l'article 6 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui el supervisor de grup, pot autoritzar l'aplicació del mètode de consolidació comptable (mètode 1) o del mètode de deducció i agregació (mètode 2) establerts a l'annex del Reial decret 1332/2005, d'11 de novembre, pel qual es desplega la Llei 5/2005, de 22 d'abril, de supervisió dels conglomerats financers i per la qual es modifiquen altres lleis del sector financer. No obstant això, el mètode 1 que preveu l'annex esmentat només s'ha d'autoritzar si la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui el supervisor de grup, considera adequat el nivell de gestió integrada i de control intern de les entitats que s'inclourien en la consolidació. El mètode que s'elegeixi s'ha d'aplicar de manera coherent al llarg del temps.

No obstant això, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui el supervisor de grup, pot acordar, d'ofici o a instància de l'entitat participant, que es dedueixi dels fons propis admissibles als efectes de la solvència de grup qualsevol participació en una entitat de crèdit, empresa de serveis d'inversió o entitat financera.

*Article 196. Falta d'informació sobre entitats vinculades.*

Si la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui el supervisor de grup, no pot disposar de la informació necessària per al càlcul de la solvència de grup d'una entitat asseguradora o reasseguradora, relativa a una entitat vinculada que tingui el domicili social en un altre Estat membre o en un tercer país, el valor comptable d'aquesta entitat a l'entitat asseguradora o reasseguradora participant s'ha de deduir dels fons propis admissibles als efectes de la solvència de grup. En aquest cas, no s'accepta com a fons propis admissibles als efectes de la solvència de grup cap plusvàlua latent associada a la participació esmentada.

#### Subsecció 4a Grups amb gestió centralitzada de riscos

*Article 197. Règim de grups amb gestió centralitzada de riscos.*

Als efectes del càlcul del capital de solvència obligatori del grup, es pot autoritzar el règim de grups amb gestió centralitzada de riscos a les entitats asseguradores o reasseguradores filials d'una entitat asseguradora o reasseguradora o d'una societat de

cartera d'assegurances o d'una societat financera mixta de cartera matriu, quan es compleixin les condicions següents:

- a) que la filial no hagi estat exclosa de la supervisió de grup de conformitat amb l'article 133.2 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i s'inclouï en la supervisió de grup efectuada pel supervisor de grup a escala de l'entitat matriu;
- b) que els processos de gestió de riscos i els mecanismes de control intern de l'entitat matriu englobin la filial, i l'entitat matriu demostrï, a satisfacció de les autoritats de supervisió afectades, que efectua una gestió prudent de la filial;
- c) que l'entitat matriu hagi obtingut l'autorització del supervisor de grup per efectuar l'avaluació interna dels riscos i la solvència a escala de grup i a escala de la filial simultàniament i elabori un únic document que inclogui aquestes avaluacions;
- d) que l'entitat matriu hagi obtingut l'autorització del supervisor de grup per elaborar un únic informe sobre la situació financera i de solvència a escala de grup i a escala de la filial;
- e) que l'entitat matriu hagi obtingut autorització per acollir-se al règim de grups amb gestió centralitzada de riscos.

*Article 198. Autorització per acollir-se al règim de grups amb gestió centralitzada de riscos.*

1. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de col·laborar amb la resta d'autoritats de supervisió afectades a fi de concedir o no l'autorització per acollir-se al règim de grup amb gestió centralitzada de riscos i determinar, si s'escau, les condicions a les quals s'ha de supeditar l'autorització.

2. La sol·licitud s'ha de presentar exclusivament davant la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions quan es tracti de filials autoritzades a Espanya. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha d'informar i transmetre la sol·licitud completa a les altres autoritats de supervisió afectades.

3. Les autoritats de supervisió afectades han de fer tot el que depengui d'aquestes per adoptar una decisió conjunta sobre la sol·licitud, en un termini no superior a tres mesos, a comptar de la data en què totes les autoritats de supervisió en el col·legi de supervisors hagin rebut la sol·licitud completa.

Si, en el termini de tres mesos a què es refereix el paràgraf anterior, qualsevol de les autoritats de supervisió afectades ha remès l'assumpte a l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació, el supervisor de grup ha d'ajornar la seva decisió a l'espera de la que l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació pugui adoptar i ha de resoldre de conformitat amb la decisió d'aquesta. Aquesta decisió es considera definitiva i ha de ser aplicada per les autoritats de supervisió afectades.

L'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació ha d'adoptar la seva decisió en el termini d'un mes.

No obstant això, si la Junta de Supervisors de l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació rebutja la decisió proposada pel panel independent, creat per la Junta de Supervisors per facilitar una solució imparcial de les diferències entre les autoritats de supervisió afectades, el supervisor de grup ha d'adoptar la decisió final. Aquesta decisió es considera definitiva i ha de ser aplicada per les autoritats de supervisió afectades.

L'assumpte no s'ha de remetre a l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació una vegada finalitzat el termini de tres mesos o després que s'hagi adoptat una decisió conjunta.

4. El règim de gestió centralitzada de riscos s'ha d'aplicar en les mateixes condicions, amb les adaptacions necessàries, a les entitats asseguradores i reasseguradores que siguin filials d'una societat de cartera d'assegurances o d'una societat financera mixta de cartera.

5. Quan les autoritats de supervisió afectades hagin adoptat la decisió conjunta a què es refereix l'apartat 3, l'autoritat de supervisió que hagi autoritzat la filial ha de notificar al



sol·licitant la decisió, que ha d'estar plenament motivada. La decisió conjunta es considera determinant i ha de ser respectada per les autoritats de supervisió afectades.

6. En absència d'una decisió conjunta de les autoritats de supervisió afectades en el termini de tres mesos que fixa l'apartat 3, el supervisor de grup ha d'adoptar la seva pròpia decisió respecte a la sol·licitud.

Durant aquest període, el supervisor de grup ha de tenir degudament en compte el següent:

- a) les possibles observacions o reserves manifestades per les autoritats de supervisió afectades;
- b) les possibles reserves manifestades per les altres autoritats de supervisió en el col·legi.

La decisió ha d'estar plenament motivada i ha d'incloure una explicació de qualsevol desviació significativa respecte a les reserves manifestades per les altres autoritats de supervisió afectades. El supervisor de grup ha de lliurar al sol·licitant i a les altres autoritats de supervisió afectades una còpia de la decisió. La decisió es considera determinant i ha de ser respectada per les autoritats de supervisió afectades.

#### Article 199. *Determinació del capital de solvència obligatori de la filial.*

1. No obstant el que disposa en relació amb el model intern de grup l'article 147 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, el capital de solvència obligatori de la filial s'ha de calcular d'acord amb el que disposen els apartats 2 i 3 d'aquest article.

2. Quan el capital de solvència obligatori de la filial es calculi d'acord amb un model intern aprovat a escala de grup i la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions consideri que el perfil de risc de la filial, de la supervisió de la qual és responsable, s'aparta significativament d'aquest model intern, i fins que l'entitat considerada no respongui adequadament als requeriments formulats per la Direcció General esmentada, aquesta pot proposar que s'exigeixi un capital de solvència obligatori addicional al que es deriva de l'aplicació del model esmentat o, en circumstàncies excepcionals en què aquest capital addicional sigui inapropiat, exigir a l'entitat que calculi el seu capital de solvència obligatori d'acord amb la fórmula estàndard.

3. Quan el capital de solvència obligatori de la filial es calculi d'acord amb la fórmula estàndard i la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions consideri que el perfil de risc de la filial, de la supervisió de la qual és responsable, s'aparta significativament de les hipòtesis en què es basa aquesta fórmula, i fins que l'entitat considerada no respongui adequadament als requeriments formulats per la Direcció General esmentada, aquesta pot proposar, en casos excepcionals, que s'exigeixi a l'entitat que substitueixi un subconjunt de paràmetres utilitzats en el mètode de càlcul per paràmetres específics d'aquesta entitat quan es calculin els mòduls de risc de subscripció d'assegurança de vida, assegurança diferent de l'assegurança de vida i assegurança de malaltia, o en els supòsits que esmenta l'article 65, exigir un capital de solvència obligatori addicional d'aquesta filial.

4. Quan es doni algun dels supòsits que preveuen els apartats 2 i 3, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de debatre la seva proposta en el col·legi de supervisors i ha de comunicar els motius d'aquesta proposta tant a la filial com al col·legi de supervisors.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de fer tots els possibles per aconseguir un acord sobre la seva proposta o sobre qualssevol altres possibles mesures en el si del col·legi de supervisors.

Aquest acord es considera definitiu i ha de ser aplicat per les autoritats de supervisió afectades.

En cas de desacord entre la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions i el supervisor de grup i dins del termini d'un mes a comptar de la proposta de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, qualsevol d'aquests pot remetre l'assumpte a l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació i sol·licitar la seva assistència.



En aquest cas, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha d'ajornar la seva decisió fins al pronunciament de l'Autoritat esmentada, que s'ha de produir en el termini d'un mes des de la remissió, i ha de resoldre de conformitat amb la decisió d'aquesta. Aquesta decisió es considera definitiva, s'ha de motivar plenament, s'ha de notificar a la filial i al col·legi de supervisors i ha de ser aplicada per les autoritats de supervisió afectades.

*Article 200. Incompliment respecte al capital de solvència obligatori i al capital mínim obligatori de la filial.*

1. En cas d'incompliment d'una filial respecte al capital de solvència obligatori, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui responsable de la seva supervisió, ha de transmetre al col·legi de supervisors el pla de recuperació presentat per la filial amb la finalitat d'aconseguir, en el termini de sis mesos des que es va constatar per primera vegada l'incompliment respecte al capital de solvència obligatori, el restabliment del nivell de fons propis admissibles o la reducció del seu perfil de risc de manera que es cobreixi el capital de solvència obligatori.

El col·legi de supervisors ha de fer tots els possibles per aconseguir un acord sobre la proposta de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions respecte de l'aprovació del pla de recuperació en el termini de quatre mesos des que es va observar per primera vegada l'incompliment respecte al capital de solvència obligatori.

A falta d'un acord, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de decidir sobre l'aprovació del pla de recuperació, tenint en compte les observacions i les reserves de les altres autoritats de supervisió en el col·legi de supervisors.

2. En cas d'incompliment per una filial respecte al capital mínim obligatori, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui responsable de la seva supervisió, ha de transmetre al col·legi de supervisors el pla de finançament a curt termini presentat per la filial amb la finalitat d'aconseguir, en el termini de tres mesos des que es va constatar per primera vegada l'incompliment respecte al capital mínim obligatori, el restabliment del nivell de fons propis admissibles que cobreix el capital mínim obligatori o la reducció del seu perfil de risc de manera que es compleixi el capital mínim obligatori. Així mateix, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha d'informar el col·legi de supervisors de qualsevol mesura adoptada per reforçar el capital mínim obligatori a la filial.

3. Quan la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions detecti el deteriorament de la situació financera d'una filial subjecta a la seva supervisió i concorri alguna de les circumstàncies que puguin donar lloc a l'adopció de mesures de control especial, ho ha de notificar sense demora al col·legi de supervisors. A excepció de les situacions d'emergència, el col·legi de supervisors ha d'examinar les mesures que s'han d'adoptar.

El col·legi de supervisors ha de fer tots els possibles per aconseguir un acord sobre les mesures proposades en el termini d'un mes a partir de la data de la comunicació.

A falta d'un acord, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de decidir si les mesures proposades s'han d'adoptar, tenint degudament en compte les observacions i les reserves de les altres autoritats de supervisió en el col·legi de supervisors.

4. En el cas de desacord entre la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions i el supervisor del grup quant a l'aprovació del pla de recuperació, inclosa la pròrroga del període de recuperació, dins del termini de quatre mesos a què es refereix l'apartat 1 o quant a l'aprovació de les mesures proposades dins del termini d'un mes a què es refereix l'apartat 3, qualsevol supervisor pot remetre l'assumpte a l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació i sol·licitar la seva assistència. En aquests casos, l'Autoritat esmentada ha d'adoptar la seva decisió en el termini d'un mes a partir de la remissió.

La remissió a l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació si hi ha desacord només es pot fer dins el termini de quatre mesos o d'un mes, respectivament,

que recull el paràgraf anterior, i únicament si no es tracta de situacions d'emergència en el cas d'incompliment del capital mínim obligatori.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha d'ajornar la seva decisió a l'espera de la que adopti l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació, i ha de resoldre de conformitat amb la decisió d'aquesta. Aquesta decisió es considera definitiva, s'ha de motivar plenament, s'ha de notificar a la filial i al col·legi de supervisors i ha de ser aplicada per les autoritats de supervisió afectades.

*Article 201. Terminació de l'aplicació del règim de grups amb gestió centralitzada de riscos.*

1. El règim de grups amb gestió centralitzada de riscos deixa de ser aplicable a una filial en els supòsits següents:

- a) Quan el supervisor de grup hagi decidit no incloure la filial en la supervisió de grup.
- b) Quan els processos de gestió de riscos i els mecanismes de control intern de l'entitat matriu no englobin la filial o l'entitat matriu hagi deixat d'efectuar una gestió prudent de la filial, i el grup no restableixi la situació de compliment d'aquesta condició en un termini adequat.
- c) Quan l'entitat matriu no tingui ja autorització del supervisor de grup per efectuar l'avaluació interna dels riscos i la solvència a escala de grup i a escala de la filial simultàniament, així com quan l'entitat matriu no tingui ja autorització del supervisor de grup per elaborar un únic informe sobre la situació financera i de solvència a escala de grup i a escala de la filial.

2. En el supòsit al qual es refereix l'apartat 1.a), quan la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, en la seva funció de supervisor de grup, prèvia consulta a la resta d'autoritats supervisores afectades, decideixi deixar d'incloure la filial en la supervisió de grup que porta a terme, n'ha d'informar immediatament les autoritats de supervisió afectades i l'entitat matriu.

3. En els supòsits als quals es refereix l'apartat 1, paràgrafs b) i c), correspon a l'entitat matriu vetllar perquè es compleixin les condicions de manera permanent. En cas d'incompliment, ha d'informar sense demora la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, bé en la seva condició de supervisor de grup o de supervisor de la filial afectada. L'entitat matriu ha de presentar un pla dirigit a restablir la situació de compliment en un termini adequat.

4. Sense perjudici del que disposa l'apartat 3, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui el supervisor de grup, ha de comprovar almenys un cop l'any, d'ofici, que se segueixen complint les condicions a què es refereix l'article 197, paràgrafs b), c) i d). La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha d'efectuar així mateix la comprovació esmentada a instància de les autoritats de supervisió corresponents.

Quan la verificació efectuada posi de manifest deficiències, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, com a supervisor de grup, ha d'exigir a l'entitat matriu que presenti un pla encaminat a restablir la situació de compliment en un termini raonable.

Si la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, en les seves funcions de supervisor de grup, i després de consultar les altres autoritats de supervisió afectades, comprova que el pla a què es refereixen els apartats anteriors és insuficient o que no s'està aplicant dins el termini convingut, ha de considerar que les condicions que preveu l'article 197, paràgrafs b), c) i d), s'han deixat de complir i n'ha d'informar immediatament les autoritats de supervisió afectades.

5. Una vegada acabada l'aplicació del règim de grups amb gestió centralitzada de riscos, es pot tornar a aplicar si l'entitat matriu presenta una nova sol·licitud i obté una decisió favorable de conformitat amb el procediment que estableix l'article 198.

## *Secció 2a Concentració de risc i operacions intragrup*

### *Article 202. Supervisió de la concentració de risc.*

1. Les entitats asseguradores i reasseguradores, les societats de cartera d'assegurances i les societats financeres mixtes de cartera estan obligades a notificar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui el supervisor de grup, trimestralment, qualsevol possible concentració de risc significativa a escala de grup.

La informació l'ha de facilitar l'entitat asseguradora o reasseguradora que figuri al capdavant del grup. Quan el grup no estigui encapçalat per una entitat asseguradora o reasseguradora, aquesta obligació correspon a la societat de cartera d'assegurances o societat financera mixta de cartera o l'entitat asseguradora o reasseguradora del grup que determini la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en la seva funció de supervisor de grup, prèvia consulta amb les altres autoritats de supervisió afectades i amb el grup.

2. Les concentracions de risc estan subjectes al procediment de supervisió per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions quan sigui el supervisor de grup.

Quan se supervisin les concentracions de risc, s'ha de verificar, en particular, el possible risc de contagi dins del grup, el risc de conflicte d'interessos i el nivell o volum dels riscos.

3. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui el supervisor de grup, prèvia consulta amb les altres autoritats de supervisió afectades i amb el grup, ha de decidir:

a) La categoria de riscos sobre els quals han d'informar, en qualsevol circumstància, les entitats asseguradores i reasseguradores del grup, atenent les característiques del grup específic considerat i la seva estructura de gestió de riscos.

b) Els llindars apropiats basats en el capital de solvència obligatori o en les provisions tècniques, o en tots dos, a fi de determinar les concentracions de risc significatives subjectes a notificació.

### *Article 203. Supervisió de les operacions intragrup.*

1. Les entitats asseguradores i reasseguradores, les societats de cartera d'assegurances i les societats financeres mixtes de cartera estan obligades a notificar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui el supervisor de grup, trimestralment, totes les operacions significatives que efectuïn dins el grup, incloses les efectuades amb una persona física vinculada a qualsevol entitat del grup mitjançant vincles estrets.

En tot cas, les operacions intragrup considerades molt significatives s'han de notificar tan aviat com es coneguin.

La informació necessària l'ha de facilitar l'entitat asseguradora o reasseguradora que figuri al capdavant del grup. Quan el grup no estigui encapçalat per una entitat asseguradora o reasseguradora, aquesta obligació correspon a la societat de cartera d'assegurances o societat financera mixta de cartera o l'entitat asseguradora o reasseguradora del grup que determini la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions prèvia consulta amb les altres autoritats de supervisió afectades i amb el grup.

2. Les operacions intragrup estan subjectes al procediment de supervisió per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions quan sigui supervisor de grup.

3. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui el supervisor de grup, prèvia consulta amb les altres autoritats de supervisió afectades i amb el grup, ha de decidir la categoria d'operacions intragrup que hagin de notificar, en qualsevol circumstància, les entitats asseguradores i reasseguradores d'un determinat grup. És aplicable, amb les adaptacions necessàries, l'article 202.3.

Article 204. *Exclusions a la supervisió de la concentració de risc i de les operacions intragrup.*

1. Quan l'entitat asseguradora o reasseguradora, la societat de cartera d'assegurances o societat financera mixta de cartera, matriu última amb domicili social a la Unió Europea, a què es refereix l'article 140.1 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, sigui una filial d'una entitat subjecta a supervisió addicional d'acord amb el que disposa l'article 3 de la Llei 5/2005, de 22 d'abril, de supervisió dels conglomerats financers i per la qual es modifiquen altres lleis del sector financer, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui el supervisor de grup, prèvia consulta a les altres autoritats de supervisió afectades, pot decidir no exercir la supervisió de la concentració de risc, de les operacions intragrup, o totes dues, sobre l'entitat matriu última esmentada.

2. En els grups on l'entitat asseguradora o reasseguradora participant, o la societat de cartera d'assegurances o societat financera mixta de cartera amb domicili social a la Unió Europea, sigui bé una empresa vinculada a una entitat regulada o sigui ella mateixa una entitat regulada o una societat financera mixta de cartera subjecta a supervisió addicional d'acord amb el que disposa l'article 3 de la Llei 5/2005, de 22 d'abril, de supervisió dels conglomerats financers i per la qual es modifiquen altres lleis del sector financer, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui el supervisor de grup, prèvia consulta amb les altres autoritats de supervisió afectades, pot decidir no exercir, a escala d'aquesta entitat asseguradora o reasseguradora participant o d'aquesta societat de cartera d'assegurances o societat financera mixta de cartera, la supervisió de la concentració de risc, de les operacions intragrup o totes dues.

### *Secció 3a Gestió de riscos i control intern*

Article 205. *Supervisió del sistema de govern del grup.*

1. El sistema de control intern del grup ha de comprendre, almenys, el següent:

a) els mecanismes apropiats, respecte a la solvència del grup, que permetin identificar i mesurar tots els riscos significatius existents, i cobrir adequadament aquests riscos amb fons propis admissibles;

b) els procediments d'informació i de comptabilitat fiables amb vista a la vigilància i la gestió de les operacions intragrup i la concentració de risc.

2. Els mecanismes i procediments a què es refereix l'apartat 1 estan subjectes al procediment de supervisió per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions quan aquesta sigui supervisor de grup.

3. Quan el càlcul de la solvència a escala de grup es porti a terme de conformitat amb el mètode basat en la consolidació comptable, l'entitat asseguradora o reasseguradora participant o la societat de cartera d'assegurances o la societat financera mixta de cartera ha de facilitar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, en la seva funció de supervisor de grup, una explicació suficient sobre la diferència entre la suma del capital de solvència obligatori de totes les entitats d'assegurances o de reassegurances vinculades del grup i el capital de solvència obligatori de grup consolidat.

4. L'entitat asseguradora o reasseguradora participant o la societat de cartera d'assegurances o la societat financera mixta de cartera, prèvia autorització de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui supervisor de grup, pot efectuar l'avaluació interna de riscos i solvència, o de qualsevol de les seves parts, a escala de grup i a escala d'alguna filial simultàniament; en aquests casos, ha d'elaborar un únic document que inclogui totes les avaluacions. El termini màxim per resoldre és de sis mesos.

Abans d'autoritzar, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de consultar els membres del col·legi de supervisors i ha de tenir degudament en compte les seves observacions o reserves.

Quan el grup exerceixi la facultat que recull el paràgraf anterior, ha de presentar el document a totes les autoritats de supervisió afectades al mateix temps. L'exercici d'aquesta facultat no eximeix les filials afectades de l'obligació de garantir el compliment de tots els requisits establerts en relació amb la seva avaluació interna de riscos i solvència de conformitat amb l'article 66 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

## CAPÍTOL III

### Disposicions específiques per a determinades classes de grups

#### *Secció 1a Grups amb matrius a la Unió Europea diferents d'entitats asseguradores i reasseguradores*

Article 206. *Societats de cartera d'assegurances. Societats financeres mixtes de cartera. Societats mixtes de cartera d'assegurances.*

1. Quan les entitats asseguradores i reasseguradores siguin filials d'una societat de cartera d'assegurances o d'una societat financera mixta de cartera, el càlcul de la solvència de grup s'ha d'efectuar a escala de la societat de cartera d'assegurances o de la societat financera mixta de cartera.

Als efectes del càlcul esmentat, l'entitat matriu té la mateixa consideració que una entitat asseguradora o reasseguradora pel que fa al capital de solvència obligatori i als fons propis admissibles per cobrir el capital de solvència obligatori.

2. Totes les persones que dirigeixin una societat de cartera d'assegurances o una societat financera mixta de cartera de manera efectiva han de complir les exigències d'aptitud i honorabilitat de conformitat amb el que disposa l'article 38 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, per a les entitats asseguradores i reasseguradores.

3. Quan l'entitat matriu d'una o diverses entitats asseguradores o reasseguradores sigui una societat mixta de cartera d'assegurances, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha d'exercir la supervisió general de les operacions efectuades entre aquestes entitats asseguradores o reasseguradores i la societat mixta de cartera d'assegurances i les seves entitats vinculades. Són aplicables, amb les adaptacions necessàries, els articles 136 a 139 i 153 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i l'article 178.

#### *Secció 2a Grups amb entitats matrius fora de la Unió Europea*

Article 207. *Supervisió equivalent.*

En cas que la supervisió de grup en el tercer país es consideri equivalent, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de recórrer a la supervisió equivalent exercida per les autoritats supervisores del tercer país, i s'ha d'aplicar el que preveuen les seccions 1a i 2a del capítol II del títol V i els articles 144 i 153 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i el capítol I del títol V i els articles 182 i 194.2 d'aquest Reial decret.

Article 208. *Determinació per la Comissió Europea de l'equivalència temporal de tercers països en els quals estiguin domiciliades entitats asseguradores i reasseguradores matrius del grup.*

Tal com estableix l'apartat b) de l'article 154.1 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, quan no es compleixin tots els criteris que estableix l'apartat a) de l'article esmentat, l'equivalència la pot determinar de manera temporal la Comissió Europea, amb l'assistència de l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació, si aquest tercer país compleix com a mínim els criteris següents:

a) El tercer país s'ha compromès per escrit amb la Unió Europea a adoptar i aplicar un règim prudencial que es pugui considerar equivalent, abans que finalitzi el període temporal esmentat, i a iniciar el procés d'avaluació del règim d'equivalència.



- b) Ha establert un programa de treball per complir el compromís que preveu la lletra a).
- c) Ha assignat recursos suficients al compliment del compromís que preveu la lletra a).
- d) Disposa d'un règim prudencial basat en el risc i estableix requisits de solvència quantitatius i qualitatius, així com requisits en relació amb la informació presentada als efectes de supervisió i transparència i amb la supervisió de grup.
- e) Ha assumit l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació i amb les autoritats de supervisió que defineix l'article 7 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, acords per escrit en matèria de cooperació i intercanvi d'informació confidencial de supervisió.
- f) Disposa d'un sistema independent de supervisió.
- g) Ha establert una obligació de secret professional per a totes les persones que actuïn en nom de les seves autoritats de supervisió, en particular en matèria d'intercanvi d'informació amb l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació i amb les autoritats de supervisió que defineix l'article 7 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

**Article 209. Falta d'equivalència de la supervisió de grups de tercers països.**

1. Quan la supervisió de grups en el tercer país no es consideri equivalent, o quan un Estat membre no apliqui l'equivalència temporal en cas que hi hagi una entitat asseguradora o reasseguradora situada en un Estat membre el balanç total de la qual sigui superior al balanç total de l'empresa matriu situada en un tercer país, s'han d'aplicar a aquestes entitats asseguradores i reasseguradores el capítol II, seccions 1a i 2a, i el capítol III del títol V de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, a excepció de l'article 150, o un dels mètodes que preveu l'apartat 2. Així mateix, és aplicable el que estableix el capítol I del títol V d'aquest Reial decret.

Els principis generals i els mètodes que estableixen el capítol II, seccions 1a i 2a, i el capítol III del títol V de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, són aplicables en relació amb la societat de cartera d'assegurances, la societat financera mixta de cartera i les entitats asseguradores o reasseguradores de tercers països.

A efectes exclusivament del càlcul de la solvència del grup, l'entitat matriu s'ha d'assimilar a una entitat asseguradora o reasseguradora amb domicili a Espanya pel que fa als fons propis admissibles per cobrir el capital de solvència obligatori i a l'exigència d'un capital de solvència obligatori, que s'ha de determinar d'acord amb els principis que estableix l'article 194 quan es tracti d'una societat de cartera d'assegurances o societat financera mixta de cartera, i de conformitat amb els principis que estableix l'article 192, quan es tracti d'una entitat asseguradora o reasseguradora d'un tercer país.

2. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot aplicar altres mètodes que garanteixin una supervisió adequada de les entitats asseguradores i reasseguradores d'un grup. Aquests mètodes han de ser aprovats prèvia consulta amb les altres autoritats supervisores afectades i notificats a aquestes i a la Comissió Europea una vegada acordats.

En particular, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot exigir la constitució d'una societat de cartera d'assegurances o societat financera mixta de cartera que tingui el domicili social a la Unió Europea, i aplicar el que disposa el present títol a les entitats asseguradores i reasseguradores del grup al capdavant del qual figuri aquesta societat de cartera d'assegurances o societat financera mixta de cartera.

**Article 210. Entitats matrius fora de la Unió Europea: nivells.**

Quan l'entitat matriu amb domicili en un tercer país sigui, al seu torn, filial d'una societat de cartera d'assegurances o societat financera mixta de cartera el domicili social de la qual es trobi també fora de la Unió Europea, o d'una entitat asseguradora o reasseguradora d'un tercer país, la verificació de l'equivalència s'ha de fer només en el nivell de l'entitat matriu última que sigui una societat de cartera d'assegurances d'un tercer país, una societat financera mixta de cartera d'un tercer país o una entitat asseguradora o reasseguradora d'un tercer país.



No obstant això, quan no hi hagi supervisió equivalent, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot efectuar una nova verificació en un nivell inferior en què hi hagi una entitat matriu d'una entitat asseguradora o reasseguradora, ja sigui una societat de cartera d'assegurances d'un tercer país, una societat financera mixta de cartera d'un tercer país o una entitat asseguradora o reasseguradora d'un tercer país. En aquest supòsit, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha d'explicar la seva decisió al grup i s'ha d'aplicar el que disposa l'article 143 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

## CAPÍTOL IV

### Grups mutuals

#### Article 211. *Grups mutuals.*

1. Les mútues d'assegurances poden constituir grups mutuals, mitjançant la creació d'una societat de grup mutual, que ha de ser una societat anònima participada per totes aquestes mútues. Aquesta entitat es considera l'entitat matriu als efectes de la normativa d'ordenació, supervisió i solvència i li correspon la direcció de les polítiques financeres i d'explotació de totes les entitats del grup. El seu objecte social exclusiu és l'establiment i l'administració de vincles de solidaritat financera sòlids i sostenibles entre entitats que formin part del grup, així com el disseny i l'execució de polítiques estratègiques i comercials del grup i la prestació de serveis comuns. Les mutualitats de previsió social també poden formar grups mutuals entre si o amb mútues d'assegurances.

2. Cada mútua o mutualitat de previsió social només pot formar part d'un grup mutual.

3. La societat de grup mutual no té la consideració d'entitat asseguradora, però està subjecta al que disposa la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i a les seves disposicions de desplegament.

4. Correspon a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui el supervisor de grup, l'autorització de la constitució, modificació i dissolució del grup mutual, i a aquests efectes s'ha de tramitar l'expedient administratiu corresponent, que s'ha de resoldre en un termini màxim de 6 mesos. Transcorregut aquest termini sense que s'hagi notificat resolució expressa, la sol·licitud s'entén desestimada.

5. La societat de grup mutual es regeix pel que disposin els seus estatuts i els convenis d'adhesió subscrits amb cadascuna de les entitats integrants del grup. Aquests convenis d'adhesió han d'incloure els drets i les obligacions, tant polítics com financers, de cadascuna de les entitats del grup, envers la resta de les entitats del grup i envers la mateixa societat matriu, així com aspectes relatius a les estratègies comercials i operatives del grup. La durada d'aquests convenis ha de ser com a mínim de deu anys i han d'incloure un règim de penalitzacions per baixa que reforci la permanència i l'estabilitat de les entitats en el grup. Els convenis d'adhesió s'han d'eleva a escriptura pública i s'han de dipositar en el Registre Mercantil.

6. L'assemblea general de mutualistes de cadascuna de les entitats integrants del grup mutual ha d'aprovar el conveni d'adhesió inicial i les seves modificacions posteriors. Aquests convenis d'adhesió també els ha d'autoritzar la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui el supervisor de grup.

7. L'abandonament d'un grup mutual per qualsevol de les seves entitats integrants requereix un preavis a la resta d'entitats del grup mutual de dos anys i ha de ser objecte de comunicació prèvia a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan sigui el supervisor de grup, que s'hi pot oposar quan suposi un incompliment de les obligacions financeres assumides en el contracte de grup mutual.

8. Quan una mútua o mutualitat de previsió social, el domicili social de la qual estigui a Espanya, es pretengui incorporar o pretengui abandonar un grup mutual la matriu del qual tingui el domicili social en un altre país de la Unió Europea, ho ha de comunicar prèviament a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions

9. Els grups mutuals estan subjectes a supervisió de grup de conformitat amb les mateixes normes que s'apliquen als grups constituïts sobre la base de vincles de capital.

Així mateix, el compromís mutu de solvència i liquiditat entre les entitats del grup mutual en cap cas pot posar en perill la solvència a escala individual de les entitats integrants del grup, ni els compromisos que aquestes tenen assumits amb els seus assegurats.

10. Les operacions societàries que afectin qualsevol de les mútues integrants del grup suposen la modificació del grup mutual.

## TÍTOL VI

### Situacions de deteriorament financer. Mesures de control especial

#### CAPÍTOL I

##### Situacions de deteriorament financer

Article 212. *Situacions adverses excepcionals i contingut del pla de recuperació i del pla de finançament a curt termini.*

1. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot sol·licitar a l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació que declari la concurrència de situacions adverses excepcionals que afectin entitats asseguradores o reasseguradores que representin una quota important del mercat o de la línia de negoci afectada quan, en la situació financera d'aquestes, incideixin de manera seriosa o negativa una o més de les circumstàncies següents:

- a) Una caiguda dels mercats financers imprevista, brusca i profunda.
- b) Un entorn persistent de tipus d'interès baixos.
- c) Un esdeveniment de conseqüències catastròfiques.

Quan concorri alguna situació adversa excepcional declarada per l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot prorrogar el termini que preveu l'article 156.2 de la Llei per un període màxim de fins a set anys tenint en compte tots els factors pertinents, inclosa la durada mitjana de les provisions tècniques.

L'entitat asseguradora o reasseguradora a la qual s'hagi concedit la pròrroga del termini a què es refereix l'apartat anterior ha de presentar cada tres mesos a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions un informe sobre els progressos efectuats en el qual ha d'exposar les mesures adoptades i els progressos registrats per restablir el nivell de fons propis admissibles corresponents a la cobertura del capital de solvència obligatori o per reduir el seu perfil de risc de manera que es cobreixi el capital de solvència obligatori.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de revocar la pròrroga concedida si l'informe sobre els progressos efectuats mostra que no s'han registrat progressos suficients, entre la data en què es va constatar l'incompliment respecte al capital de solvència obligatori i la data de la presentació de l'informe sobre els progressos efectuats, per aconseguir el restabliment del nivell de fons propis admissibles corresponent a la cobertura del capital de solvència obligatori o per reduir el perfil de risc amb la finalitat de cobrir el capital de solvència obligatori.

2. El pla de recuperació i el pla de finançament a curt termini que hagi de presentar una entitat asseguradora o reasseguradora de conformitat amb el que disposen els articles 156 i 157 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, respectivament, han de contenir com a mínim indicacions i justificacions sobre el següent:

- a) Les estimacions de les despeses de gestió, en especial les comissions i les despeses generals corrents.
- b) Les estimacions dels ingressos i les despeses relatius a les operacions d'assegurança directa, a les acceptacions en reassegurança i a les cessions en reassegurança.
- c) Una previsió dels balanços de situació.

d) Les estimacions dels recursos financers relacionats amb les provisions tècniques, i les dels que cobreixin el capital de solvència obligatori i el capital mínim obligatori.

e) La política global de reassegurança.

f) Les causes que han provocat l'incompliment, les mesures a adoptar per l'entitat i el termini estimat en què s'han d'adoptar i executar, que no pot sobrepassar els terminis que preveuen els articles 156 i 157 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, llevat que es tracti de cessions de cartera o modificacions estructurals i la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions acordi ampliar el termini amb la sol·licitud prèvia de l'entitat.

## CAPÍTOL II

### Procediment

Article 213. *Procediment d'adopció de mesures de control especial.*

1. L'adopció de mesures de control especial s'ha d'efectuar en un procediment administratiu tramitat d'acord amb les normes del procediment de supervisió per inspecció, amb les peculiaritats següents:

a) El procediment de mesures de control especial s'ha d'iniciar per resolució de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, dictada després de la realització d'inspeccions o altres tipus de comprovacions.

b) Només s'ha de tramitar un procediment per cada entitat, de manera que si s'han adoptat mesures de control especial sobre una entitat i és necessari, en virtut de comprovacions o inspeccions ulteriors, acordar noves mesures, substituir o deixar sense efecte, totalment o parcialment, les ja adoptades, la ratificació o cessació d'aquestes últimes, segons que correspongui, s'han d'incorporar a la resolució en la qual s'adoptin les noves mesures de control especial.

c) Iniciat el procediment, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot adoptar, com a mesures provisionals, les que esmenta l'article 160 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

d) Excepcionalment, es pot prescindir de l'audiència de l'entitat asseguradora o reasseguradora afectada quan aquest tràmit origini un retard que comprometi greument l'efectivitat de la mesura adoptada, els drets dels assegurats o els interessos econòmics afectats. En aquest supòsit, la resolució que adopti la mesura de control especial ha d'expressar les raons que van motivar la urgència de la seva adopció, i la mesura esmentada s'ha de ratificar o deixar sense efecte prèvia audiència de l'interessat.

2. Les mesures de control especial s'han de deixar sense efecte per resolució de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions quan hagin cessat les situacions que en van determinar l'adopció i quedin, a més, degudament garantits els drets dels prenedors, assegurats, beneficiaris i tercers perjudicats.

3. En els casos d'incompliment de les mesures de control especial i quan els drets dels assegurats o els interessos econòmics afectats ho justifiquin, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot donar publicitat a les mesures adoptades, prèvia audiència de l'entitat interessada.

A més, als actes de l'entitat asseguradora amb vulneració de les mesures de control especial que preveu l'article 161 c) i d) de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, els és aplicable el que disposa l'article 24 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, per a les operacions efectuades sense autorització administrativa.

4. El procediment de mesures de control especial finalitza per resolució de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions o, per al cas en què no s'hi hagi adoptat cap de les mesures de control especial previstes o s'hagin deixat sense efecte, pel transcurs de sis mesos sense cap actuació per causes no imputables a l'entitat, cas en què la resolució que es dicti ha de declarar la caducitat produïda.

Article 214. *Funcions de col·laboració del Consorci de Compensació d'Assegurances en relació amb les mesures de control especial adoptades.*

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot sol·licitar la col·laboració del Consorci de Compensació d'Assegurances, de manera motivada, perquè, en relació amb les mesures de control especial adoptades, porti a terme:

- a) El seguiment dels plans de finançament o de recuperació a què es refereixen els apartats a) i b) de l'art. 160.1 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.
- b) L'emissió d'un informe no vinculant sobre les propostes d'autorització per a la realització d'actes de gestió o disposició prohibits o limitats de l'art. 160.1, apartats c) i d), i 161.a) de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.
- c) Informes sobre l'execució i el grau de compliment de les mesures a què es refereix l'article 161.f) de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.
- d) Les funcions que es determinin en relació amb les revisions de qüestions específiques per l'auditor de comptes de l'entitat o per un altre auditor a les quals es refereix l'article 161.j) de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.
- e) Suport per a la realització de les funcions que tenen assignades els interventors nomenats.

### CAPÍTOL III

#### Intervenció administrativa

Article 215. *Intervenció administrativa de les entitats asseguradores.*

1. D'acord amb el que disposen els articles 163 i 178.2.a) de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot acordar:

- a) La intervenció de la liquidació de l'entitat per salvaguardar els interessos dels prenedors i assegurats, beneficiaris i perjudicats o d'altres entitats asseguradores.
- b) La intervenció de l'entitat asseguradora per garantir el compliment correcte de les mesures de control especial que, si s'escau, s'hagin adoptat.

2. Les tasques d'intervenció les han de dur a terme funcionaris del cos superior d'inspectors d'assegurances de l'Estat. Els ha de designar el director general d'Assegurances i Fons de Pensions, i en cap cas exerceixen la representació de l'entitat.

Article 216. *Intervenció per garantir el compliment correcte de les mesures de control especial.*

1. Adoptades mesures de control especial per a una asseguradora, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot acordar la intervenció per garantir el compliment d'aquelles, amb la determinació de les funcions que aquesta pot exercir d'entre les següents:

- a) Autoritzar la disposició de béns sobre els quals s'hagi adoptat la mesura que preveuen els articles 160.1.c) i de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, sempre que l'import obtingut s'ingressi en compte obert en una entitat de crèdit, sotmesa a la mateixa mesura de control especial.
- b) Autoritzar l'adquisició, amb càrrec a fons sotmesos a la mesura de control especial que esmenta la lletra anterior, de béns que, automàticament, queden sotmesos a la mateixa mesura de control especial. A aquests efectes, l'autorització ha d'especificar l'aspecte esmentat i és inscripció en els registres públics corresponents.
- c) Autoritzar que, amb càrrec als fons provinents de la disposició de béns d'acord amb la lletra a) anterior, es puguin fer pagaments destinats a satisfer els drets dels prenedors, assegurats, beneficiaris i tercers perjudicats.

d) Autoritzar la realització dels actes de gestió i disposició, la contractació de noves assegurances o l'admissió de nous socis.

e) Qualsevol altra que es consideri necessària.

2. L'actuació de la intervenció s'ha d'ajustar a les normes següents:

a) Ha d'estendre una diligència en què faci constar la seva presa de possessió, les persones que hi assisteixen, les incidències i les possibles dificultats per a l'exercici de les seves funcions d'intervenció.

b) Pot acreditar les seves actuacions i comprovacions en informes, diligències, autoritzacions o denegacions, de les quals ha de lliurar una còpia al representant legal de l'entitat.

c) Pot estendre diligències per documentar els requeriments i les advertències que, si s'escau, formuli a l'entitat. Les manifestacions que l'entitat vulgui formular s'han de fer constar en un document separat.

#### Article 217. *Intervenció en la liquidació.*

1. En l'exercici de les seves funcions la intervenció en la liquidació té les facultats següents:

a) Fiscalitzar l'administració i la comptabilitat de les entitats intervingudes.

b) Vetllar per la garantia dels interessos dels prenedors, assegurats, beneficiaris i tercers perjudicats, així com per la conservació i la destinació adequada dels béns socials.

c) Controlar la tasca dels liquidadors perquè s'ajusti estrictament al que estableixen la Llei 20/2015, de 14 de juliol, el present Reial decret i la resta de disposicions aplicables.

d) Elevar un informe a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions sobre la memòria a la qual es refereix l'article 224.2.b). A aquests efectes, els interventors poden sol·licitar als liquidadors la informació, els aclariments i la documentació que sigui necessària per avaluar la informació inclosa en aquella.

e) Instar als liquidadors l'exercici de les accions que siguin procedents per a la reintegració o reconstitució del patrimoni.

f) Intervenir els moviments de fons, elements d'actiu o de passiu i, en general, totes les operacions socials.

g) Proposar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions la substitució dels liquidadors quan incompleixin les normes que per a la protecció dels prenedors, assegurats, beneficiaris i tercers perjudicats estableixen la Llei 20/2015, de 14 de juliol, el present Reial decret o les que regeixen la liquidació, o bé la dificultin o l'endarrereixin.

h) Proposar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions la remissió al Ministeri Fiscal dels antecedents necessaris quan hi hagi actuacions que puguin tenir caràcter delictiu, i posar de manifest a la Direcció General esmentada els fets que puguin donar lloc a la imposició de sancions administratives.

i) Proposar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, quan concorrin els pressupòsits que preveuen la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i aquest Reial decret, l'adopció de les mesures de control especial que es considerin necessàries.

j) Totes les facultats que expressament se'ls atribueixin en la resolució per la qual es disposi la intervenció administrativa de l'entitat o en la qual es designin els interventors.

2. Tots els pagaments i les disposicions d'actius requereixen l'autorització prèvia de l'interventor, tret dels que hagin estat prèviament autoritzats per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

Als efectes d'agilitzar el procediment d'autorització de pagaments, la intervenció pot fixar la periodicitat amb la qual els liquidadors hagin de remetre la relació detallada dels pagaments a fer en el període respectiu.

3. Els dipositaris de béns de l'entitat intervinguda no poden disposar ni permetre que es disposi d'aquests béns ni dels seus rendiments sense autorització de la intervenció, des

del moment en què se'ls hagi notificat l'existència de la intervenció administrativa de l'entitat.

4. Els creditors de l'entitat mantenen i poden exercir tots els seus drets i accions davant d'aquesta, sense perjudici de les facultats que corresponen a la intervenció.

5. La intervenció ha d'ajustar la seva actuació a les normes següents:

a) Ha d'estendre una diligència en el domicili social de l'entitat, en la qual ha de fer constar la seva presa de possessió, les persones que hi assisteixen, les incidències i les possibles dificultats per a la liquidació i per a l'exercici de les seves funcions d'intervenció, i si concorre alguna causa per la qual sigui procedent que la liquidació l'assumeixi el Consorci de Compensació d'Assegurances a què es refereix l'article 183 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

b) Pot acreditar les seves actuacions i comprovacions en informes, diligències, autoritzacions o denegacions, de les quals ha de lliurar una còpia al representant legal de l'entitat.

c) Pot estendre diligències per documentar els requeriments i les advertències que, si s'escau, formuli a l'entitat. Les manifestacions que l'entitat vulgui formular s'han de fer constar en un document separat.

d) Ha de requerir els liquidadors o els administradors perquè facilitin, en el termini més breu possible, tota la documentació necessària per conèixer els valors reals de l'actiu i el passiu a fi de poder determinar la veritable situació de l'entitat i comprovar si aquesta està en condicions de complir les seves obligacions.

e) Ha d'adoptar les mesures necessàries per al control més efectiu de les variacions en el patrimoni de l'entitat, i ha d'efectuar anotacions en els registres que corresponguin, cursar les notificacions oportunes als dipositaris de béns i valors propietat d'aquesta i a les entitats de crèdit en les quals hi hagi comptes de l'entitat intervinguda, per comunicar-los que no es poden efectuar disposicions sense la seva autorització expressa.

f) Ha d'ordenar als liquidadors i a l'organització administrativa i comercial de l'entitat que s'abstinguin de fer pagaments sense la seva intervenció, llevat que s'adaptin a les instruccions que dicti per a això, i que els ingressos es facin únicament i exclusivament a les entitats i els comptes que assenyali la mateixa intervenció.

g) Ha d'instar els liquidadors perquè la liquidació conclougui en el termini més breu possible, particularment pel que fa al pagament de sinistres, d'extorns, d'impostos, de retribucions del personal i al compliment de sentències judicials.

6. La intervenció ha de cessar quan hagin desaparegut les causes que la van motivar; quan s'hagi produït una declaració judicial de concurs; quan, de conformitat amb l'article 183 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, el ministre d'Economia i Competitivitat acordi que la liquidació l'assumeixi el Consorci de Compensació d'Assegurances; o quan conclougui la liquidació.

7. Els acords d'intervenció i el cessament d'aquesta s'han de notificar a les autoritats supervisores de la resta d'estats membres, s'han d'inscriure en el Registre Mercantil, i s'han de publicar en el lloc web de l'entitat, en el «Butlletí Oficial de l'Estat» i en el «Diari Oficial de la Unió Europea».

## TÍTOL VII

### Revocació, dissolució i liquidació

#### CAPÍTOL I

#### Revocació de l'autorització administrativa

Article 218. *Falta d'activitat efectiva i abandonament del domicili social.*

1. Als efectes del que disposa l'article 169.3.b) de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, s'entén que es produeix una falta d'activitat efectiva en un ram quan s'aprecii, durant dos



exercicis socials consecutius, que el volum anual de negoci de l'entitat asseguradora corresponent al ram sigui inferior a les quantitats següents:

a) 60.000 euros l'any en els rams que comprèn el paràgraf a) de l'apartat 1 de l'article 33 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

b) 18.000 euros l'any en els rams que comprèn el paràgraf b) de l'apartat 1 de l'article 33 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

En el cas d'entitats asseguradores que únicament practiquin l'assegurança d'assistència sanitària i limitin la seva activitat a un àmbit territorial amb menys de 2.000.000 d'habitants, s'ha de reduir a la meitat.

c) 30.000 euros l'any en els rams que comprèn el paràgraf c) de l'apartat 1 de l'article 33 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

2. El que disposa el paràgraf anterior no és aplicable a les entitats asseguradores que durant el període que s'hi preveu justifiquin amb fonament a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions aquesta falta d'activitat i la seva possible esmena.

3. Als efectes del que disposa l'article 169.4.b) de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, es considera causa de revocació l'abandonament per l'entitat del domicili social que s'hagi notificat a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, de tal manera que s'ignori on és i no comparegui sense causa justificada davant d'aquesta en el termini de quinze dies des que sigui emplaçada per fer-ho mitjançant un anunci publicat en el «Butlletí Oficial de l'Estat».

## CAPÍTOL II

### Dissolució i liquidació d'entitats asseguradores i reasseguradores

#### Secció 1a Dissolució

Article 219. *Còmput del patrimoni net als efectes de causa de dissolució.*

Als efectes de les causes de dissolució s'entén per:

a) Patrimoni net, el patrimoni net definit a l'article 36.1.c) del Codi de comerç més els passius subordinats efectivament desembossats que s'enquadren dins de la definició de fons propis bàsics de nivell 1, 2 i 3, de conformitat amb el que disposen els articles 59 i 60.

b) Capital social, el capital social subscrit.

Article 220. *Comunicació de l'existència de causa de dissolució.*

Coneguda l'existència d'una causa de dissolució, aquesta s'ha de comunicar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en el termini màxim de quinze dies, mitjançant un escrit que indiqui la causa de la qual es tracti, el termini o dia en què s'ha de reunir la junta o assemblea general per a l'adopció de l'acord, així com les altres circumstàncies que es considerin oportunes. De la mateixa manera, una vegada adoptat l'acord de dissolució, se n'ha d'informar la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, en el termini màxim de tres dies, mitjançant un escrit en què es detallen els aspectes i les mesures adoptats.

Article 221. *Procediment de dissolució administrativa.*

1. El procediment administratiu de dissolució s'ha d'iniciar d'ofici o a sol·licitud dels administradors i s'ha de notificar a l'entitat afectada, a la qual s'ha de concedir un termini d'al·legacions de quinze dies. Rebudes les al·legacions o després del transcurs del termini concedit sense que s'hagin rebut, el ministre d'Economia i Competitivitat, previ informe de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, ha d'acordar, si escau, la dissolució de l'entitat, sense que sigui necessària, a aquests efectes, la convocatòria de la

seva junta o assemblea general. L'acord de dissolució ha de contenir la revocació de l'autorització administrativa de l'entitat per a tots els rams en què operi l'entitat asseguradora i ha de posar fi a la via administrativa.

2. En tot el que no regulen expressament els articles anteriors i en tot allò que no s'hi oposi, s'han d'aplicar les normes que contenen els articles 360 a 370 del text refós de la Llei de societats de capital, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol. No obstant això, les cooperatives d'assegurances es regeixen per les regles de dissolució que conté la legislació de cooperatives.

## Secció 2a Liquidació

### Article 222. *Venciment anticipat dels contractes d'assegurança.*

1. Durant el període de liquidació, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, a iniciativa pròpia o a petició dels liquidadors o administradors de l'entitat o dels interventors, pot determinar la data de venciment anticipat de la totalitat o de part dels contractes d'assegurança.

2. La resolució que dicti a l'efecte la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions s'ha de notificar a l'entitat i s'ha de publicar en el «Butlletí Oficial de l'Estat» amb una antelació, almenys, de quinze dies naturals a la data en què hagi de tenir efecte el venciment anticipat dels contractes, període durant el qual els liquidadors ho han de notificar individualment als prenedors o assegurats, si s'escau. Així mateix, s'ha de publicar en el lloc web de l'entitat.

3. En els supòsits en què concorrin circumstàncies excepcionals que aconsellin no demorar la data de venciment, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot declarar la data de venciment anticipat dels contractes d'assegurança sense subjecció al termini que preveu l'apartat anterior i ha de requerir els liquidadors perquè en el termini de deu dies naturals facin públic l'acord en el lloc web de l'entitat i en dos diaris dels de més circulació en l'àmbit territorial d'actuació de l'entitat asseguradora, sense perjudici que hagin d'efectuar la comunicació individualitzada als prenedors d'assegurança, en un termini de quinze dies naturals a comptar de la notificació de la resolució.

### Article 223. *Cessió d'ofici de la cartera d'assegurances en la liquidació.*

1. Si la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions considera convenient procedir d'ofici a la cessió de cartera, d'acord amb el que disposa l'article 185.5 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, pot publicar en el «Butlletí Oficial de l'Estat» i en el «Diari Oficial de la Unió Europea» la resolució per la qual es posa de manifest aquesta intenció, i ha de requerir l'entitat cedent perquè tingui a disposició de les entitats asseguradores interessades, en el lloc i durant el termini que assenyali la publicació, la documentació relativa a la cartera a cedir. D'aquesta obligació s'exclou la informació que permeti a les entitats asseguradores interessades adreçar-se directament als prenedors, assegurats o mediadors d'assegurança.

Finalitzat el termini previst per examinar la documentació de l'entitat cedent, aquesta, en el termini màxim de quinze dies, ha de remetre a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions les ofertes rebudes, amb indicació, si s'escau, de l'ordre de preferència i justificant degudament la proposta.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de dictar resolució en què assenyali l'entitat cessionària, per a la qual cosa, juntament amb l'ordre de preferència abans assenyalat, ha de considerar especialment la situació patrimonial, l'organització administrativa i comptable, i l'experiència de les entitats interessades.

2. Una vegada determinada l'entitat cessionària, el procediment de cessió d'ofici de la cartera d'assegurances s'ha d'ajustar als preceptes de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i d'aquest Reial decret, en la mesura que siguin conformes a la seva naturalesa.

Article 224. *Documentació a remetre a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pels administradors i pels liquidadors.*

1. Una vegada acordada la dissolució, els administradors o els liquidadors de l'entitat han de remetre a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions la documentació següent:

a) Certificació acreditativa de l'acord de dissolució adoptat pels òrgans socials competents de l'entitat, que s'ha de remetre dins dels tres dies següents al de la data de la seva adopció.

b) Certificació acreditativa de l'acord adoptat pels òrgans competents de l'entitat amb el nomenament de liquidadors, que s'ha de remetre dins dels tres dies següents a aquell en què hagin estat nomenats i en la qual, almenys, s'ha de fer constar:

1r Liquidadors designats, amb consignació de les dades que han de constar en el Registre dels alts càrrecs d'entitats asseguradores i reasseguradores que preveu l'article 40 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

2n Domicili de l'oficina liquidadora.

3r Remuneració que se'ls assigni, llevat que ho efectuïn gratuïtament, cas en què s'ha de fer constar així expressament.

c) Justificació d'haver publicat l'acord de dissolució i la crida als creditors no coneguts, dins dels tres dies següents a aquell en què s'hagin fet la publicació i la crida.

2. A més, els liquidadors de l'entitat han de remetre a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, o als interventors si la liquidació és intervinguda, la informació següent:

a) En el termini d'un mes des de la data del seu nomenament:

1r Descripció de l'estructura de l'organització que es projecti mantenir en el transcurs del període de liquidació i dels mitjans propis o aliens que es proposa destinar a garantir l'atenció als creditors de l'entitat durant aquest període.

2n Balanç de situació amb referència a la data de l'acord de dissolució.

3r Inventari a valor liquidatiu dels béns i drets que componen l'actiu de l'entitat i una relació dels creditors coneguts d'aquesta, referits a la data de començament de la liquidació, amb especificació de la naturalesa, la quantia i la justificació dels seus crèdits.

4t Terminis estimats per a la realització de les diferents classes d'actius, per al pagament dels deutes de l'entitat, amb una menció especial als terminis de liquidació dels contractes per l'entitat per raó de contractes d'assegurança, i per a la finalització de la liquidació. Els liquidadors han d'incloure les explicacions necessàries per justificar els terminis proposats.

5è Mesures a adoptar, si s'escau, per a la cessió parcial o total de la cartera de contractes d'assegurança o el rescat o resolució anticipada d'aquests.

6è Qualsevol altres aspectes que puguin tenir incidència en la liquidació de l'entitat.

b) Amb periodicitat semestral: memòria sobre la marxa de la liquidació, les desviacions observades i les mesures correctores a adoptar. No obstant això, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, o els interventors si la liquidació és intervinguda, poden requerir aquesta informació trimestralment.

3. Si al final de la liquidació queden deutes de l'entitat reconeguts per aquesta no cobrats pels seus creditors, els liquidadors han de procedir a la consignació en dipòsit en la forma que preveu l'article 394.2 del text refós de la Llei de societats de capital, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol.

*Article 225. Deure de col·laboració dels antics administradors i gestors.*

Els qui, sota qualsevol títol, hagin portat la direcció efectiva de l'entitat en el moment de la seva dissolució i els que ho hagin fet en els cinc anys anteriors a la data d'aquesta, estan obligats a col·laborar amb els liquidadors en els actes de liquidació que es relacionin amb operacions del període en què aquells van exercir aquests càrrecs i a informar la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, al seu requeriment, sobre els fets ocorreguts durant l'exercici de les seves funcions.

La mateixa obligació incumbeix als qui hagin exercit càrrecs com a liquidadors de l'entitat.

*Article 226. Informació als creditors.*

1. Els liquidadors han d'informar els creditors sobre:

a) La situació de l'entitat, en particular, si s'ha determinat el venciment anticipat del període de durada dels contractes d'assegurança que integrin la cartera de l'entitat en liquidació i sobre la seva data.

b) La manera com han de sol·licitar el reconeixement dels seus crèdits, mitjançant una comunicació individual als coneguts o a través d'anuncis, aprovats si s'escau per l'interventor, que s'han de publicar en el lloc web de l'entitat, en el «Butlletí Oficial del Registre Mercantil» i en dos diaris, almenys, dels de més circulació en l'àmbit d'actuació de l'entitat en liquidació, quan siguin desconeguts o bé s'ignori el seu domicili.

La comunicació s'ha de referir als terminis que s'han de respectar, a les conseqüències derivades de l'incompliment d'aquests terminis, a l'òrgan competent per acceptar la presentació dels crèdits o les observacions relatives a aquests i a qualssevol altres mesures. S'ha d'indicar, així mateix, si han de presentar els seus crèdits els creditors els crèdits dels quals tinguin preferència o gaudeixin d'una garantia real.

En el cas dels crèdits per raó de contracte d'assegurança, la comunicació ha d'indicar, a més, les repercussions generals del procediment de liquidació en els contractes d'assegurança, així com els drets i les obligacions dels assegurats respecte d'aquests contractes.

La comunicació es pot efectuar per mitjans telemàtics, informàtics o electrònics, que permetin deixar constància fefaent de la seva recepció, quan es disposi de les dades necessàries per practicar-la per aquests mitjans.

2. Quan el creditor conegut tingui el domicili en un altre Estat membre, la informació anterior s'ha de facilitar en castellà, si bé l'escrit ha de portar, en totes les llengües oficials de la Unió Europea, l'encapçalament «Convocatòria per a la presentació de crèdits. Terminis aplicables» o «Convocatòria per a la presentació d'observacions sobre els crèdits. Terminis aplicables», segons que correspongui. No obstant això, quan el creditor ho sigui per un contracte d'assegurança, la informació s'ha de facilitar en la llengua oficial o en una de les llengües oficials de l'Estat membre on radiqui el seu domicili.

3. Els creditors amb domicili en un Estat membre poden presentar els escrits de reclamació de crèdits o d'observacions sobre els crèdits en la llengua oficial o en una de les llengües oficials de l'Estat on radiqui el seu domicili, si bé l'escrit ha de portar l'encapçalament «Presentació de crèdits» o, si s'escau, «Presentació d'observacions sobre els crèdits» en castellà.

*Article 227. Finalització de les operacions de liquidació.*

1. Una vegada concloues les operacions de liquidació, i per tal que, si s'escau, el ministre d'Economia i Competitivitat declari extingida l'entitat segons el que disposa l'article 181.6 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, els liquidadors han de remetre a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions una còpia autoritzada de l'escriptura pública que preveu l'article 247.2 del Reglament del Registre Mercantil.

2. En els casos en què de conformitat amb l'article 181.6 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, sigui procedent, per excepció, cancel·lar els assentaments en el Registre administratiu sense declaració d'extinció de l'entitat, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de comunicar d'ofici al Registre Mercantil, i al registre de cooperatives, si s'escau, on consti inscrita la societat, aquest supòsit, i els administradors han de remetre a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, juntament amb la sol·licitud, la documentació següent:

- a) Memòria explicativa del procés de liquidació de les operacions d'assegurança.
- b) Balanç de l'entitat una vegada finalitzada la liquidació de les operacions d'assegurança.

## CAPÍTOL III

### Liquidació pel Consorci de Compensació d'Assegurances

*Article 228. Compra de crèdits amb càrrec a recursos del Consorci de Compensació d'Assegurances.*

Abans del transcurs del termini de nou mesos des que hagi assumit les seves funcions liquidadores, el Consorci ha d'haver acordat el percentatge a oferir als creditors per contracte d'assegurança una vegada aplicats, si s'escau, els beneficis de liquidació. Només per causes justificades, degudament acreditades davant la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, pot superar el termini esmentat.

*Article 229. Liquidació d'entitats solvents.*

1. En el supòsit que es constati la solvència de l'entitat asseguradora en liquidació pel Consorci, aquest pot optar per portar a terme el procés de liquidació de conformitat amb el que preveu el capítol II del títol VII, amb la possibilitat d'abonar els seus crèdits als creditors amb càrrec als fons propis de l'entitat a mesura que aquests siguin líquids i exigibles, sense necessitat de convocar la junta de creditors. En aquest cas, una vegada satisfets tots els crèdits i els derivats de despeses de liquidació, s'ha d'aprovar el balanç final, que ha de ser ratificat per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions abans de procedir al repartiment de l'haver social entre accionistes o mutualistes de conformitat amb el que disposen els articles 391 a 394 del text refós de la Llei de societats de capital, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol. La consignació en dipòsit de les quotes no reclamades o dels crèdits que no s'hagin pogut satisfer ha de tenir lloc en el mateix Consorci a disposició dels seus propietaris legítims durant un termini de vint anys, transcorregut el qual sense que hagin estat reclamades s'han d'ingressar en el Tresor Públic, el qual ha de ser informat de la consignació.

2. Encara que la liquidació d'una entitat solvent es porti a terme de la manera que preveu l'apartat 1, el Consorci pot aplicar, per raons de falta de liquiditat de l'entitat o altres circumstàncies que ho aconsellin, els beneficis de liquidació que preveu l'article 186.1 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol. En aquest cas, el Consorci es pot rescabalar dels crèdits adquirits a mesura que l'entitat tingui la liquiditat necessària per a això.

En el supòsit que preveu aquest apartat, i en allò que no s'oposi a les seves previsions, també és aplicable el que preveuen els altres articles d'aquest capítol. Així mateix, cal atènyer-se, si s'escau, al que disposa l'article 59.2, últim incís, de la Llei 22/2003, de 9 de juliol, concursal.

3. En relació amb els actius i passius sobrevinguts amb posterioritat a la liquidació, és aplicable el que disposen els articles 398, 399 i 400 del text refós de la Llei de societats de capital, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol.

## Article 230. *Liquidació d'entitats insolvents.*

1. En cas d'insolvència de l'entitat en liquidació, el Consorci no està obligat a sol·licitar la declaració judicial de concurs llevat que el pla de liquidació formulat no s'aprovi en junta de creditors. La mateixa sol·licitud es pot formular en qualsevol moment del període de liquidació anterior a la junta de creditors quan consideri que, ateses les circumstàncies concurrents en l'entitat asseguradora la liquidació de la qual té encomanada, els crèdits dels creditors patiran un perjudici greu si no té lloc la declaració judicial de concurs esmentada.

2. Fins a la ratificació del pla de liquidació, el Consorci no pot fer el pagament dels seus crèdits als creditors de l'entitat asseguradora, llevat del que disposen els articles 186 i 187 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

3. Les despeses que siguin necessàries per a la liquidació, incloses les corresponents a les participacions en altres entitats, es poden satisfer amb càrrec als propis recursos del Consorci. La seva recuperació, en cas que la junta de creditors hagi aprovat el pla de liquidació, queda condicionada al fet que se satisfacin totalment els altres crèdits reconeguts en la liquidació.

4. El pla de liquidació ha de comprendre una informació sobre les mesures adoptades d'acord amb l'article 186 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, el balanç i la llista provisional de creditors. L'actiu del balanç ha de ser líquid, llevat que l'alienació d'algun bé no s'hagi considerat procedent o hagi estat impossible i, si es tracta de crèdits, sigui presumible que esperar-ne el cobrament efectiu endarreriria notablement la liquidació. La llista provisional de creditors s'ha de formular d'acord amb l'ordre de prelació de l'article 179 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i per la quantia que correspongui a cadascun.

Finalment, el pla de liquidació ha de contenir la proposta respecte de l'import que, d'acord amb l'actiu i passiu del balanç i l'ordre de prelació de crèdits, s'hagi de satisfer a cadascun dels creditors.

## Disposició addicional primera. *Registre d'assegurances obligatòries.*

1. El Registre d'assegurances obligatòries, al qual es refereix l'apartat 3 de la disposició addicional segona de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, ha de contenir tota la informació actualitzada relativa a les assegurances obligatòries. El contingut de la informació i les especificacions sobre el procediment de remissió s'han d'establir mitjançant una resolució de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

2. L'accés a les dades del Registre d'assegurances obligatòries és públic, a través de la web del Consorci de Compensació d'Assegurances.

3. La gestió del Registre correspon al Consorci de Compensació d'Assegurances. Totes les operacions que requereixin aquesta gestió s'han de fer per mitjans electrònics.

4. El Consorci de Compensació d'Assegurances ha d'elaborar anualment, sobre la base de les dades disponibles a 31 de desembre, un informe del contingut del Registre, que s'ha de posar a disposició de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions i, a través d'aquesta, dels òrgans de les comunitats autònomes competents en la matèria.

## Disposició addicional segona. *Procediment d'autorització de les entitats amb comesa especial.*

La sol·licitud d'autorització administrativa per operar com a entitat de comesa especial s'ha de presentar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions i ha d'anar acompanyada dels documents i la informació següents:

- a) Còpia autoritzada de l'escriptura de constitució.
- b) Estatuts.
- c) Àmbit d'autorització.

En tota la resta aquestes entitats es regeixen pel que disposi la normativa de la Unió Europea d'aplicació directa.



Disposició addicional tercera. *Quantia màxima de cobertura de responsabilitat civil com a risc accessori.*

Es pot actualitzar per ordre ministerial el límit de 61.000 euros que s'estableix com a quantia màxima de cobertura de responsabilitat civil quan tingui la consideració de risc accessori de conformitat amb el que estableix l'annex A) b) de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, sempre que l'import esmentat no superi el valor assegurat respecte del risc principal.

Disposició addicional quarta. *Consultes, queixes i reclamacions relacionades amb les assegurances de crèdit i caució.*

El Servei de Reclamacions de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions és competent per atendre i resoldre les consultes, queixes i reclamacions relacionades amb les assegurances de crèdit i caució quan el prenedor o l'assegurat no exerceixin a títol professional una activitat industrial, comercial o liberal, o el risc es refereixi a aquesta activitat.

Disposició addicional cinquena. *Règim de càlcul de les provisions tècniques a efectes comptables.*

1. En desplegament del que estableix la disposició addicional divuitena de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, per al càlcul de les provisions tècniques a efectes comptables s'han d'aplicar els articles següents del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, aprovat pel Reial decret 2486/1998, de 20 de novembre:

- Article 29. Concepte i enumeració de les provisions tècniques.
  - Article 30. Provisió de primes no consumides.
  - Article 31. Provisió de riscos en curs.
  - Article 32. Provisió d'assegurances de vida.
  - Article 33. Tipus d'interès aplicable per al càlcul de la provisió d'assegurances de vida.
  - Article 34. Taules de mortalitat, de supervivència, d'invalidesa i de morbiditat.
  - Article 35. Despeses d'administració.
  - Article 36. Rescats.
  - Article 37. Provisió d'assegurances de vida quan el prenedor assumeix el risc de la inversió i assimilats.
  - Article 38. Provisió de participació en beneficis i per a extorns.
  - Article 39. Provisió de prestacions.
  - Article 40. Provisió de prestacions pendents de liquidació o pagament.
  - Article 41. Provisió de sinistres pendents de declaració.
  - Article 42. Provisió de despeses internes de liquidació de sinistres.
  - Article 43. Mètodes estadístics de càlcul de la provisió de prestacions.
  - Article 44. Provisió de sinistres pendents de declaració en riscos de manifestació diferida.
  - Article 45. Reserva d'estabilització.
  - Article 46. Provisió de l'assegurança de decessos.
  - Article 47. Provisió de l'assegurança de malaltia.
  - Article 48. Provisió de desviacions en les operacions de capitalització per sorteig.
  - Article 48 bis. Provisió de gestió de riscos derivats de la internacionalització assegurats a compte de l'Estat.
- Disposició addicional quarta. *Assegurances agràries combinades.*
- Disposició addicional desena. *Adaptació a la terminologia del Pla de comptabilitat de les entitats asseguradores.*
- Disposició transitòria primera. *Provisió de riscos en curs.*
- Disposició transitòria segona. *Assegurances de vida.*
- Disposició transitòria onzena. *Dotació a la provisió de l'assegurança de decessos.*

2. Pel que fa al tipus d'interès a utilitzar en el càlcul de la provisió d'assegurances de vida per als contractes subscrits abans de l'1 de gener de 2016, les entitats asseguradores i reasseguradores han d'aplicar l'article 33 del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades. No obstant això, les entitats que per al càlcul esmentat utilitzin el que preveuen els apartats 1.a).1r i 1.b).1r de l'article 33 del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, poden optar per no aplicar el tipus d'interès esmentat i adaptar-se a l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc que preveu l'article 54 d'aquest Reial decret, incloent-hi, si s'escau, el component relatiu a l'ajust per volatilitat que preveu l'article 57 d'aquest Reial decret, sempre que, en aquest cas, les dotacions addicionals s'efectuïn anualment seguint un mètode de càlcul lineal. El termini màxim d'adaptació és de deu anys a comptar del 31 de desembre de 2015.

Les entitats que optin per adaptar-se a l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc no poden aplicar amb posterioritat el tipus d'interès previst per als apartats 1.a).1r i 1.b).1r de l'article 33 del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades.

3. Per als contractes d'assegurança de vida subscrits a partir de l'1 de gener de 2016, subjectes als apartats 1.a).1r i 1.b).1r de l'article 33 del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, les entitats asseguradores i reasseguradores han d'utilitzar com a tipus d'interès màxim el resultant de l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc que preveu l'article 54, incloent-hi el component relatiu a l'ajust per volatilitat que preveu l'article 57. Per a la resta de contractes d'assegurança de vida subscrits a partir de l'1 de gener de 2016, les entitats han de seguir utilitzant com a tipus d'interès per al càlcul de la provisió d'assegurances de vida qualsevol dels apartats de l'article 33 del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, a excepció del que preveuen els seus incisos 1.a).1r i 1.b).1r.

4. En desplegament del que estableix la disposició addicional divuitena de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, per al càlcul de les provisions tècniques a efectes comptables, s'ha d'aplicar el que disposa l'Ordre EHA/339/2007, de 16 de febrer, per la qual es despleguen determinats preceptes de la normativa reguladora de les assegurances privades.

5. En el ram de vida, les despeses d'adquisició activades a efectes comptables no poden superar per a cada pòlissa el valor de la provisió matemàtica a prima d'inventari del primer exercici comptabilitzada en el passiu del balanç.

6. Per al càlcul de la provisió comptable de l'assegurança de decessos, l'opció que preveu l'apartat 2 anterior és igualment aplicable per als contractes subscrits abans de l'1 de gener de 2016, sense perjudici de l'aplicabilitat del que preveu la disposició transitòria onzena del Reglament d'ordenació i supervisió d'assegurances privades, aprovat pel Reial decret 2486/1998, de 20 de novembre. Per als contractes de l'assegurança de decessos subscrits a partir de l'1 de gener de 2016 les entitats asseguradores i reasseguradores han d'utilitzar com a tipus màxim el resultant de l'estructura temporal lliure de risc que preveu l'article 54, incloent-hi el component relatiu a l'ajust per volatilitat que preveu l'article 57.

7. Per poder fer els càlculs esmentats en els paràgrafs anteriors de conformitat amb la normativa esmentada s'han de mantenir actualitzades les seves bases tècniques corresponents de conformitat amb els articles 77, 78, 79 i 80 del Reglament d'ordenació i supervisió d'assegurances privades, aprovat pel Reial decret 2486/1998, de 20 de novembre.

8. Per al càlcul de les provisions tècniques a efectes comptables de les mutualitats de previsió social i de les entitats asseguradores acollides al règim especial de solvència, s'ha d'aplicar el que estableixen els apartats anteriors.

Disposició addicional sisena. *Dotació de les provisions tècniques. Quantia mínima.*

1. Les dotacions a efectuar a les provisions tècniques de conformitat amb els mètodes previstos i permesos a efectes comptables, així com les addicionals que, si s'escau, s'efectuïn per adaptar-se al que preveu aquest Reial decret a aquests efectes,

tenen a tots els efectes la consideració de quantia mínima per a la constitució de les provisions tècniques esmentades.

2. No obstant això, la provisió tècnica de prestacions estimada per mètodes estadístics, als quals es refereix l'article 43 del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, aprovat pel Reial decret 2486/1998, té la consideració de quantia mínima en l'import més petit de les quanties següents:

a) La provisió resultant de l'aplicació del mètode estadístic de l'exercici.

b) La provisió tècnica de prestacions al terme de l'exercici en curs «x» estimada per mètodes estadístics ponderada pel quocient existent entre: en el numerador, la part de la provisió tècnica de prestacions al terme de l'exercici en curs «x» estimada per mètodes estadístics, i corresponent als sinistres ocorreguts amb anterioritat a l'exercici «x», més els pagaments en els exercicis «X-2», «X-1» i «x» de sinistres ocorreguts en els exercicis «X-3» i anteriors, més els pagaments en «X-1» i «x» de sinistres ocorreguts en «X-2», més els pagaments en «x» dels sinistres ocorreguts en «X-1», i en el denominador, la suma de les provisions tècniques de prestacions estimades per mètodes estadístics de l'exercici «X-3», més la provisió de l'exercici «X-2» corresponent només als sinistres de «X-2», més la provisió de l'exercici «X-1» corresponent només als sinistres de «X-1».

On:

X i X-i: són l'exercici en curs i cadascun dels respectius exercicis anteriors X-i.

PTPx: és la PTP de l'exercici x estimada per mètodes estadístics.

PTPxx-1: és la PTP en l'exercici x corresponent als sinistres ocorreguts en l'exercici x-1 i en exercicis anteriors estimada per mètodes estadístics.

PTPx-3x-n: és la PTP en l'exercici x-3 corresponent als sinistres ocorreguts en l'exercici x-3 i en els «n» exercicis anteriors estimada per mètodes estadístics.

PTPx-2x-2: és la PTP en l'exercici x-2 corresponent als sinistres ocorreguts en l'exercici x-2 estimada per mètodes estadístics.

PTPx-1x-1: és la PTP en l'exercici x-1 corresponent als sinistres ocorreguts en l'exercici x-1 estimada per mètodes estadístics.

Pagamentsx-ix-3: són els pagaments corresponents als sinistres ocorreguts en l'exercici x-3 i exercicis anteriors, però efectuats en els exercicis x-2, x-1 i x.

Pagamentsx-ix-2: són els pagaments corresponents als sinistres ocorreguts en l'exercici x-2, però efectuats en els exercicis x-1 i x.

Pagamentsxx-1: són els pagaments corresponents als sinistres ocorreguts en l'exercici x-1, i efectuats en l'exercici x.

3. Sense perjudici del que disposa l'apartat anterior, en els tres primers exercicis en què a data de tancament dels estats comptables sigui aplicable un mètode estadístic als quals es refereix l'article 43 del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, té la consideració de quantia mínima de la provisió tècnica de prestacions l'import que faci que la sinistralitat de l'exercici no excedeixi el resultat d'aplicar a l'import de les primes periodificades de l'exercici el percentatge determinat per la proporció en què es trobi la sinistralitat dels cinc exercicis immediatament anteriors al període impositiu, en relació amb les primes periodificades dels cinc exercicis esmentats.

Per al càlcul esmentat no s'han de tenir en compte les dades que hagin estat excloses en l'aplicació del mètode estadístic.

Disposició addicional setena. *Programa d'activitats dels corredors d'assegurances.*

El programa d'activitats que han de presentar els corredors d'assegurances com a requisit necessari per obtenir i mantenir la inscripció en el Registre administratiu especial de mediadors d'assegurances, corredors de reassurances i dels seus alts càrrecs ha d'incloure l'estructura de l'organització, que inclogui els sistemes de comercialització.

A més, per als tres primers exercicis socials, ha de contenir un pla en què s'indiquin de manera detallada les previsions d'ingressos i despeses, en particular les despeses generals corrents, i les previsions relatives a primes d'assegurança en què s'ha de

mitjançar, amb la justificació de les previsions que prevegi i de l'adequació a aquestes dels mitjans i recursos disponibles.

Disposició addicional vuitena. *Registre administratiu especial de mediadors d'assegurances, corredors de reassegurances i dels seus alts càrrecs.*

1. En el Registre administratiu especial de mediadors d'assegurances, corredors de reassegurances i dels seus alts càrrecs, s'hi han d'inscriure els mediadors d'assegurances i els corredors de reassegurances, amb indicació del nom i cognoms o la denominació social, si s'escau, el sexe, la nacionalitat, el número de document nacional d'identitat o d'identificació fiscal, el domicili de la seu professional o social, l'àmbit d'actuació, el número d'inscripció, així com les modificacions dels estatuts que pel seu objecte hagin de constar en el Registre administratiu, la menció del domini o de l'adreça d'Internet, les participacions significatives, les agrupacions d'interès econòmic i les unions temporals d'empreses, la cancel·lació de la inscripció i la inhabilitació per a l'exercici de l'activitat de mediació, així com les sancions que s'hagin imposat, tret la d'amonestació privada. També s'hi han d'inscriure els actes relatius a l'exercici de l'activitat en règim de dret d'establiment o en lliure prestació de serveis en cadascun dels estats membres de l'Espai Econòmic Europeu

Adicionalment, en el cas de les persones jurídiques, i respecte als càrrecs d'administració i de direcció responsables de les activitats de mediació, s'han d'inscriure la data del nomenament, la suspensió, revocació o cessament d'aquests per qualsevol causa, la inhabilitació i les sancions que, si s'escau, se'ls hagin imposat, tret de la d'amonestació privada. S'han de consignar el nom i cognoms o la denominació social, si s'escau, el sexe, el domicili, la nacionalitat, el número del document nacional d'identitat o d'identificació fiscal, i si es tracta d'estrangers, si s'escau, el del permís de residència o passaport vigents. Quan els càrrecs esmentats els exerceixin persones jurídiques, s'han d'inscriure les dades corresponents als seus representants designats.

2. Sense perjudici del que disposa l'apartat anterior, s'ha d'inscriure igualment:

a) En relació amb els mediadors d'assegurances, la designació del titular del departament o servei d'atenció al client i, si escau, del defensor del client.

b) En relació amb els corredors d'assegurances i de reassegurances, la situació d'inactivitat.

c) En relació amb els agents d'assegurances, exclusius o vinculats, s'ha de fer menció de les entitats asseguradores amb les quals tenen subscrit un contracte d'agència d'assegurances; i, en el cas dels agents d'assegurances exclusius, s'ha de fer menció de les autoritzacions que obtinguin per exercir la seva activitat de mediació d'assegurances amb una altra entitat asseguradora, amb indicació dels productes d'assegurança en els quals poden mitjançar per a aquesta entitat, així com les dates d'inici i fi de l'autorització esmentada.

d) En el cas dels operadors de banca-assegurances s'ha d'inscriure, a més, la xarxa o les xarxes de les entitats de crèdit o dels establiments financers de crèdit a través de les quals l'operador de banca-assegurances mitjança les assegurances.

3. Quan la inscripció en el Registre porti causa en acords de l'Administració l'assentament s'ha de practicar d'ofici amb fonament en l'acte administratiu corresponent. Quan procedeixi d'actes de l'administrat s'ha de presentar un escrit signat per l'interessat o pel representant legal de la societat dins dels deu dies següents al d'adopció dels acords, i s'ha de presentar la documentació acreditativa fefaent o, si s'escau, l'escriptura pública en el termini d'un mes des de la seva inscripció en el Registre Mercantil.

4. Les inscripcions relatives a les sancions imposades s'han de cancel·lar d'ofici o a instància de l'interessat.

La cancel·lació d'ofici és procedent quan hagi recaigut resolució o sentència ferma estimatòria del recurs interposat contra la sanció.

L'interessat té dret a sol·licitar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions la cancel·lació de la inscripció de la sanció que se li hagi imposat, sempre que

no s'hagi incorregut en cap nova infracció, dins dels dos anys següents a la data de la fermesa de la sanció per al cas de les infraccions lleus, cinc anys en el cas de les greus i vuit anys en el cas de les molt greus.

La iniciació d'un expedient administratiu sancionador interromp els terminis que preveu el paràgraf anterior. Si el procediment conclou amb la imposició d'una nova sanció, les anotacions pendents s'han de cancel·lar quan transcorri el termini de cancel·lació aplicable a aquesta, llevat que el que quedi per transcórrer de l'anterior sigui superior, cas en què s'ha d'atendre la data del seu venciment.

Produïda la cancel·lació, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions no pot prendre en consideració les sancions la inscripció de les quals s'hagi cancel·lat a l'efecte de valorar els requisits d'honorabilitat comercial i professional en els termes que preveu la Llei 26/2006, de 17 de juliol, de mediació en assegurances i reassegurances privades.

Disposició addicional novena. *Pràctiques abusives.*

Es considera inclosa dins de les pràctiques abusives a les quals es refereixen els apartats 2.o i 3.g) de l'article 55 de la Llei 26/2006, de 17 de juliol, de mediació d'assegurances i reassegurances privades, qualsevol conducta tendent al traspàs a una altra entitat asseguradora, amb un nou cobrament de comissió descomptada, de pòlisses sobre les quals prèviament s'hagi cobrat comissió descomptada d'una altra asseguradora i aquesta no hagi estat tornada, en la part proporcional del període no transcorregut.

Disposició addicional desena. *Contravalor de l'euro.*

Sempre que la normativa reguladora d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats asseguradores i reasseguradores faci referència a l'euro, el contravalor en la moneda nacional que s'ha de prendre en consideració a partir del 31 de desembre de cada any és el de l'últim dia del mes d'octubre precedent per al qual estiguin disponibles els contravalors de l'euro en totes les monedes de l'Espai Econòmic Europeu.

Disposició addicional onzena. *Pèrits d'assegurances, comissaris d'avaries i liquidadors d'avaries.*

Els pèrits d'assegurances, comissaris d'avaries i liquidadors d'avaries que intervinguin en el procediment de taxació pericial contradictòria han de tenir coneixement suficient de la tècnica de la perícia asseguradora. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot desenvolupar mitjançant una circular els mecanismes d'acreditació de coneixements exigibles als pèrits d'assegurances, comissaris d'avaries i liquidadors d'avaries.

Disposició addicional dotzena. *Col·laboradors externs dels mediadors d'assegurances.*

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot desenvolupar mitjançant una circular la formació i altres aspectes del règim aplicable als col·laboradors externs que regula l'article 8 de la Llei 26/2006, de 17 de juliol, de mediació d'assegurances i reassegurances privades.

Disposició addicional tretzena. *Remissions normatives.*

Les referències normatives efectuades en altres disposicions al Reial decret 2486/1998, de 20 de novembre, pel qual s'aprova el Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, s'entenen efectuades als preceptes corresponents d'aquest Reial decret.

Disposició addicional catorzena. *Control de despeses de personal.*

Les mesures que inclou aquesta norma no poden suposar un increment de dotacions ni d'altres despeses de personal.

Disposició addicional quinzena. *Distribució de competències.*

Les referències a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions s'entenen fetes a l'òrgan competent de la comunitat autònoma quan correspongui d'acord amb la distribució de competències que preveu l'article 19 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

Disposició addicional setzena. *Accés electrònic als serveis de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.*

Els ciutadans es poden relacionar amb la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions per exercir els seus drets per mitjans electrònics, informàtics o telemàtics en els termes previstos per a cada procediment.

Disposició addicional dissetena. *Cobertura de responsabilitat civil de les agències de subscripció.*

Les agències de subscripció han de disposar d'una assegurança de responsabilitat civil professional o qualsevol altra garantia financera que cobreixi a tot el territori de l'Espai Econòmic Europeu les responsabilitats que puguin sorgir per negligència professional amb la quantia d'almenys un milió i mig d'euros per sinistre i, en suma, dos milions d'euros per a tots els sinistres corresponents a un determinat any.

Disposició transitòria primera. *Mesura transitòria sobre els tipus d'interès sense risc.*

1. Prèvia aprovació de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, les entitats asseguradores i reasseguradores poden aplicar un ajust transitori a l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc. El termini màxim per resoldre és de sis mesos.

2. L'ajust s'ha de calcular, per a cada moneda, com un percentatge d'una diferència tenint en compte:

a) El percentatge s'ha de reduir linealment al final de cada any, de manera que passi del 100 per cent durant l'any que comença l'1 de gener de 2016 al 0 per cent l'1 de gener de 2032.

b) La diferència s'ha de calcular restant els imports següents:

1r El tipus d'interès determinat per l'entitat asseguradora i reasseguradora d'acord amb l'article 33 i la disposició transitòria segona del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, aprovat pel Reial decret 2486/1998.

2n El tipus efectiu anual, calculat com el tipus de descompte únic que, aplicat als fluxos de caixa de la cartera d'obligacions admissibles d'assegurança o de reassegurança, dona lloc a un valor igual al valor de la millor estimació de la cartera d'obligacions admissibles d'assegurança o de reassegurança tenint en compte el valor temporal i utilitzant per a això l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc esmentada a l'article 54.

Quan les entitats asseguradores i reasseguradores apliquin l'ajust per volatilitat de l'article 57, l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc és la que incorpora l'ajust corresponent.

3. L'ajust només és admissible per a les obligacions d'assegurança i reassegurança que compleixin els requisits següents:



- a) Derivin de contractes subscrits abans de l'entrada en vigor de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, excloses les renovacions de contractes en aquesta data o amb posterioritat.
- b) Les provisions tècniques corresponents, amb anterioritat a l'entrada en vigor de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, es calculin de conformitat amb el Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades.
- c) No s'apliqui, per a les obligacions esmentades, l'article 55.

4. Les entitats asseguradores i reasseguradores que apliquin l'apartat 1 han de complir els requisits següents:

- a) No poden incloure les obligacions admissibles d'assegurança i reassegurança en el càlcul de l'ajust per volatilitat que preveu l'article 57.
- b) No poden aplicar la disposició transitòria segona (mesura transitòria sobre les provisions tècniques).
- c) Han de publicar, com a part del seu informe sobre la situació financera i de solvència que preveu l'article 80 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, l'aplicació d'aquesta estructura temporal de tipus d'interès sense risc transitòria i la quantificació de l'impacte de no aplicar aquesta mesura transitòria en la seva situació financera.
- d) Han de tenir una política de l'entitat en relació amb l'aplicació de la mesura transitòria que reculli, en particular, les normes establertes per coordinar l'aplicació d'aquesta mesura amb qualsevol operació que suposi la reducció de fons propis.
- e) Han de disposar d'un pla de projecció de la situació financera i de solvència durant el període transitori, de manera que es garanteixi que:

1r Durant el període transitori es preveu que els fons propis admissibles siguin suficients per cobrir el capital de solvència obligatori i el capital mínim obligatori, tenint en compte l'aplicació d'aquesta mesura transitòria i els altres règims transitoris que es preveu aplicar, així com la possible política de distribució de resultats de l'entitat.

2n Al terme del règim transitori es preveu que els fons propis admissibles siguin suficients per cobrir el capital de solvència obligatori i el capital mínim obligatori.

5. Aquesta mesura transitòria es pot aplicar, si s'escau, a escala de grup prèvia autorització de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

6. Les entitats incloses en el règim especial de solvència també es poden acollir a aquesta disposició transitòria.

Disposició transitòria segona. *Mesura transitòria sobre les provisions tècniques.*

1. Prèvia aprovació de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, les entitats asseguradores i reasseguradores poden aplicar una deducció transitòria a les provisions tècniques. El termini màxim per resoldre és de sis mesos.

2. La deducció es pot aplicar al nivell dels grups de risc homogenis de l'article 50.

3. La deducció transitòria s'ha de calcular com un percentatge màxim d'una diferència tenint en compte que:

a) El percentatge màxim s'ha de reduir linealment al final de cada any, de manera que passi del 100 per cent durant l'any que comença l'1 de gener de 2016 al 0 per cent l'1 de gener de 2032.

b) La diferència s'ha de calcular restant els imports següents:

1r Les provisions tècniques una vegada deduïts els imports recuperables procedents dels contractes de reassegurança i de les entitats amb comesa especial, calculats de conformitat amb l'article 51 en la data de l'entrada en vigor de la Llei 20/2015, de 14 de juliol. Quan les empreses d'assegurances i reassegurances apliquin, en la data d'entrada en vigor de la Llei, l'article 57, l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc és la que incorpora l'ajust corresponent en la data esmentada.

2n Les provisions tècniques una vegada deduïts els imports recuperables procedents dels contractes de reassegurança, calculats de conformitat amb el Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, aprovat pel Reial decret 2486/1998, a 31 de desembre de 2015.

4. A petició de l'adquirent o d'ofici, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot aprovar que els imports de les provisions tècniques, inclòs, si s'escau, l'import corresponent a l'ajust de volatilitat, que s'utilitzin per calcular la deducció transitòria es recalculin cada vint-i-quatre mesos o amb més freqüència quan hagi variat materialment el perfil de risc de l'entitat.

5. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot limitar aquesta deducció transitòria quan consideri que la seva aplicació pot suposar una reducció dels recursos financers exigibles a l'entitat respecte als calculats d'acord amb la normativa vigent abans de l'entrada en vigor de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, a 31 de desembre de 2015.

6. Les entitats asseguradores i reasseguradores que pretenguin aplicar el que disposa l'apartat 1 han de complir els requisits següents:

- a) No poden aplicar la disposició transitòria primera.
- b) Han de publicar, com a part del seu informe sobre la situació financera i de solvència que preveu l'article 80 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, l'aplicació d'aquesta deducció transitòria, i la quantificació de l'impacte de no aplicar aquesta mesura transitòria en la seva situació financera.
- c) Han de tenir una política de l'entitat en relació amb l'aplicació de la mesura transitòria que reculli, en particular, les normes establertes per coordinar l'aplicació d'aquesta mesura amb qualsevol operació que suposi la reducció de fons propis.
- d) Han de disposar d'un pla de projecció de la situació financera i de solvència durant el període transitori, de manera que es garanteixi que:

1r Durant el període transitori es preveu que els fons propis admissibles siguin suficients per cobrir el capital de solvència obligatori i el capital mínim obligatori, tenint en compte l'aplicació d'aquesta mesura transitòria i els altres règims transitoris que es preveu aplicar, així com la possible política de distribució de resultats de l'entitat.

2n Al terme del règim transitori es preveu que els fons propis admissibles siguin suficients per cobrir el capital de solvència obligatori i el capital mínim obligatori.

7. Aquesta mesura transitòria es pot aplicar, si s'escau, a escala de grup prèvia autorització de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

8. Les entitats incloses en el règim especial de solvència també es poden acollir a aquesta disposició transitòria.

*Disposició transitòria tercera. Incompliment del capital de solvència obligatori sense l'aplicació de la mesura transitòria sobre els tipus d'interès sense risc o sobre les provisions tècniques.*

1. Les entitats asseguradores i reasseguradores que apliquin la mesura transitòria que estableix la disposició transitòria primera o la disposició transitòria segona han d'informar la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions tan aviat com observin que no compliran el capital de solvència obligatori sense l'aplicació de les mesures transitòries esmentades.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha d'exigir a l'entitat asseguradora o reasseguradora que adopti les mesures necessàries per garantir el compliment respecte al capital de solvència obligatori al final del període transitori.

2. En el termini de dos mesos a partir de l'observació de l'incompliment del capital de solvència obligatori sense l'aplicació de les mesures transitòries esmentades, l'entitat asseguradora o reasseguradora ha de presentar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions un pla d'introducció progressiva en què exposin les mesures planejades

per establir el nivell de fons propis admissibles corresponent a la cobertura del capital de solvència obligatori o per reduir el seu perfil de risc, a fi de garantir el compliment del capital de solvència obligatori al final del període transitori.

L'entitat asseguradora o reasseguradora pot actualitzar el pla durant el període transitori.

3. Les entitats asseguradores i reasseguradores que no compleixin el capital de solvència obligatori sense l'aplicació de les mesures transitòries esmentades han de presentar anualment a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions un informe sobre els progressos efectuats en què exposin les mesures adoptades i els progressos registrats per garantir el compliment del capital de solvència obligatori al final del període transitori.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de revocar l'aprovació de l'aplicació de les mesures transitòries quan l'informe sobre els progressos efectuats indiqui que el compliment en relació amb el capital de solvència obligatori al final del període transitori no és realista.

Disposició transitòria quarta. *Mesura transitòria per a la classificació dels fons propis.*

1. No obstant el que disposa l'article 60, s'han d'incloure en els fons propis bàsics de nivell 1 per un període màxim de deu anys després de l'1 de gener de 2016 els elements dels fons propis bàsics que compleixin els requisits següents:

- a) S'hagin emès amb anterioritat al 18 de gener de 2015.
- b) A 31 de desembre de 2015, s'hagin pogut utilitzar per cobrir com a màxim el 50 per cent del marge de solvència, calculat de conformitat amb la normativa en vigor en aquesta data.
- c) Que sense l'aplicació d'aquesta mesura transitòria, no es podrien classificar en el nivell 1 o en el nivell 2 de conformitat amb l'article 60.

2. No obstant el que disposa l'article 60, s'han d'incloure en els fons propis bàsics de nivell 2 per un període màxim de deu anys després de l'1 de gener de 2016 els elements dels fons propis bàsics que compleixin els requisits següents:

- a) S'hagin emès amb anterioritat al 18 de gener de 2015.
- b) A 31 de desembre de 2015, s'hagin pogut utilitzar per cobrir com a màxim el 25 per cent del marge de solvència, calculat de conformitat amb la normativa en vigor en aquesta data.

3. Aquesta mesura transitòria es pot aplicar, si s'escau, a escala de grup.

4. Les entitats incloses en el règim especial de solvència també es poden acollir a aquesta disposició transitòria.

Disposició transitòria cinquena. *Mesura transitòria sobre els submòduls de concentració i de diferencial del risc de mercat.*

1. No obstant el que disposen l'article 74.1 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i l'article 63.1 del present Reial decret, quan es calculin el submòdul de risc de concentració i el submòdul de risc de diferencial d'acord amb la fórmula estàndard en relació amb les exposicions a les administracions centrals o els bancs centrals dels estats membres expressades i finançades en la moneda nacional de qualsevol altre Estat membre, s'han d'utilitzar els paràmetres generals següents:

a) Fins al 31 de desembre de 2017, els paràmetres generals són els mateixos que els que s'aplicarien a aquestes exposicions expressades i finançades en la seva moneda nacional.

b) El 2018, els paràmetres generals que correspondria utilitzar s'han de reduir en un 80 per cent.

c) El 2019, els paràmetres generals que correspondria utilitzar s'han de reduir en un 50 per cent.

d) A partir de l'1 de gener de 2020, els paràmetres generals no s'han de reduir.

2. Aquesta mesura transitòria es pot aplicar, si s'escau, a escala de grup.

Disposició transitòria sisena. *Mesura transitòria sobre el submòdul de risc de mercat d'accions.*

No obstant el que disposen l'article 74.1 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, i l'article 63.1 del present Reial decret, quan es calculi el submòdul de risc d'accions d'acord amb la fórmula estàndard sense l'opció que estableix l'article 75, per a les accions adquirides per l'entitat abans de l'1 de gener de 2016 o en aquesta mateixa data, s'han d'utilitzar els paràmetres generals que resultin de la mitjana ponderada dels valors següents:

a) El paràmetre general que s'ha d'utilitzar en el càlcul del submòdul de risc de renda variable de conformitat amb l'article 75.

b) El paràmetre general que s'ha d'utilitzar en el càlcul del submòdul de risc de renda variable de conformitat amb la fórmula estàndard sense l'opció que estableix l'article 75.

La ponderació del paràmetre de l'apartat b) s'ha d'incrementar com a mínim linealment al final de cada any, de manera que passi del 0% durant l'any que comença l'1 de gener de 2016 al 100% l'1 de gener de 2023.

Disposició transitòria setena. *Mesura transitòria sobre la inversió en valors negociables o altres instruments financers basats en préstecs empaquetats.*

1. Les entitats asseguradores o reasseguradores que inverteixin en valors negociables o altres instruments financers basats en préstecs empaquetats emesos abans de l'1 de gener de 2011, només han d'aplicar els requisits que prevegi per a la inversió en aquesta classe de valors o instruments la normativa de la Unió Europea d'aplicació directa, en els casos en què s'afegeixin noves exposicions subjacents o se substitueixin les existents a partir del 31 de desembre de 2014.

2. Aquesta mesura transitòria es pot aplicar, si s'escau, a escala de grup.

Disposició transitòria vuitena. *Mesura transitòria per sol·licitar l'aprovació d'un model intern de grup aplicable a una part del grup.*

Una entitat asseguradora o reasseguradora que sigui matriu última pot sol·licitar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, fins al 31 de març de 2022, l'aprovació d'un model intern de grup aplicable a una part d'aquest quan tant l'entitat a la qual s'apliqui com la matriu última estiguin situades a Espanya i la part esmentada constitueixi una fracció diferenciada amb un perfil de risc substancialment diferent del de la resta del grup.

Disposició transitòria novena. *Informe sobre la situació financera i de solvència.*

Sense perjudici de la informació que obligatòriament s'hagi de publicar en virtut de qualssevol altres requisits legals o reglamentaris, fins al 31 de desembre de 2020 no és obligatori que les entitats asseguradores o reasseguradores incloguin, en la descripció de la gestió del capital continguda a l'informe sobre la situació financera i de solvència al qual es refereix l'article 92, la indicació separada de l'exigència de capital de solvència obligatori addicional o l'impacte dels paràmetres específics que l'entitat asseguradora o reasseguradora ha d'utilitzar per desviacions significatives davant de les hipòtesis de base del càlcul de la fórmula estàndard.

Disposició transitòria desena. *Terminis de divulgació de l'informe sobre la situació financera i de solvència.*

1. Els terminis perquè les entitats asseguradores i reasseguradores divulguin l'informe sobre la situació financera i de solvència, previstos a l'article 93, són, per als exercicis econòmics que finalitzin el 31 de desembre dels anys 2016, 2017 i 2018, de vint, divuit i setze setmanes, respectivament.

2. Per a la divulgació de l'informe sobre la situació financera i de solvència de grup els terminis que preveu l'apartat anterior s'han d'ampliar en sis setmanes.

3. Les entitats asseguradores i reasseguradores han de divulgar i remetre a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions l'informe especial de revisió de la situació financera i de solvència en els terminis que assenyalen els apartats 1 i 2.

Disposició transitòria onzena. *Terminis de presentació de la informació als efectes de supervisió, estadístics i comptables.*

1. Els terminis perquè les entitats asseguradores i reasseguradores presentin la informació anual als efectes de supervisió, estadístics i comptables, així com l'informe regular de supervisió, que preveu l'article 160 són, per als exercicis econòmics que finalitzin el 31 de desembre dels anys 2016, 2017 i 2018, de vint, divuit i setze setmanes, respectivament.

2. Els terminis perquè les entitats asseguradores i reasseguradores presentin la informació trimestral als efectes de supervisió, estadístics i comptables que preveu l'article 160 són, per als exercicis econòmics corresponents als anys 2016, 2017 i 2018, de vuit, set i sis setmanes, respectivament.

3. Per a la presentació d'informació als efectes de supervisió, estadístics i comptables de grup, els terminis que preveuen els apartats anteriors s'han d'ampliar en sis setmanes.

Disposició transitòria dotzena. *Adaptació dels plans de pensions preexistents al que estableix la disposició final quarta, per la qual es modifica el Reglament de plans i fons de pensions, aprovat pel Reial decret 304/2004, de 20 de febrer.*

Les especificacions dels plans de pensions, els butlletins d'adhesió a aquests i els documents amb les dades fonamentals per al partícip dels plans individuals, s'han d'adaptar al que estableix la disposició final quarta d'aquest Reial decret en el termini de sis mesos des de la seva entrada en vigor.

Disposició transitòria tretzena. *Entitats asseguradores i reasseguradores que a partir de l'1 de gener de 2016 no subscriuguin nous contractes.*

Als efectes de donar compliment al requisit que estableix la disposició transitòria onzena.3 b) de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, l'informe anual de progrés ha de tenir, com a mínim, el contingut següent:

a) Contractes vigents a 31 de desembre de cada any, amb detall de les garanties associades a cadascun, així com dels contractes de reassegurances o altres mesures de mitigació de riscos que els afectin.

b) Prestacions pagades al llarg de l'any i sinistres pendents de tramitació a 31 de desembre, en què es compari allò previst per l'entitat en les seves estimacions amb l'experiència de l'exercici i es valori, si s'escau, l'efecte de les desviacions observades en la terminació de les activitats de la societat abans de l'1 de gener de 2019.

c) Càlcul de provisions tècniques i estat de cobertura, tenint en compte els requisits normatius vigents fins al 31 de desembre de 2015.

d) Estructura operativa de l'entitat en relació amb les unitats organitzatives, el personal i els mitjans dels quals disposen per garantir el desenvolupament de les operacions pendents.

e) Qualsevol altra circumstància que pugui afectar el compliment del compromís inicial de terminació de les activitats de la societat abans de l'1 de gener de 2019.

Sense perjudici d'això la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot requerir a les entitats que estiguin en aquest règim qualsevol informació addicional necessària per comprovar el compliment adequat dels requisits que estableix la disposició transitòria onzena de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

Disposició transitòria catorzena. *Deure d'informació de les entitats asseguradores i reasseguradores respecte a l'exercici 2015 a presentar el 2016.*

Totes les entitats asseguradores i reasseguradores, així com els seus grups, han de remetre la informació corresponent a l'exercici 2015, a la qual es refereix l'article 66 del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, aprovat pel Reial decret 2486/1998, de 20 de novembre, en els terminis que estableix l'article esmentat.

Disposició transitòria quinzena. *Règim transitori del capital de solvència obligatori.*

No obstant el que disposa l'article 156 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, les entitats asseguradores i reasseguradores que, el dia anterior a l'entrada en vigor d'aquest Reial decret, disposin de la quantia mínima del marge de solvència obligatori a què es refereixen els articles 61 i 62 del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, aprovat pel Reial decret 2486/1998, de 20 de novembre, però no disposin, el primer any d'aplicació d'aquest Reial decret, dels fons propis admissibles suficients per cobrir el capital de solvència obligatori que regula la secció tercera del capítol II, han de prendre les mesures necessàries per establir el nivell de fons propis admissibles corresponent a la cobertura del capital de solvència obligatori o la reducció del seu perfil de risc per assegurar que disposa del capital de solvència obligatori, com a molt tard, a 31 de desembre de 2017.

L'entitat asseguradora o reasseguradora que estigui en aquesta situació ho ha de comunicar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en el termini màxim de 15 dies des que ho conegui, i ha d'informar de les mesures que pretén adoptar per assegurar el compliment del seu requeriment de capital en la data límit. Així mateix, ha de presentar un informe trimestral en què ha d'exposar les mesures adoptades i els progressos registrats per restablir el nivell de fons propis admissibles corresponent a la cobertura del seu requeriment de capital o per reduir el seu perfil de risc. Aquest informe s'ha de presentar durant el mes següent al final del trimestre al qual correspon.

El que disposa el paràgraf anterior també és aplicable a les entitats que estiguin en la circumstància que preveu l'apartat 1 de la disposició transitòria novena de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

La pròrroga que estableix el paràgraf primer s'ha de revocar si l'informe presentat mostra que no s'han registrat progressos suficients per aconseguir el restabliment del nivell de fons propis admissibles corresponent a la cobertura del capital de solvència obligatori o per reduir el perfil de risc amb la finalitat de cobrir el capital de solvència obligatori entre la data en què es va constatar l'incompliment respecte al capital de solvència obligatori i la data de la presentació de l'informe.

Això no impedeix l'aplicació de les mesures de control especial que siguin procedents, si s'escau.

El que disposa aquesta disposició transitòria, així com la disposició transitòria novena de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, també és aplicable a les entitats incloses en el règim especial de solvència. Així mateix, és aplicable, amb les adaptacions necessàries, a escala de grup.

Disposició transitòria setzena. *Distribució de dividends o derrames.*

Les entitats autoritzades per aplicar les mesures transitòries sobre els tipus d'interès sense risc o sobre les provisions tècniques no poden repartir, tret d'autorització prèvia, dividends o derrames, quan sense l'aplicació d'aquestes mesures presentin un dèficit de



capital de solvència obligatori o de capital mínim obligatori, o el puguin arribar a presentar com a conseqüència de la distribució de dividendes o derrames.

Disposició transitòria dissetena. *Procediment sancionador simplificat.*

Fins que entri en vigor la Llei 39/2015, d'1 d'octubre, del procediment administratiu comú de les administracions públiques, el procediment simplificat a què fa referència l'article 210 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, es regeix pel que disposa l'article 10 del Reial decret 2119/1993, de 3 de desembre, sobre el procediment sancionador aplicable als subjectes que actuen en els mercats financers.

Disposició derogatòria única. *Derogació normativa.*

Queden derogades totes les disposicions del mateix rang o inferior que s'oposin al que estableix aquest Reial decret i, en particular, les següents:

- a) El Reial decret 2486/1998, de 20 de novembre, pel qual s'aprova el Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, tret del que disposen:
  - i) l'article 11, en allò que no s'oposi a l'article 41.3 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol;
  - ii) els articles 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22 i 23;
  - iii) les disposicions addicionals cinquena i sisena;
  - iv) i els articles que regulen el règim del càlcul de provisions tècniques a efectes comptables que recull la disposició addicional cinquena d'aquest Reial decret.

Les referències que contenen aquests preceptes al text refós de la Llei d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, aprovat pel Reial decret legislatiu 6/2004, de 29 d'octubre, s'entenen fetes als articles corresponents de la Llei 20/2015, de 14 de juliol.

b) Els articles 7, 11, 12, 13, 14, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 29.1 i 29.2 del Reglament de mutualitats de previsió social, aprovat pel Reial decret 1430/2002, de 27 de desembre; la resta dels articles es mantenen vigents en allò que no s'oposin al que disposa la llei.

c) Els articles 85, 86 i 87 de l'Ordre ECO/805/2003, de 27 de març, sobre normes de valoració de béns immobles i de determinats drets per a certes finalitats financeres.

d) La disposició transitòria cinquena, «Normes per a la formulació dels comptes dels grups consolidables d'entitats asseguradores», del Reial decret 1317/2008, de 24 de juliol, pel qual s'aprova el Pla de comptabilitat de les entitats asseguradores.

e) L'apartat tercer de la Resolució, de 20 d'octubre de 2008, de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, sobre les obligacions d'informació de les entitats asseguradores que comercialitzin plans de previsió assegurats.

Disposició final primera. *Modificació del Reial decret 1588/1999, de 15 d'octubre, pel qual s'aprova el Reglament sobre la instrumentació dels compromisos per pensions de les empreses amb els treballadors i beneficiaris.*

Es modifica el Reglament sobre la instrumentació dels compromisos per pensions de les empreses amb els treballadors i beneficiaris, aprovat pel Reial decret 1588/1999, de 15 d'octubre, en els termes següents:

U. L'apartat 2 de l'article 29 queda redactat de la manera següent:

«2. Als efectes de la quantificació del dret de rescabament dels contractes que regula aquest capítol, s'han d'aplicar les normes següents:

- a) Quan per a un determinat contracte, l'interès tècnic aplicat no inclogui el component relatiu a l'ajust per casament de fluxos de l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc que preveu l'article 55 del Reial decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores

i reassuradores, la quantia del dret de rescat no pot ser inferior al valor de les provisions d'assegurances de vida corresponents a la pòlissa.

No obstant això, en cas que el prenedor exerceixi el dret de rescat que preveu l'apartat 1.a) o 1.b) d'aquest article, es pot acordar expressament en el contracte d'assegurança que instrumenti compromisos per pensions que el valor de rescat no pugui ser inferior al valor de realització dels actius que representin la inversió de les provisions d'assegurança de vida corresponents. A aquest efecte, els actius esmentats han d'estar identificats, s'han de recollir en el registre d'inversions i s'han de comunicar al prenedor.

b) Quan per a un determinat contracte, l'interès tècnic aplicat inclogui el component relatiu a l'ajust per casament de fluxos de l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc que preveu l'article 55 del Reial decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reassuradores, la quantia del dret de rescat ha de ser igual al valor de realització dels actius que representin la inversió de les provisions d'assegurances de vida corresponents.

c) Si hi ha dèficit en la cobertura de les provisions corresponents, aquest dèficit no és repercutible en el dret de rescat.

d) A la quantia del dret de rescat no se li pot aplicar cap tipus de penalitzacions o descomptes.

En el cas del dret de rescat del treballador assegurat, quan les condicions contractuals refereixin el valor de rescat al valor de realització dels actius corresponents a la pòlissa, s'ha de preveure en el contracte la facultat de l'assegurat de romandre en l'assegurança col·lectiva en cas de cessament de la relació laboral amb el prenedor.

e) Als efectes del que preveu aquest apartat s'entén per valor de realització dels actius el seu valor de mercat, definit com a tal en el Pla de comptabilitat de les entitats asseguradores.»

Dos. L'apartat 2 de l'article 33 queda redactat de la manera següent:

«2. El tipus d'interès tècnic aplicable a les assegurances que regula aquest capítol és el que resulti de l'aplicació de les normes que conté el Reial decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reassuradores.

El ministre d'Economia i Competitivitat pot establir la informació que han de remetre les entitats asseguradores sobre els contractes d'assegurança que regula aquest capítol a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.»

Tres. Es modifica l'apartat 2 de l'article 34, que queda redactat de la manera següent:

«2. Almenys anualment el treballador assegurat i els beneficiaris que ja percebin les seves prestacions amb càrrec al contracte d'assegurança han de rebre la informació següent:

a) Certificació de l'entitat asseguradora amb indicació del número de pòlissa, les contingències cobertes i les prestacions individualment garantides.

Si el contracte preveu l'existència de drets econòmics en cas de cessament o extinció de la relació laboral, la certificació anual ha de fer referència a l'existència d'aquests drets així com, si s'escau, advertir expressament de la diferència eventual que hi pugui haver entre el valor de mercat dels actius corresponents i l'import de la provisió d'assegurances de vida.

b) Valor de les primes satisfetes pel prenedor en l'exercici anterior.

c) Valor de la provisió d'assegurances de vida a 31 de desembre de l'exercici anterior. S'ha de distingir la part de la provisió d'assegurances de vida corresponent a primes pagades abans de l'1 de gener de 2007, si n'hi ha.

La informació que preveu aquest apartat té el caràcter de mínima, i es pot ampliar mitjançant un acord col·lectiu a l'empresa.»

Quatre. Es modifica la lletra b) de l'apartat 4 de la disposició addicional única, que queda redactada de la manera següent:

«b) Amb una periodicitat almenys anual, l'entitat asseguradora ha de remetre a cada assegurat del pla de previsió social empresarial:

1r Certificat individual d'assegurança en què consti la seva pertinença al pla de previsió social empresarial, amb indicació del número de pòlissa, les seves dades personals, les contingències cobertes i les prestacions individualment garantides per l'asseguradora.

2n Certificació a efectes fiscals del valor de les primes imputades que, en compliment del pla, hagi satisfet el prenedor en l'exercici anterior.

3r Valor de la provisió matemàtica a 31 de desembre de l'exercici anterior, en què es distingeixi la part corresponent a primes pagades abans de l'1 de gener de 2007, si n'hi ha.

4t Valor de rescat en cas de cessament de la relació laboral i condicions en què es permet la mobilització a un altre instrument de previsió social.»

Cinc. Es modifica l'apartat 5 de la disposició addicional única, que queda redactat de la manera següent:

«5. El prenedor d'un pla de previsió social empresarial únicament pot exercir el dret de rescat per integrar tots els compromisos instrumentats en el pla de previsió social empresarial en un altre pla de previsió social empresarial o en un pla de pensions promogut per l'empresa. En tots dos casos, la nova asseguradora o el pla de pensions han d'assumir la cobertura total dels compromisos per pensions transferits. L'import del dret de rescat s'ha d'abonar directament a la nova asseguradora del nou pla de previsió social empresarial o al fons de pensions en què s'integri el pla de pensions.

És admissible que el pagament del valor de rescat es faci mitjançant el traspàs dels actius, net de les despeses necessàries per efectuar els canvis de titularitat corresponents.

Quan es facin cobraments parcials de drets econòmics per contingències o pels supòsits excepcionals de liquiditat que regula el text refós de la Llei de plans i fons de pensions, o s'efectuïn mobilitzacions parcials d'aquests drets, la sol·licitud de l'asseguradur ha d'incloure una indicació referent a si els drets econòmics que vol percebre o mobilitzar corresponen a primes anteriors o posteriors a l'1 de gener de 2007, si n'hi ha.

En el supòsit de mobilitzacions parcials, els drets econòmics a mobilitzar s'han de calcular de manera proporcional segons si corresponen a primes anteriors i posteriors a la data esmentada, quan n'hi hagi, i l'asseguradur no hagi efectuat la indicació que assenyala el paràgraf anterior.»

Sis. S'afegeix una disposició transitòria única, que queda redactada de la manera següent:

«Disposició transitòria única. *Contractes d'assegurances que assignen inversions de conformitat amb l'apartat 2 de l'article 33 del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, aprovat pel Reial decret 2486/1998, de 20 de novembre.*

En els contractes d'assegurances que a l'entrada en vigor del Reial decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores, disposin d'inversions assignades de

conformitat amb l'apartat 2 de l'article 33 del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, aprovat pel Reial decret 2486/1998, de 20 de novembre, i no incloguin el component relatiu a l'ajust per casament de fluxos de l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc que preveu l'article 55 del Reial decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores, la quantia del dret de rescat ha de ser igual al valor de realització dels actius que representin la inversió de les provisions d'assegurances de vida corresponents.»

Disposició final segona. *Modificació del Reial decret 1430/2002, de 27 de desembre, pel qual s'aprova el Reglament de mutualitats de previsió social.*

Es modifica el Reglament de mutualitats de previsió social, aprovat pel Reial decret 1430/2002, de 27 de desembre, en els termes següents:

U. Es modifica la lletra g) de l'apartat 1 de l'article 10, que queda redactada de la manera següent:

«g) Indicació dels socis protectors i les obligacions que assumeixin en relació amb la mutualitat, en què es detalli, en concret, el seu règim d'entrada i sortida en l'àmbit de la mutualitat, així com el caràcter de les aportacions i la seva articulació en el funcionament econòmic i comptable de l'entitat.»

Dos. Es modifica el paràgraf primer de l'apartat 2 de l'article 39, que queda redactat de la manera següent:

«2. Els membres de la junta directiva han de ser mutualistes almenys en dues terceres parts; no obstant això, en cas que hi hagi entitats o persones protectores, els estatuts socials poden determinar que els protectors o els seus representants formin part de la junta directiva. La participació del protector en la junta directiva en cap cas pot suposar el control efectiu d'aquest òrgan societari.»

Disposició final tercera. *Modificació del Reial decret 300/2004, de 20 de febrer, pel qual s'aprova el Reglament de l'assegurança de riscos extraordinaris.*

Es modifica el Reglament de l'assegurança de riscos extraordinaris, aprovat pel Reial decret 300/2004, de 20 de febrer, en els termes següents:

U. Es modifica l'apartat 1.a) de l'article 4, que passa a tenir la redacció següent:

«1. L'assegurança de riscos extraordinaris empara, tal com es determina legalment, els assegurats de les pòlisses que s'indiquen a continuació, en les quals és obligatori el recàrrec a favor del Consorci de Compensació d'Assegurances:

a) En les assegurances contra danys: les pòlisses de vehicles terrestres, vehicles ferroviaris, incendis i esdeveniments de la naturalesa, altres danys en els béns (robatori, trencament de vidres, danys a maquinària, equips electrònics i ordinadors), responsabilitat civil en vehicles terrestres automòbils i les de pèrdues pecuniàries diverses, que prevegin cobertures de les que esmenta l'article 3.2 o cobertures d'inhabitabilitat o desallotjament forçós d'habitatges, o pèrdues de lloguers d'habitatges; així com modalitats combinades d'aquestes o quan es contractin de manera complementària.

No obstant això, queden excloses, en tot cas, les pòlisses de les assegurances agràries combinades, sigui quin sigui el bé objecte de l'assegurança, així com qualssevol altres que cobreixin produccions agropecuàries susceptibles d'assegurament a través del sistema de les assegurances agràries combinades, perquè estan previstes en els plans que anualment aprova el Govern, sigui quina sigui la delimitació de les cobertures que prevegi el sistema esmentat, així com les

pòlisses que cobreixin els riscos derivats del transport de mercaderies, i de la construcció i muntatge, incloses la pòlisses subscrites en compliment de la Llei 38/1999, de 5 de novembre, d'ordenació de l'edificació.

Les pòlisses que cobreixin produccions agropecuàries no incloses en un pla anual d'assegurances agràries combinades i estiguin en vigor en el moment de la inclusió d'aquestes produccions en un nou pla, s'entenen excloses de l'obligació de pagar el recàrrec a favor del Consorci de Compensació d'Assegurances i, en conseqüència, de la cobertura atorgada per aquest, per aplicació del paràgraf anterior, a partir del seu venciment o renovació, i com a molt tard en el termini d'un any des de l'aprovació pel Govern del pla anual en què passin a estar incloses les produccions.»

Dos. Es modifiquen els apartats 1 i 4 de l'article 5, que passen a tenir la redacció següent:

«1. La cobertura dels riscos extraordinaris comprèn els mateixos béns o persones, així com les mateixes sumes assegurades que s'hagin establert a les pòlisses d'assegurança als efectes de la cobertura dels riscos ordinaris, sense perjudici del que estableixen els apartats 3 i 4 d'aquest article.»

«4. No obstant el que disposa l'apartat 1:

a) A les pòlisses que cobreixin danys propis als vehicles de motor la cobertura de riscos extraordinaris pel Consorci de Compensació d'Assegurances ha de garantir la totalitat de l'interès asegurable encara que la pòlissa ordinària només ho faci parcialment.

b) Quan els vehicles únicament disposin d'una pòlissa de responsabilitat civil en vehicles terrestres automòbils, la cobertura de riscos extraordinaris pel Consorci de Compensació d'Assegurances ha de garantir el valor del vehicle en l'estat en què estigui en el moment immediatament anterior a l'ocurrència del sinistre segons els preus de compra d'acceptació general en el mercat.»

Tres. Es modifica l'art. 9, que passa a tenir la redacció següent:

«Article 9. *Franquícia.*

1. En les assegurances contra danys a les coses i responsabilitat civil en vehicles terrestres, s'ha d'aplicar la franquícia que, si s'escau, fixi el ministre d'Economia i Competitivitat a proposta del Consorci de Compensació d'Assegurances.

2. En les assegurances de persones no s'efectua deducció per franquícia.»

Disposició final quarta. *Modificació del Reial decret 304/2004, de 20 de febrer, pel qual s'aprova el Reglament de plans i fons de pensions.*

Es modifica el Reglament de plans i fons de pensions, aprovat pel Reial decret 304/2004, de 20 de febrer, en els termes següents:

U. Es modifiquen els apartats 4 i 5 de l'article 10, que queden redactats de la manera següent:

«4. El reconeixement del dret a la prestació s'ha de notificar al beneficiari mitjançant un escrit signat per l'entitat gestora, dins del termini màxim de quinze dies hàbils des de la presentació de la documentació corresponent, en què se li indiquin la forma, la modalitat i la quantia de la prestació, la periodicitat i els venciments, les formes de revaloració, les possibles reversions, i el grau d'assegurament o garantia, i amb informació, si s'escau, del risc a càrrec del beneficiari, i els altres elements definitoris de la prestació, segons el que preveuen les especificacions o d'acord amb l'opció assenyalada per aquell.

Si es tracta d'un capital immediat, s'ha d'abonar al beneficiari dins del termini màxim de 7 dies hàbils des que aquest presenti la documentació corresponent. No obstant això, les especificacions dels plans d'ocupació i associats en què la jubilació operi sota la modalitat de prestació definida poden estendre el termini esmentat fins a un màxim de 30 dies hàbils quan així es justifiqui per raons de la intervenció necessària de terceres persones o entitats en la quantificació del dret consolidat.

5. En els supòsits excepcionals de liquiditat de malaltia greu i atur de llarga durada que preveu l'article 9 d'aquest Reglament, d'acord amb el que prevegin les especificacions, i amb les condicions o limitacions que aquestes estableixin, els drets consolidats es poden fer efectius mitjançant un pagament o en pagaments successius, mentre es mantinguin aquestes situacions degudament acreditades.

Els drets sol·licitats s'han d'abonar dins del termini màxim de 7 dies hàbils des que el partícip presenti la documentació acreditativa corresponent. No obstant això, les especificacions dels plans d'ocupació i associats en què la jubilació operi sota la modalitat de prestació definida poden estendre el termini esmentat fins a un màxim de 30 dies hàbils quan així es justifiqui per raons de la intervenció necessària de terceres persones o entitats en la quantificació del dret consolidat.»

Dos. S'introdueix un nou article 10 bis, amb la redacció següent:

«Article 10 bis. *Antiguitat de les aportacions en cas de cobrament o mobilització parcial de drets consolidats.*

Quan es facin cobraments parcials de drets consolidats per contingències o pels supòsits excepcionals de liquiditat que regulen el text refós de la Llei de regulació dels plans i fons de pensions, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2002, de 29 de novembre, i aquest Reglament, o s'efectuïn mobilitzacions parcials d'aquests drets, la sol·licitud del partícip ha d'incloure una indicació referent a si els drets consolidats que vol percebre o mobilitzar corresponen a aportacions anteriors o posteriors a l'1 de gener de 2007, si n'hi ha.

En el supòsit de mobilitzacions parcials, els drets consolidats a mobilitzar s'han de calcular de manera proporcional segons si corresponen a aportacions anteriors i posteriors a la data esmentada, quan n'hi hagi, i el partícip no hagi efectuat la indicació que assenyala el paràgraf anterior.»

Tres. L'últim paràgraf de la lletra a) de l'article 16 queda redactat de la manera següent:

«El que s'ha disposat abans s'entén sense perjudici de la possibilitat que les entitats financeres assumeixin compromisos de revaloració dels drets consolidats a una data determinada, en els termes de l'article 77 d'aquest Reglament.»

Quatre. S'afegeix una lletra k) a l'article 18, amb la redacció següent:

«k) Criteris per seleccionar les aportacions de les quals derivin els drets consolidats o econòmics en els casos de cobraments parcials o mobilitzacions parcials.»

Cinc. Es modifica l'apartat 2 de l'article 34, que queda redactat de la manera següent:

«2. Amb periodicitat almenys anual, l'entitat gestora del fons de pensions en el qual estigui integrat el pla ha de remetre a cada partícip dels plans d'ocupació una certificació sobre el total de les aportacions, directes o imputades, efectuades l'any natural i el valor, al final d'aquest any, del total dels seus drets consolidats en el pla, en què es distingeixi la part corresponent a aportacions efectuades abans de l'1 de gener de 2007, si n'hi ha.



Les especificacions poden preveure terminis inferiors al que s'ha assenyalat abans per remetre la informació esmentada.

La certificació a què es refereix aquest apartat ha de contenir un resum sobre la determinació de les contingències cobertes, la destinació de les aportacions i les regles d'incompatibilitat sobre aquelles.

Si s'escau, la certificació ha d'indicar la quantia dels excessos d'aportació del partícip advertits sobre els màxims establerts i el deure de comunicar el mitjà per a l'abonament de la devolució.»

Sis. Es modifica el paràgraf tercer de l'apartat 3 de l'article 35, que queda redactat de la manera següent:

«Amb aquesta finalitat, el partícip ha de presentar la sol·licitud de mobilització, que ha d'incloure la identificació del pla i fons de pensions d'origen des del qual s'ha de dur a terme la mobilització, així com, si s'escau, l'import a mobilitzar i una autorització del partícip a l'entitat gestora o asseguradora de destinació perquè, en nom seu, pugui sol·licitar a la gestora del fons d'origen la mobilització dels drets consolidats, així com tota la informació financera i fiscal necessària per fer-ho. En cas de mobilització parcial de drets consolidats, la sol·licitud del partícip ha d'incloure una indicació referent a si els drets consolidats que vol mobilitzar corresponen a aportacions anteriors o posteriors a l'1 de gener de 2007, si n'hi ha. Els drets consolidats a mobilitzar s'han de calcular de manera proporcional segons si corresponen a aportacions anteriors i posteriors a la data esmentada, quan n'hi hagi, i el partícip no hagi efectuat la indicació abans assenyalada.»

Set. Es modifica la lletra h) de l'apartat 1 de l'article 48, que queda redactada de la manera següent:

«h) Absència de garantia de rendibilitat amb advertència de la possibilitat d'experimentar pèrdues i referència, si s'escau, a l'existència de garantia financera externa, atorgada per una entitat financera directament al pla de pensions o bé als partícips individualment.

En cas que la garantia s'hagi atorgat directament al pla, s'ha d'incloure una referència a aquesta amb indicació dels aspectes que esmenta el paràgraf tercer de l'article 77, i s'ha d'assenyalar, a més, que la garantia és exigible a l'entitat garant, que s'obliga a satisfer-la directament al pla de pensions en què s'ha d'integrar com a valor més gran dels drets consolidats dels partícips.»

Vuit. Es modifiquen les lletres k) i m) de l'apartat 1 de l'article 48, que queden redactades de la manera següent:

«k) Formes de cobrament i procediment per a la sol·licitud de les prestacions per part del beneficiari, amb una referència especial a la data de valoració dels drets consolidats, així com, en cas de cobraments parcials, el criteri per seleccionar les aportacions de les quals deriven els drets consolidats o econòmics objecte de cobrament, sense perjudici del que disposa l'article 10 bis d'aquest Reglament, i si s'escau, possibilitat d'assegurament de les prestacions amb identificació de la denominació i el domicili de l'entitat asseguradora.

m) Mobilitat dels drets consolidats i indicacions sobre el càlcul del dret consolidat, condicions, procediments i terminis per a la mobilització de drets consolidats o econòmics, amb indicació de la data de valoració dels drets a aquests efectes, així com, en cas de mobilitzacions parcials, el criteri per seleccionar les aportacions de les quals deriven els drets consolidats o econòmics objecte de traspàs, sense perjudici del que disposa l'article 10 bis d'aquest Reglament.»

Nou. Es modifica l'apartat 4 de l'article 48, que queda redactat de la manera següent:

«4. Amb una periodicitat anual, l'entitat gestora del fons de pensions ha de remetre a cada partícip dels plans individuals una certificació sobre el total de les aportacions efectuades l'any natural i el valor, al final d'aquest any, del total dels seus drets consolidats, en què es distingeixi la part corresponent a aportacions efectuades abans de l'1 de gener de 2007, si n'hi ha.

La certificació a què es refereix aquest apartat ha de contenir un resum sobre la determinació de les contingències cobertes, la destinació de les aportacions i les regles d'incompatibilitat sobre aquelles.

Si s'escau, la certificació ha d'indicar la quantia dels excessos d'aportació advertits i el deure de comunicar el mitjà per a l'abonament de la devolució.»

Deu. L'apartat 9 de l'article 48 queda redactat de la manera següent:

«9. Les especificacions dels plans de pensions del sistema individual es poden modificar per acord del promotor, prèvia comunicació per aquest o per l'entitat gestora o dipositària corresponent, amb almenys un mes d'antelació a la data d'efectes, als partícips i beneficiaris.

Les modificacions de la política d'inversió del fons en què s'integri el pla i de les comissions de gestió i dipòsit aplicades, l'establiment i la modificació de les garanties que regula l'article 77, així com els acords de substitució de la gestora o dipositària del fons de pensions i els canvis d'aquestes entitats per fusió o escissió, s'han de notificar als partícips i beneficiaris amb almenys un mes d'antelació a la data d'efectes.»

Onze. Es modifica el segon paràgraf de l'apartat 4 de l'article 50, que queda redactat de la manera següent:

«Amb aquesta finalitat, el partícip ha de presentar la sol·licitud de mobilització, que ha d'incloure la identificació del pla i fons de pensions d'origen des del qual s'ha de dur a terme la mobilització, així com, si s'escau, l'import a mobilitzar i una autorització del partícip a l'entitat gestora o asseguradora de destinació perquè, en nom seu, pugui sol·licitar a la gestora del fons d'origen la mobilització dels drets consolidats, així com tota la informació financera i fiscal necessària per fer-ho. En cas de mobilització parcial de drets consolidats, la sol·licitud del partícip ha d'incloure una indicació referent a si els drets consolidats que vol mobilitzar corresponen a aportacions anteriors o posteriors a l'1 de gener de 2007, si n'hi ha. Els drets consolidats a mobilitzar s'han de calcular de manera proporcional segons si corresponen a aportacions anteriors i posteriors a la data esmentada, quan n'hi hagi, i el partícip no hagi efectuat la indicació abans assenyalada.»

Dotze. Es modifica l'article 65, que queda redactat de la manera següent:

«La comissió de control d'un pla de pensions d'ocupació adscrit a un fons pot acordar la canalització de recursos del seu compte de posició a altres fons de pensions d'ocupació autoritzats per operar com a oberts, en les condicions següents:

a) El pla de pensions d'ocupació inversor ha de mantenir un compte de participació en el fons d'ocupació obert que pot ser mobilitzable a un altre fons d'ocupació obert, o reintegrable en el fons en què estigui integrat el pla inversor.

Correspon a la comissió de control del fons obert acceptar l'obertura d'aquest compte de participació, i pot delegar aquesta facultat en algun dels seus membres, en una subcomissió o en la seva gestora.

b) El compte de participació del pla en el fons obert es considera un actiu del fons d'ocupació al qual estigui adscrit el pla inversor, assignat individualment al compte de posició d'aquest.

A l'actiu del fons al qual estigui adscrit el pla inversor, al compte de participació del pla no li són aplicables els límits de diversificació d'inversions que preveu aquest Reglament. Quant a les comissions de gestió i dipòsit imputables a aquest compte, cal atènyer-se al que preveu a l'efecte l'article 84.

El fons d'ocupació obert no pot garantir una rendibilitat mínima per la participació d'un pla inversor.

c) La instrumentació del cobrament d'aportacions i pagament de prestacions del pla s'ha d'efectuar en el fons al qual estigui adscrit, i corresponen a la seva gestora la certificació i mobilització dels drets consolidats, el reconeixement i abonament de les prestacions i la quantificació del compte de posició del pla.

d) La gestora del fons obert ha d'informar la comissió de control del pla d'ocupació inversor dels canvis en les normes de funcionament i en la política d'inversió del fons obert, i amb la periodicitat que es pacti, que ha de ser com a mínim anual, ha d'informar aquesta comissió sobre l'estat i els moviments del compte de participació i sobre les inversions del fons de pensions obert. Així mateix, la gestora del fons de pensions obert ha de facilitar diàriament la informació esmentada a la gestora del fons al qual està adscrit el pla inversor.»

Tretze. S'introdueix un nou article 68 bis, amb la redacció següent:

«Article 68 bis. *Canalització de recursos d'un pla de pensions individual o associat adscrit a un fons a altres fons de pensions oberts.*

El promotor d'un pla de pensions individual o la comissió de control d'un pla de pensions associat adscrit a un fons poden acordar la canalització de recursos del seu compte de posició a altres fons de pensions personals autoritzats per operar com a oberts, en les condicions següents:

a) El pla de pensions individual o associat inversor ha de mantenir un compte de participació en el fons personal obert que pot ser mobilitzable a un altre fons personal obert, o reintegrable en el fons en què estigui integrat el pla inversor.

Correspon a la comissió de control del fons obert acceptar l'obertura d'aquest compte de participació, i pot delegar aquesta facultat en algun dels seus membres, en una subcomissió o en la seva gestora. A falta de comissió de control del fons obert, la facultat esmentada correspon a l'entitat gestora.

b) El compte de participació del pla en el fons obert es considera un actiu del fons personal al qual estigui adscrit el pla inversor, assignat individualment al compte de posició d'aquest.

A l'actiu del fons al qual estigui adscrit el pla inversor, al compte de participació del pla no li són aplicables els límits de diversificació d'inversions que preveu aquest Reglament. Quant a les comissions de gestió i dipòsit imputables a aquest compte, cal atènyer-se al que preveu a l'efecte l'article 84.

El fons personal obert no pot garantir una rendibilitat mínima per la participació d'un pla inversor.

c) La instrumentació del cobrament d'aportacions i pagament de prestacions del pla s'ha d'efectuar en el fons al qual estigui adscrit, i corresponen a la seva gestora la certificació i mobilització dels drets consolidats, el reconeixement i abonament de les prestacions i la quantificació del compte de posició del pla.

La gestora del fons obert ha d'informar el promotor del pla de pensions individual o la comissió de control del pla associat inversor dels canvis en les normes de funcionament i en la política d'inversió del fons obert, i amb la periodicitat que es pacti, que ha de ser com a mínim anual, ha d'informar l'esmentat promotor o comissió de control del pla sobre l'estat i els moviments del compte de participació i sobre les inversions del fons de pensions obert. Així mateix, la gestora del fons de pensions obert ha de facilitar diàriament la informació esmentada a la gestora del fons al qual està adscrit el pla inversor.»

Catorze. L'últim paràgraf de l'apartat 4 de l'article 69 queda redactat de la manera següent:

«En el cas dels plans de pensions per als quals una entitat financera hagi ofert una garantia externa en els termes que estableix l'article 77 d'aquest Reglament, s'ha de recollir expressament aquesta circumstància en la declaració comprensiva dels principis de la política d'inversió.»

Quinze. Es modifica l'apartat 3 de l'article 71, que queda redactat de la manera següent:

«3. Els fons de pensions han de valorar diàriament a preus de mercat les seves operacions en derivats. No obstant això, en els plans de pensions en què hi hagi una garantia atorgada per una entitat financera la política d'inversió de la qual tingui com a finalitat assolir un objectiu concret de rendibilitat en el qual s'utilitzin instruments financers derivats, es permet durant el període inicial de comercialització, que no pot ser superior a tres mesos, que no es valorin les posicions en instruments financers derivats, sempre que s'hagi previst així en la declaració de la política d'inversió del fons de pensions en què estigui integrat el pla de pensions.»

Setze. Es modifica l'article 76, que queda redactat de la manera següent:

«La comissió de control d'un fons de pensions d'ocupació o personal pot acordar la inversió en fons de pensions, de la mateixa categoria, autoritzats per operar com a oberts en les condicions següents:

a) El fons de pensions inversor ha de mantenir un compte de participació en el fons obert que pot ser mobilitzable a un altre fons de pensions obert. Un mateix fons pot mantenir un compte de participació en més d'un fons obert.

Correspon a la comissió de control del fons obert acceptar l'obertura d'aquest compte, i pot delegar aquesta facultat en una subcomissió o en la gestora del fons. A falta de comissió de control del fons obert, la facultat esmentada correspon a l'entitat gestora.

b) La participació en el fons obert no es pot assignar a un pla o plans determinats dels adscrits al fons inversor, sinó que es considera un actiu del fons de pensions inversor assignat col·lectivament i proporcionalment a tots els plans adscrits a aquell.

A l'actiu del fons de pensions inversor, al compte de participació en un fons obert no li són aplicables els límits de diversificació d'inversions dels fons de pensions que preveu aquest Reglament, en relació amb el patrimoni del fons inversor. Pel que fa a les comissions de gestió i dipòsit imputables a aquest compte, s'ha d'aplicar el que preveu a l'efecte l'article 84.

El fons obert no pot garantir una rendibilitat mínima per la participació de fons de pensions inversors.

c) En el fons inversor s'ha d'instrumentar el cobrament d'aportacions i pagament de prestacions dels plans adscrits al fons, i corresponen a la seva gestora la certificació i mobilització dels drets consolidats, el reconeixement i abonament de les prestacions i la quantificació dels comptes de posició dels plans adscrits.

d) La gestora del fons obert ha d'informar la comissió de control del fons inversor dels canvis en les normes de funcionament i en la política d'inversió del fons obert, i amb la periodicitat que es pacti, que ha de ser com a mínim anual, ha d'informar aquesta comissió sobre l'estat i els moviments del compte de participació i sobre les inversions del fons de pensions obert. Així mateix, la gestora del fons obert ha de facilitar diàriament la informació esmentada a la gestora del fons inversor.»

Disset. Es modifica l'article 77, que queda redactat de la manera següent:

«Les entitats financeres, en els termes que permeti la seva normativa específica, poden atorgar garanties, incloses les concertades mitjançant contractes d'assegurança, referides a l'obtenció d'un determinat valor liquidatiu o del dret consolidat en una data determinada en els plans de pensions individuals o associats d'aportació definida.

Aquestes garanties es poden atorgar al pla de pensions directament mitjançant un document de garantia subscrit per l'entitat garant amb el pla, o bé als partícips individualment en un document de garantia subscrit per l'entitat garant amb el partícip. Quan la garantia s'instrumenti mitjançant un contracte d'assegurança s'ha de formalitzar la corresponent pòlissa d'assegurança de vida subscrita per l'asseguradora amb el pla si es tracta d'una garantia atorgada al pla de pensions directament o, si s'escau, mitjançant una pòlissa d'assegurança individual subscrita per l'asseguradora amb el partícip si es tracta d'una garantia atorgada als partícips individualment.

En aquest document de garantia o pòlissa d'assegurança s'han d'especificar de manera clara i detallada la identitat de l'entitat garant, l'objecte de la garantia i la rendibilitat o paràmetre de referència, el pla al qual es refereix, la durada, condicions de manteniment i possibles causes de suspensió o rescissió de la garantia, la compensació a lliurar al pla o, si s'escau, a partícips i beneficiaris als quals s'atorgui individualment en cas de suspensió o rescissió unilateral d'aquesta, les circumstàncies, temps i forma en què se'n pot exigir l'execució, la forma de determinar la quantia a compensar o abonar per l'entitat financera i, si s'escau, els límits quantitius de la garantia. Si la informació fa referència a una teòrica rendibilitat implícita en l'operació, s'ha d'informar de la seva equivalent calculada sobre una base anual.

Quan es tracti de garanties atorgades als partícips individualment, en el document de garantia, del qual s'ha de lliurar una còpia al partícip, o en la pòlissa d'assegurança individual, s'ha de fer constar expressament que la garantia és exigible a l'entitat garant, que s'obliga a satisfer-la directament a l'usuari, sense que es pugui considerar o exigir com a prestació del pla de pensions, aportació al pla o increment de drets consolidats en el pla, de manera que aquesta garantia és aliena i independent dels drets i les obligacions derivats de la pertinença al pla de pensions.

Quan es tracti de garanties atorgades al pla de pensions directament, en el document de garantia o a la pòlissa d'assegurança corresponent s'ha de fer constar expressament que la garantia és exigible a l'entitat garant, que s'obliga a satisfer-la directament al pla de pensions en què s'ha d'integrar com a valor més gran dels drets consolidats dels partícips. D'acord amb el que estableixen els articles 48.1 i 101.2, quan hi hagi garantia externa atorgada al pla directament, el document de dades fonamentals per al partícip en el cas de plans individuals, o el butlletí d'adhesió en el cas dels plans associats, han d'incloure indicacions sobre els aspectes esmentats en el paràgraf tercer d'aquest article.

Respecte d'un mateix pla de pensions poden concórrer les garanties que preveu aquest article atorgades per una mateixa entitat financera o diferents.

Les garanties esmentades, tant les instituïdes entre l'entitat garant i el pla com les atorgades directament als partícips, no es poden condicionar a les actuacions en matèria d'inversions de les comissions de control o de la gestora del fons o de terceres entitats amb les quals s'hagi contractat la gestió de les inversions del fons de pensions, sense perjudici dels concerts sobre el particular entre l'entitat garant i aquelles.

Les entitats gestores de fons de pensions no poden assumir les garanties a què es refereix aquest article. Se n'exceptuen les entitats gestores que d'acord amb el que disposa l'article 80 tinguin la naturalesa d'entitats asseguradores, les quals poden assumir les garanties esmentades.

Els plans o fons de pensions respecte dels quals l'entitat garant ofereixi la seva garantia només poden contenir en la seva denominació el terme «garantia», «garantit», «assegurança», «assegurat» o altres d'equivalents quan l'import de la garantia cobreixi a la data del seu venciment, com a mínim, la totalitat del que s'hagi aportat fins a la finalització de la garantia. En cap cas les garanties que regula aquest article poden suposar l'assumpció de riscos o garantia de prestacions determinades per part del pla de pensions o del fons de pensions corresponent.

Tot això s'entén sense perjudici del que disposen la Llei 34/1988, d'11 de novembre, general de publicitat, i les disposicions de desplegament.»

Divuit. Es modifica l'apartat 2 de l'article 80, que queda redactat de la manera següent:

«2. Als efectes del que preveu l'esmentat paràgraf a) de l'article 78.1, per a la cobertura del mínim inicial de 600.000 euros i recursos addicionals requerits en funció de l'actiu dels fons gestionats, les asseguradores poden computar el capital o fons mutual desembossats, la reserva legal, les reserves de revaloració d'elements patrimonials per aplicació de norma legal, la prima d'emissió d'accions, les reserves voluntàries i la part del saldo creditor del compte de pèrdues i guanys que es destini a incrementar reserves voluntàries.

En tot cas, l'exigència de recursos propis per a l'activitat com a gestora de fons de pensions es considera addicional a les exigències de fons propis bàsics requerits per a l'exercici de l'activitat asseguradora.

No obstant això, no és necessari incrementar l'import del capital social de l'entitat asseguradora per sobre de la quantia exigida en la seva normativa específica sempre que disposi de fons propis bàsics addicionals als requerits per a la seva activitat asseguradora en una quantia suficient per cobrir els requisits de l'article 78.1 d'aquest Reglament.»

Dinou. Es modifica l'article 85 bis, que queda redactat de la manera següent:

«1. Les entitats gestores, les entitats dipositàries, les entitats comercialitzadores de plans de pensions, els qui exerceixin càrrecs d'administració i direcció en totes aquestes, els seus empleats, agents i apoderats, així com els membres de les comissions de control dels plans i dels fons de pensions, estan subjectes a les normes de conducta que preveuen aquest Reglament i la seva normativa de desplegament.

2. Les entitats gestores, les entitats dipositàries, les entitats diferents d'una entitat gestora que gestionin els actius d'un fons de pensions i les entitats comercialitzadores han d'elaborar un reglament intern de conducta, de compliment obligat, que ha de regular l'actuació dels seus òrgans d'administració, empleats i representants.

Quan les entitats que esmenta el paràgraf anterior ja tinguin, en aplicació d'una altra normativa, l'obligació d'elaborar un reglament intern de conducta, hi poden integrar les normes específiques referides a la seva activitat en l'àmbit dels plans i fons de pensions.

3. Els reglaments interns de conducta han d'estar inspirats en les normes de conducta dels mercats de valors. S'habilita el ministre d'Economia i Competitivitat per, a proposta de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, desplegar i adaptar el que estableixen les normes esmentades a les especialitats pròpies de l'activitat en l'àmbit dels plans i fons de pensions.

Específicament, els reglaments interns de conducta han d'establir procediments de control intern que acreditin que les decisions d'inversió a favor d'un determinat fons de pensions o client s'adopten amb caràcter previ a la transmissió de l'ordre a l'intermediari. Així mateix, ha de disposar de criteris, objectius i preestablerts, per a



la distribució o el desglossament d'operacions que afectin diversos fons de pensions o clients, que garanteixin l'equitat i la no-discriminació entre si.

4. Els reglaments interns de conducta de l'entitat gestora i de l'entitat dipositària elaborats segons el que preveu aquest Reglament s'han de remetre a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions juntament amb la sol·licitud d'autorització administrativa en el cas de l'entitat gestora, i en el moment de la sol·licitud d'inscripció en el registre especial d'entitats dipositàries, en el cas d'entitats dipositàries. Aquests reglaments interns de conducta han d'estar a disposició de les comissions de control dels fons de pensions gestionats o respecte dels quals es presti el servei de dipòsit.

5. L'incompliment del que preveuen els reglaments interns de conducta pot donar lloc a la imposició de les sancions administratives corresponents, en els termes que preveu el text refós de la Llei de regulació dels plans i fons de pensions.»

Vint. Es modifica la lletra f) de l'apartat 2 de l'article 101, que queda redactada de la manera següent:

«f) Règim de prestacions, possibles beneficiaris, formes de cobrament i grau d'assegurament o garantia de les prestacions, amb identificació, si s'escau, de la denominació i el domicili social de l'entitat asseguradora o garant.

Procediment per a la sol·licitud de les prestacions per part del beneficiari, amb una referència especial a la data de valoració dels drets consolidats als efectes del pagament de prestacions, així com, en cas de cobraments parcials, el criteri per seleccionar les aportacions de les quals deriven els drets consolidats o econòmics objecte de cobrament, sense perjudici del que disposa l'article 10 bis d'aquest Reglament.»

Vint-i-u. Es modifica la lletra i) de l'apartat 2 de l'article 101, que queda redactada de la manera següent:

«i) Indicacions sobre el càlcul del dret consolidat, les condicions, els procediments i els terminis per a la mobilització de drets consolidats o econòmics, amb indicació de la data de valoració dels drets a aquests efectes, així com, en cas de mobilitzacions parcials, el criteri per seleccionar les aportacions de les quals deriven els drets consolidats o econòmics objecte de traspàs, sense perjudici del que disposa l'article 10 bis d'aquest Reglament.»

Vint-i-dos. S'afegeix un nou punt 4t a la lletra m) de l'apartat 2 de l'article 101, amb la redacció següent:

«4t En el cas dels plans de pensions d'aportació definida s'ha de destacar expressament que no garanteixen rendibilitat, i s'ha d'advertir de la possibilitat d'experimentar pèrdues. No obstant això, quan el pla de pensions associat disposi d'una garantia financera externa de les que preveu l'article 77, atorgada al pla de pensions directament, el butlletí d'adhesió ha d'incloure una referència a aquesta amb indicació dels aspectes que figuren en el paràgraf tercer de l'esmentat article 77 i en què s'assenyali que la garantia és exigible a l'entitat garant, que s'obliga a satisfer-la directament al pla de pensions en què s'ha d'integrar com a valor més gran dels drets consolidats dels partícips. Quan es tracti d'una garantia atorgada als partícips directament, el butlletí d'adhesió pot incloure una referència a aquesta, i s'hi ha d'indicar que el detall i les condicions d'aquella figuren en un contracte individual a part.»

Vint-i-tres. Es modifica el punt 3r de la lletra h) de l'apartat 3 de l'article 101, que queda redactat de la manera següent:

«3r S'ha de destacar expressament que els plans de pensions individuals no garanteixen rendibilitat, i s'ha d'advertir de la possibilitat d'experimentar pèrdues. No obstant això, quan el pla de pensions disposi d'una garantia financera externa de les que preveu l'article 77, atorgada al pla de pensions directament, el butlletí d'adhesió ha d'incloure una referència a aquesta sense perjudici de la informació sobre la garantia esmentada en el document amb les dades fonamentals per al partícip de conformitat amb el que disposa l'article 48. Quan es tracti d'una garantia atorgada als partícips directament, el butlletí d'adhesió hi pot fer referència, i s'hi ha d'indicar que el detall i les condicions d'aquella figuren en un contracte individual a part.»

Vint-i-quatre. Es modifica el paràgraf tercer de la disposició addicional cinquena, que queda redactat de la manera següent:

«Amb aquesta finalitat, l'assegurat ha de presentar la sol·licitud de mobilització, que ha d'incloure la identificació del pla de previsió assegurat d'origen des del qual s'ha de fer la mobilització i l'entitat asseguradora d'origen, així com, si s'escau, l'import a mobilitzar i una autorització del prenedor o beneficiari a l'entitat asseguradora o entitat gestora de destinació perquè, en nom seu, pugui sol·licitar a l'entitat asseguradora d'origen la mobilització de la provisió matemàtica, així com tota la informació financera i fiscal necessària per fer-ho. En cas de mobilització parcial de drets econòmics, la sol·licitud de l'assegurat ha d'incloure una indicació referent a si els drets econòmics que vol mobilitzar corresponen a primes anteriors o posteriors a l'1 de gener de 2007, si n'hi ha. Els drets econòmics a mobilitzar s'han de calcular de manera proporcional segons que corresponguin a primes anteriors i posteriors a la data esmentada, quan n'hi hagi, i l'assegurat no hagi fet la indicació abans assenyalada.»

Vint-i-cinc. Es modifica el paràgraf tercer de la disposició addicional sisena, que queda redactat de la manera següent:

«Amb aquesta finalitat, l'assegurat ha d'adjuntar a la seva sol·licitud la identificació del pla de previsió social empresarial i entitat asseguradora d'origen des del qual s'ha de fer la mobilització, així com, si s'escau, l'import a mobilitzar i una autorització de l'assegurat a l'asseguradora o entitat gestora de destinació perquè, en nom seu, pugui sol·licitar a l'asseguradora del pla de previsió social empresarial d'origen la mobilització dels drets econòmics, així com tota la informació financera i fiscal necessària per fer-ho. En cas de mobilització parcial de drets econòmics, la sol·licitud de l'assegurat ha d'incloure una indicació referent a si els drets econòmics que vol mobilitzar corresponen a primes anteriors o posteriors a l'1 de gener de 2007, si n'hi ha. Els drets econòmics a mobilitzar s'han de calcular de manera proporcional segons que corresponguin a primes anteriors i posteriors a la data esmentada, quan n'hi hagi, i l'assegurat no hagi fet la indicació abans assenyalada.»

Vint-i-sis. La disposició addicional setena queda redactada de la manera següent:

«Disposició addicional setena. *Homogeneïtzació de les obligacions d'informació.*

1. Als efectes de millorar i homogeneïtzar la informació prèvia a la contractació, així com la informació periòdica, el ministre d'Economia i Competitivitat ha d'establir les obligacions d'informació a partícips, assegurats i mutualistes en els instruments de previsió social complementaris que redueixen la base imposable general de l'impost sobre la renda de les persones físiques, segons l'article 51 de la Llei 35/2006, de 28 de novembre, de l'impost sobre la renda de les persones físiques i de modificació parcial de les lleis dels impostos sobre societats, sobre la renda de

no residents i sobre el patrimoni, en allò que no estigui regulat en normes de rang superior o de la Unió Europea d'aplicació directa.

2. Sense perjudici del que disposa l'apartat anterior, amb una periodicitat anual les entitats asseguradores han de remetre a cada prenedor dels plans de previsió assegurats una certificació sobre el total de les primes pagades cada any natural i el valor, al final de l'any natural, de la participació en beneficis que se li hagi assignat, si s'escau, i de la seva provisió matemàtica, en què es distingeixi la part corresponent a primes abonades abans de l'1 de gener de 2007, si n'hi ha.

Si el contracte disposa d'inversions afectes s'ha d'advertir expressament i de manera destacada que hi podria haver una diferència eventual entre el valor de mercat dels actius corresponents i l'import de la provisió matemàtica per al cas de mobilització o disposició anticipada.

Quan això sigui procedent, la certificació ha d'indicar la quantia dels excessos de primes advertits sobre el límit financer legalment establert i el deure de comunicar el mitjà per a l'abonament de la devolució.

3. Les mutualitats de previsió social igualment han de remetre, amb caràcter anual, a cada mutualista un certificat amb el contingut que regula l'apartat 2 anterior en relació amb els contractes d'assegurança que preveu l'article 51.2 de la Llei 35/2006, de 28 de novembre.

No obstant això, la informació anual als mutualistes relativa als contractes d'assegurança que instrumenten compromisos per pensions, als quals es refereix el punt 3r de la lletra a) de l'esmentat article 51.2, es regeix pel que disposa el Reglament sobre la instrumentació dels compromisos per pensions de les empreses amb els treballadors i beneficiaris, aprovat pel Reial decret 1588/1999, de 15 d'octubre.»

Vint-i-set. S'afegeix una nova disposició addicional vuitena, amb la redacció següent:

«Disposició addicional vuitena. *Antiguitat de les aportacions en cas de cobrament o mobilització parcial i inembargabilitat en els plans de pensions i en els sistemes de previsió social complementària anàlegs als plans de pensions.*

1. Quan es facin cobraments parcials de drets econòmics per contingències o pels supòsits de liquiditat que regulen el text refós de la Llei de regulació dels plans i fons de pensions i aquest Reglament, o s'efectuïn mobilitzacions parcials dels drets esmentats, la sol·licitud de l'assegurat ha d'incloure una indicació referent a si els drets econòmics que vol percebre o mobilitzar corresponen a primes anteriors o posteriors a l'1 de gener de 2007, si n'hi ha. Els drets econòmics a mobilitzar s'han de calcular de manera proporcional segons que corresponguin a primes anteriors i posteriors a la data esmentada, quan n'hi hagi, i l'assegurat no hagi fet la indicació abans assenyalada.

En cas que l'assegurat, mutualista o beneficiari sigui titular de drets susceptibles d'embarquement en diversos plans de pensions, plans de previsió assegurats i plans de previsió social empresarial, són embargables en primer lloc els drets en plans de pensions del sistema individual i associat i plans de previsió assegurats, i en últim terme els drets en plans de pensions d'ocupació, plans de previsió social empresarial.»

Vint-i-vuit. S'introdueix una nova disposició transitòria setena, amb la redacció següent:

«Disposició transitòria setena. *Mobilitzacions de drets consolidats corresponents a aportacions efectuades a plans de pensions i sistemes de previsió social complementaris anàlegs amb anterioritat a l'1 de gener de 2016.*

En la informació que han de remetre les entitats d'origen a les entitats de destinació en les mobilitzacions de drets consolidats o econòmics que sol·licitin els

participis o assegurats, no és necessari incloure-hi el detall de les quanties i dates de cadascuna de les aportacions efectuades o primes abonades abans de l'1 de gener de 2016, si bé s'ha d'informar de la quantia dels drets consolidats o econòmics objecte de traspàs corresponents a aquestes, així com de la part d'aquestes que es correspon amb aportacions efectuades abans de l'1 de gener de 2007.»

Disposició final cinquena. *Modificació del Reial decret 1317/2008, de 24 de juliol, pel qual s'aprova el Pla de comptabilitat de les entitats asseguradores.*

Es modifica el Reial decret 1317/2008, de 24 de juliol, pel qual s'aprova el Pla de comptabilitat de les entitats asseguradores i reasseguradores, en els termes següents:

U. El títol de la norma queda redactat de la manera següent:

«Reial decret 1317/2008, de 24 de juliol, pel qual s'aprova el Pla de comptabilitat de les entitats asseguradores i reasseguradores i normes sobre la formulació dels comptes anuals consolidats dels grups d'entitats asseguradores i reasseguradores.»

Dos. L'article 2 queda redactat de la manera següent:

«Les cinc primeres parts del Pla de comptabilitat de les entitats asseguradores i reasseguradores són d'aplicació obligatòria per a totes les entitats asseguradores i reasseguradores espanyoles compreses en el capítol I del títol II de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores, i sigui quina sigui la forma que adoptin d'acord amb el que preveu el seu article 27, així com per a les sucursals d'entitats asseguradores i reasseguradores domiciliades en tercers països, no membres de l'Espai Econòmic Europeu, establertes a Espanya.

No obstant el que disposa el paràgraf anterior, les parts quarta i cinquena només són d'aplicació obligatòria en relació amb el desenvolupament de grups, subgrups i comptes de tres dígit, així com les seves definicions i relacions comptables.

En cas que l'entitat necessiti utilitzar comptes de tres dígit no previstos en el present Pla, s'han d'utilitzar, si s'escau, els que recull el Pla general de comptabilitat. Les mutualitats de previsió social que atorguin prestacions socials han d'habilitar els comptes i subcomptes necessaris dins del subgrup 65 amb la finalitat de registrar el moviment de les operacions a què donin lloc aquestes prestacions socials. Tant les despeses originades per l'atorgament d'aquestes prestacions socials, que no són objecte de reclassificació, com els ingressos, s'han d'imputar al compte no tècnic.

La sisena part del Pla és aplicable als grups d'entitats asseguradores i reasseguradores que defineix l'article 84.3 de la Llei d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats asseguradores i reasseguradores, quan, de conformitat amb el que disposa l'article 43 bis del Codi de comerç, no apliquin les normes internacionals d'informació financera adoptades pels reglaments de la Unió Europea.»

Tres. El segon paràgraf de l'article 4 queda redactat de la manera següent:

«A aquests efectes, les contingències que preveu l'article 44 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores, per a les mutualitats de previsió social, s'han d'assimilar a les activitats que preveu l'apartat anterior, en funció del que disposen els articles 15, 16 i 19 del Reglament de mutualitats de previsió social, aprovat pel Reial decret 1430/2002, de 27 de desembre.»

Quatre. Se suprimeix la disposició transitòria cinquena. Normes per a la formulació de comptes dels grups consolidables d'entitats asseguradores.

Cinc. L'apartat 4 de la norma de registre i valoració segona de la segona part del Pla queda redactat de la manera següent:

«4. Valor raonable dels immobles.

S'entén, als efectes d'aquesta norma i de les subsegüents, que el valor raonable dels immobles és el valor de taxació atorgat per una entitat taxadora autoritzada per a la valoració de béns en el mercat hipotecari, d'acord amb les normes de valoració de béns immobles i de determinats drets per a certes finalitats financeres aprovades pel Ministeri d'Economia i Competitivitat.»

Sis. El paràgraf vuitè de l'apartat 2.7 de la norma de registre i valoració vuitena de la segona part del Pla queda redactat de la manera següent:

«S'entén per succés aïllat aliè al control de l'entitat, entre d'altres, els successos següents:

- a) Un deteriorament significatiu en la solvència de l'emissor.
- b) Canvis en els requeriments de capitals econòmics.
- c) Rescats de pòlisses que excedeixin les estimacions de rescats fetes per l'entitat sobre la base de projeccions que contemplin la seva experiència en els 5 últims exercicis i la realitat de variables financeres observables en els mercats.»

Set. Els apartats 1 i 2 de la norma de registre i valoració 9a de la segona part del Pla queden redactats de la manera següent:

«1. Marc general dels contractes d'assegurances.

Qualsevol contracte qualificat de contracte d'assegurança de conformitat amb la Llei d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores, la Llei de contracte d'assegurança i la resta de disposicions de desplegament, s'ha de comptabilitzar segons el que disposa la cinquena part d'aquest Pla per als contractes d'assegurances.

2. Provisions tècniques.

La valoració de les provisions tècniques s'ha d'efectuar de conformitat amb el que disposa la disposició addicional cinquena del Reial decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores. La quantia resultant no s'ha de modificar pels diferents criteris de valoració aplicables als instruments financers.

Atenent el que estableix la cinquena part d'aquest Pla, la reserva d'estabilització s'ha de reconèixer en el patrimoni net. Anualment el seu import s'ha d'incrementar, en la quantia que exigeix la normativa d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, amb càrrec al patrimoni net. El seu import únicament pot ser disposat per compensar les desviacions de la sinistralitat de l'exercici de pròpia retenció. El recàrrec de seguretat no és objecte de periodificació comptable.»

Vuit. La norma 1a de la tercera part del Pla queda redactada de la manera següent:

«1. Documents que integren els comptes anuals.

Els comptes anuals comprenen el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria. Aquests documents formen una unitat i s'han de redactar de conformitat amb el que disposen l'article 83 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats asseguradores i reasseguradores, i el present Pla, amb la finalitat de mostrar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de l'entitat.»

Nou. L'apartat 5 de la norma 2a de la tercera part del Pla queda redactat de la manera següent:

«5. Les entitats que operin simultàniament en el ram de vida i en els rams diferents del de vida han de portar comptabilitat separada per a tots dos tipus d'activitat, amb referència als conceptes següents:

- a) Comptes tècnics de pèrdues i guanys.
- b) Els fons propis admissibles per a la cobertura del capital mínim obligatori.
- c) Les provisions tècniques i la seva inversió.»

Deu. El paràgraf primer de la norma 9a de la tercera part del Pla queda redactat de la manera següent:

«La memòria completa, amplia i comenta la informació continguda en els altres documents que integren els comptes anuals. S'ha de formular tenint en compte que:»

Onze. L'apartat V).A.24.7 dels Models de comptes anuals de la tercera part del Pla queda redactat de la manera següent:

«7. En cas que l'entitat pertanyi a un grup d'entitats asseguradores i reasseguradores, de conformitat amb el que disposa l'article 84.3 de Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats asseguradores i reasseguradores, s'han d'indicar el nom del grup i el de l'entitat obligada a presentar la informació a efectes estadístics i comptables a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, la descripció de les societats incloses a aquests efectes en el perímetre de la consolidació, l'objecte social i els mètodes de consolidació aplicats a cadascuna d'aquestes societats.

A més, en cas que l'entitat pertanyi a un grup subjecte a supervisió, d'acord amb el que preveu l'article 132 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, s'han d'indicar el nom del grup i el de l'entitat obligada a presentar la informació als efectes de supervisió a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, l'àmbit d'aplicació de la supervisió de grup, l'objecte social de les entitats que s'hi inclouen, el mètode de càlcul de la solvència del grup i el mètode de valoració aplicat a cada entitat del grup.

Així mateix, s'ha de facilitar informació sobre la subjecció del grup al que disposen la Llei 5/2005, de 22 d'abril, de supervisió dels conglomerats financers i per la qual es modifiquen altres lleis del sector financer, i el Reial decret 1332/2005, d'11 de novembre, que desplega l'anterior, perquè hi concorrin les circumstàncies que preveuen les normes esmentades als efectes de la seva constitució com a conglomerat financer o grup mixt no consolidable.»

Dotze. Se suprimeixen els apartats V).A.27 dels Models de comptes anuals de la tercera part del Pla, referit a l'estat de cobertura de provisions tècniques, i V).A.28 dels Models de comptes anuals de la tercera part del Pla, referit a l'estat del marge de solvència i del fons de garantia.

Tretze. El primer paràgraf de l'apartat V).B dels Models de comptes anuals de la tercera part del Pla queda redactat de la manera següent:

«En la memòria abreujada s'han d'incloure els desglossaments d'informació requerits en els apartats que es precisen a continuació referits al contingut de la memòria normal:

1. Activitat de l'entitat.
2. Bases de presentació dels comptes anuals.
3. Aplicació de resultats.
4. Normes de registre i valoració.



8. Comissions activades i altres despeses d'adquisició activades.
11. Moneda estrangera.
13. Ingressos i despeses.
14. Provisions i contingències.
15. Informació sobre medi ambient.
16. Retribucions a llarg termini al personal.
17. Transaccions amb pagaments basats en instruments de patrimoni.
18. Subvencions, donacions i llegats.
19. Combinacions de negocis.
20. Negocis conjunts.
21. Actius en venda i operacions interrompudes.
22. Fets posteriors al tancament.
23. Operacions amb parts vinculades.
24. Altra informació.
25. Informació segmentada.»»

Catorze. S'afegeix una sisena part al Pla amb el títol Normes sobre la formulació dels comptes anuals consolidats dels grups d'entitats asseguradores i reasseguradores, amb el contingut següent:

#### «SISENA PART

#### **Normes sobre la formulació dels comptes anuals consolidats dels grups d'entitats asseguradores i reasseguradores**

La formulació dels comptes anuals consolidats dels grups d'entitats asseguradores i reasseguradores, tal com es defineixen a l'article 84.3 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats asseguradores i reasseguradores, quan, de conformitat amb el que disposa l'article 43 bis del Codi de comerç, no s'apliquin les normes internacionals d'informació financera adoptades pels reglaments de la Unió Europea, es regeix per les normes que contenen el Codi de comerç, el Reial decret 1159/2010, de 17 de setembre, pel qual s'aproven les normes per a la formulació de comptes anuals consolidats, i les disposicions que el despleguin, amb les particularitats que s'indiquen a continuació:

1. Les referències fetes a les normes de registre i valoració del PGC s'han d'entendre efectuades a les normes equivalents de registre i valoració del PCEA.
2. Homogeneïtzació valorativa.

Quan s'integrin entitats no asseguradores subjectes a regles comptables diferents aquestes s'han de mantenir sense que sigui necessari procedir a la seva homogeneïtzació. En cas de filials no pertanyents a l'Espai Econòmic Europeu no és necessari harmonitzar prèviament les partides corresponents a la provisions tècniques d'aquestes societats.

3. Eliminacions.

S'han d'efectuar les eliminacions que corresponguin per ingressos i despeses recíprocs i crèdits i debits per operacions internes d'assegurança.

4. Estructura dels comptes anuals consolidats.

L'estructura dels comptes anuals consolidats s'ha d'adaptar al que estableix l'annex.

5. La memòria consolidada ha de recollir, a més, la informació següent:

a) Operacions de reassegurança i coassegurança.

S'ha d'informar de les operacions efectuades en reassegurança i coassegurança entre empreses del grup d'entitats asseguradores i reasseguradores, amb especificació dels resultats que s'hagin produït. En particular, s'ha de subministrar informació sobre:

– Ingressos i despeses tècnics per operacions de reassegurança acceptada i de reassegurança cedida.

– Altres ingressos i despeses no tècnics.

– Saldos per operacions de reassegurança acceptada i cedida.

– Saldo per operacions de coassegurança.

– Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada i dipòsits rebuts per reassegurança cedida i retrocedida.

– Provisions tècniques per reassegurança acceptada o cedida.

b) Informació sobre el balanç consolidat.

Quan s'incloguin en el balanç consolidat societats a les quals s'hagi aplicat el mètode d'integració global en els balanços individuals de les quals figurin actius i passius diferents dels que figuren en els balanços de les entitats asseguradores i reasseguradores, s'han de registrar, segons correspongui, en les partides «altres actius» o «altres passius» del balanç consolidat del grup, i en la memòria s'ha de subministrar el desglossament oportú sobre aquests comptes, així com la informació que, d'acord amb la seva naturalesa, exigeixen les normes per a la formulació de comptes anuals consolidats, aprovades pel Reial decret 1159/2010, de 17 de setembre.

c) Informació sobre el compte de pèrdues i guanys consolidat.

Reclassificacions en el compte de pèrdues i guanys consolidat.

Quan intervinguin en la consolidació entitats no asseguradores o reasseguradores que es consolidin per integració global amb la resta d'entitats asseguradores i reasseguradores del grup, s'han d'efectuar les reclassificacions d'ingressos i despeses que siguin necessàries per a la seva inclusió en el compte de pèrdues i guanys sota la denominació que correspongui a la seva veritable naturalesa des del punt de vista de l'activitat asseguradora. Sobre aquestes reclassificacions, la composició dels ingressos i les despeses que s'han vist afectats per aquestes i sobre els criteris seguits per a la seva realització, se n'ha de subministrar informació detallada en la memòria.

d) Altra informació:

La informació exigida a les entitats asseguradores individuals en els apartats 25 i 26 de la memòria individual del present Pla en la mesura en què sigui aplicable a escala de grup.

**MODELS DE COMPTES ANUALS CONSOLIDATS DELS GRUPS  
D'ENTITATS ASSEGUADORES I REASSEGUADORES**

<b>ACTIU CONSOLIDAT</b>
<b>A-1) Efectiu i altres mitjans líquids equivalents</b>
<b>A-2) Cartera de negociació</b>
I. Instruments de patrimoni
II. Valors representatius de deute
III. Derivats
IV. Altres
<b>A-3) Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys</b>
I. Instruments de patrimoni
II. Valors representatius de deute
III. Instruments híbrids
IV. Inversions a compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixin el risc de la inversió
V. Altres
<b>A.4) Actius financers disponibles per a la venda</b>
I. Instruments de patrimoni
II. Valors representatius de deute
III. Inversions a compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixin el risc de la inversió
IV. Altres
<b>A-5) Préstecs i partides a cobrar</b>
I. Valors representatius de deute
II. Préstecs
1. Avançaments sobre pòlisses
2. Préstecs a entitats del grup i associades
a) Entitats associades
b) Entitats multigrup
c) Altres
3. Préstecs a altres parts vinculades
III. Dipòsits en entitats de crèdit
IV. Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada
V. Crèdits per operacions d'assegurança directa
1. Prenedors d'assegurança
2. Mediadors
VI. Crèdits per operacions de reassegurança
VII. Crèdits per operacions de coassegurança
VIII. Desemborsaments exigits
IX. Altres crèdits
1. Crèdits amb les administracions públiques
2. Resta de crèdits
<b>A-6) Cartera d'inversió a venciment</b>
<b>A-7) Derivats de cobertura</b>
<b>A-8) Participació de la reassegurança en les provisions tècniques</b>
I. Provisió per a primes no consumides
II. Provisió d'assegurances de vida
III. Provisió per a prestacions
IV. Altres provisions tècniques
<b>A-9) Immobilitzat material i inversions immobiliàries</b>
I. Immobilitzat material
II. Inversions immobiliàries
<b>A-10) Immobilitzat intangible</b>
I. Fons de comerç
1. Fons de comerç de consolidació
2. Altres
II. Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a mediadors
III. Altres actius intangibles
<b>A-11) Participacions en societats posades en equivalència</b>
I. Entitats associades
II. Entitats multigrup
<b>A-12) Actius fiscals</b>
I. Actius per impost corrent
II. Actius per impost diferit
<b>A-13) Altres actius</b>
I. Actius i drets de reemborsaments per retribucions a llarg termini al personal
II. Comissions anticipades i altres costos d'adquisició
III. Periodificacions
IV. Resta d'actius
<b>A-14) Actius i grups d'actius en venda</b>
<b>TOTAL ACTIU</b>

PASSIU I PATRIMONI NET CONSOLIDAT
<b>A) PASSIU</b>
A-1) Passius financers mantinguts per negociar
A-2) Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys
A-3) Dèbits i partides a pagar
I. Passius subordinats
II. Dipòsits rebuts per reassegurança cedida
III. Deutes per operacions d'assegurança
1.- Deutes amb assegurats
2.- Deutes amb mediadors
3.- Deutes condicionats
IV. Deutes per operacions de reassegurança
V. Deutes per operacions de coassegurança
VI. Obligacions i altres valors negociables
VII. Deutes amb entitats de crèdit
VIII. Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança
IX. Altres deutes:
1.- Deutes amb les administracions públiques
2.- Altres deutes amb entitats del grup i associades
a) Entitats associades
b) Entitats multigrup
c) Altres
3.- Resta d'altres deutes
A-4) Derivats de cobertura
A-5) Provisions tècniques
I.- Provisió per a primes no consumides
II.- Provisió per a riscos en curs
III.- Provisió d'assegurances de vida
1.- Provisió per a primes no consumides
2.- Provisió per a riscos en curs
3.- Provisió matemàtica
4.- Provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor
IV.- Provisió per a prestacions
V.- Provisió per a participació en beneficis i per a extorns
VI.- Altres provisions tècniques
A-6) Provisions no tècniques
I. Provisions per a impostos i altres contingències legals
II. Provisió per a pensions i obligacions similars
III. Provisió per a pagaments per convenis de liquidació
IV. Altres provisions no tècniques
A-7) Passius fiscals
I. Passius per impost corrent
II. Passius per impost diferit
A-8) Resta de passius
I. Periodificacions
II. Passius per asimetries comptables
III. Comissions i altres costos d'adquisició de la reassegurança cedida
IV. Altres passius
A-9) Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda
<b>TOTAL PASSIU</b>
<b>B) PATRIMONI NET</b>
<b>B-1) Fons propis</b>
I. Capital o fons mutual
1. Capital escriturat o fons mutual
2. (Capital no exigit)
II. Prima d'emissió
III. Reserves
1. Legal i estatutàries
2. Reserva d'estabilització
3. Reserves en societats consolidades
4. Reserves en societats posades en equivalència
5. Altres reserves
IV. (Accions pròpies i de la societat dominant)
V. Resultats d'exercicis anteriors atribuïts a la societat dominant
1. Romanent
2. (Resultats negatius d'exercicis anteriors atribuïts a la societat dominant)
VI. Altres aportacions de socis i mutualistes
VII. Resultat de l'exercici atribuït a la societat dominant
1. Pèrdues i guanys consolidats
2. (Pèrdues i guanys socis externs)
VIII. (Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte)
IX. Altres instruments de patrimoni net
<b>B-2) Ajustos per canvis de valor</b>
I. Actius financers disponibles per a la venda
II. Operacions de cobertura
III. Diferències de canvi i conversió
IV. Correcció d'asimetries comptables
V. Societats posades en equivalència
VI. Altres ajustos
<b>B-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts</b>
<b>B-4) Socis externs</b>
<b>TOTAL PATRIMONI NET</b>
<b>TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET</b>

COMPT DE PÈRDUES I GUANYES CONSOLIDAT		
I. COMPT TÈCNIC - ASSEGURANÇA NO VIDA	20XX	20XX-1
<b>I.1. Primes imputades a l'exercici, netes de reassegurança</b>		
a) Primes meritades		
a1) Assegurança directa		
a2) Reassegurança acceptada		
a3) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+ o -)		
b) Primes de la reassegurança cedida (-)		
c) Variació de la provisió per a primes no consumides i per a riscos en curs (+ o -)		
c1) Assegurança directa		
c2) Reassegurança acceptada		
d) Variació de la provisió per a primes no consumides, reassegurança cedida (+ o -)		
<b>I.2. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions</b>		
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries		
b) Ingressos procedents d'inversions financeres		
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions		
c1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
c2) D'inversions financeres		
d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions		
d1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
d2) D'inversions financeres		
e) Ingressos d'entitats incloses en la consolidació		
e <sub>1</sub> ) Participació en beneficis d'entitats posades en equivalència		
e <sub>2</sub> ) Beneficis per l'alienació de participacions en societats posades en equivalència		
e <sub>3</sub> ) Beneficis per l'alienació de participacions en societats consolidades		
<b>I.3. Altres ingressos tècnics</b>		
<b>I.4. Sinistralitat de l'exercici, neta de reassegurança</b>		
a) Prestacions i despeses pagades		
a1) Assegurança directa		
a2) Reassegurança acceptada		
a3) Reassegurança cedida (-)		
b) Variació de la provisió per a prestacions (+ o -)		
b1) Assegurança directa		
b2) Reassegurança acceptada		
b3) Reassegurança cedida (-)		
c) Despeses imputables a prestacions		
<b>I.5. Variació d'altres provisions tècniques, netes de reassegurança (+ o -)</b>		
<b>I.6. Participació en beneficis i extorns</b>		
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns.		
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+ o -)		
<b>I.7. Despeses d'explotació netes</b>		
a) Despeses d'adquisició		
b) Despeses d'administració		
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida		
<b>I.8. Altres despeses tècniques (+ o -)</b>		
a) Variació del deteriorament per insolvències (+ o -)		
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+ o -)		
c) Variació de prestacions per convenis de liquidació de sinistres (+ o -)		
d) Altres		
<b>I.9. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</b>		
a) Despeses de gestió de les inversions		
a1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
a2) Despeses d'inversions i comptes financers		
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions		
b1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
b2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
b3) Deteriorament d'inversions financeres		
c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions		
c1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
c2) De les inversions financeres		
e) Despeses d'entitats incloses en la consolidació		
e <sub>1</sub> ) Participació en pèrdues d'entitats posades en equivalència		
e <sub>2</sub> ) Pèrdues per l'alienació de participacions en societats posades en equivalència		
e <sub>3</sub> ) Pèrdues per l'alienació de participacions en societats consolidades		
<b>I.10. Subtotal (Resultat del compte tècnic de l'assegurança no vida)</b>		

<b>II. COMPTE TÈCNIC ASSEGURANÇA DE VIDA</b>		
<b>II.1. Primes imputades a l'exercici, netes de reassegurança</b>		
a) Primes meritades		
a <sub>1</sub> ) Assegurança directa		
a <sub>2</sub> ) Reassegurança acceptada		
a <sub>3</sub> ) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+ o -)		
b) Primes de la reassegurança cedida (-)		
c) Variació de la provisió per a primes no consumides i per a riscos en curs (+ o -)		
c <sub>1</sub> ) Assegurança directa		
c <sub>2</sub> ) Reassegurança acceptada		
d) Variació de la provisió per a primes no consumides, reassegurança cedida (+ o -)		
<b>II.2. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions</b>		
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries		
b) Ingressos procedents d'inversions financeres		
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions		
c <sub>1</sub> ) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
c <sub>2</sub> ) D'inversions financeres		
d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions		
d <sub>1</sub> ) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
d <sub>2</sub> ) D'inversions financeres		
e) Ingressos d'entitats incloses en la consolidació		
e <sub>1</sub> ) Participació en beneficis d'entitats posades en equivalència		
e <sub>2</sub> ) Beneficis per l'alienació de participacions en societats posades en equivalència		
e <sub>3</sub> ) Beneficis per l'alienació de participacions en societats consolidades		
<b>II.3. Ingressos d'inversions afectes a assegurances en què el prenedor assumeix el risc de la inversió</b>		
<b>II.4. Altres ingressos tècnics</b>		
<b>II.5. Sinistralitat de l'exercici, neta de reassegurança</b>		
a) Prestacions i despeses pagades		
a <sub>1</sub> ) Assegurança directa		
a <sub>2</sub> ) Reassegurança acceptada		
a <sub>3</sub> ) Reassegurança cedida (-)		
b) Variació de la provisió per a prestacions (+ o -)		
b <sub>1</sub> ) Assegurança directa		
b <sub>2</sub> ) Reassegurança acceptada		
b <sub>3</sub> ) Reassegurança cedida (-)		
c) Despeses imputables a prestacions		
<b>II.6. Variació d'altres provisions tècniques netes de reassegurança (+ o -)</b>		
a) Provisions per a assegurances de vida		
a <sub>1</sub> ) Assegurança directa		
a <sub>2</sub> ) Reassegurança acceptada		
a <sub>3</sub> ) Reassegurança cedida (-)		
b) Provisions per a assegurances de vida quan el risc d'inversió l'assumeixin els prenedors d'assegurances		
c) Altres provisions tècniques		
<b>II.7. Participació en beneficis i extorns</b>		
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns		
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+ o -)		
<b>II.8. Despeses d'explotació netes</b>		
a) Despeses d'adquisició		
b) Despeses d'administració		
c) Comissions i participacions de la reassegurança cedida i retrocedida		
<b>II.9. Altres despeses tècniques</b>		
a) Variació del deteriorament per insolvències (+ o -)		
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+ o -)		
c) Altres		
<b>II.10. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</b>		
a) Despeses de gestió de l'immobilitzat material i de les inversions		
a <sub>1</sub> ) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
a <sub>2</sub> ) Despeses d'inversions i comptes financers		
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions		
b <sub>1</sub> ) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
b <sub>2</sub> ) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
b <sub>3</sub> ) Deteriorament d'inversions financeres		
c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions		
c <sub>1</sub> ) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
c <sub>2</sub> ) De les inversions financeres		
e) Despeses d'entitats incloses en la consolidació		
e <sub>1</sub> ) Participació en pèrdues d'entitats posades en equivalència		
e <sub>2</sub> ) Pèrdues per l'alienació de participacions en societats posades en equivalència		
e <sub>3</sub> ) Pèrdues per l'alienació de participacions en societats consolidades		
<b>II.11. Despeses d'inversions afectes a assegurances en què el prenedor assumeix el risc de la inversió</b>		
<b>II.12. Subtotal. (Resultat del compte tècnic de l'assegurança de vida)</b>		



<b>III. COMPTE NO TÈCNIC</b>		
<b>III.1. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions</b>		
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries		
b) Ingressos procedents de les inversions financeres		
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions		
c <sub>1</sub> ) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
c <sub>2</sub> ) D'inversions financeres		
d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions		
d <sub>1</sub> ) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
d <sub>2</sub> ) D'inversions financeres		
e) Ingressos d'entitats incloses en la consolidació		
e <sub>1</sub> ) Participació en beneficis d'entitats posades en equivalència		
e <sub>2</sub> ) Beneficis per l'alienació de participacions en societats posades en equivalència		
e <sub>3</sub> ) Beneficis per l'alienació de participacions en societats consolidades		
f) Diferències negatives de consolidació		
f <sub>1</sub> ) Societats consolidades		
f <sub>2</sub> ) Societats posades en equivalència		
<b>III.2. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</b>		
a) Despeses de gestió de les inversions		
a <sub>1</sub> ) Despeses d'inversions i comptes financeres		
a <sub>2</sub> ) Despeses d'inversions materials		
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions		
b <sub>1</sub> ) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
b <sub>2</sub> ) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
b <sub>3</sub> ) Deteriorament d'inversions financeres		
c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions		
c <sub>1</sub> ) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
c <sub>2</sub> ) De les inversions financeres		
e) Despeses d'entitats incloses en la consolidació		
e <sub>1</sub> ) Participació en pèrdues d'entitats posades en equivalència		
e <sub>2</sub> ) Pèrdues per l'alienació de participacions en societats posades en equivalència		
e <sub>3</sub> ) Pèrdues per l'alienació de participacions en societats consolidades		
<b>III.3. Altres ingressos</b>		
a) Ingressos per l'administració de fons de pensions		
b) Resta d'ingressos		
<b>III.4. Altres despeses</b>		
a) Despeses per l'administració de fons de pensions		
b) Resta de despeses		
<b>III.5 Subtotal. (Resultat del compte no tècnic)</b>		
<b>III.6 Resultat abans d'impostos (I.10 + II.12 + III.5)</b>		
<b>III.7 Impost sobre beneficis</b>		
<b>III.8. Resultat procedent d'operacions continuades (III.6 + III.7)</b>		
<b>III.9. Resultat procedent d'operacions interrompudes net d'impostos (+ o -)</b>		
<b>III.10. Resultat de l'exercici consolidat (III.8 + III.9)</b>		
a) Resultat atribuït a la societat dominant		
b) Resultat atribuït a socis externs		

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES CONSOLIDATS RECONEGUTS	20XX	20XX-1
<b>I) RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI</b>		
<b>II) ALTRES INGRESSOS I DESPESES CONSOLIDATS RECONEGUTS</b>		
<b>II.1.- Actius financers disponibles per a la venda</b>		
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>		
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>		
<i>Altres reclassificacions</i>		
<b>II.2.- Cobertures dels fluxos d'efectiu</b>		
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>		
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>		
<i>Imports transferits al valor inicial de les partides cobertes</i>		
<i>Altres reclassificacions</i>		
<b>II.3.- Cobertura d'inversions netes en negoci a l'estranger</b>		
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>		
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>		
<i>Altres reclassificacions</i>		
<b>II.4.- Diferències de canvi i conversió</b>		
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>		
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>		
<i>Altres reclassificacions</i>		
<b>II.5.- Correcció d'asimetries comptables</b>		
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>		
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>		
<i>Altres reclassificacions</i>		
<b>II.6.- Actius mantinguts per a la venda</b>		
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>		
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>		
<i>Altres reclassificacions</i>		
<b>II.7.- Guany/(pèrdues) actuarials per retribucions a llarg termini al personal</b>		
<b>II.8.- Entitats valorades per posada en equivalència</b>		
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>		
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>		
<i>Altres reclassificacions</i>		
<b>II.9.- Altres ingressos i despeses reconeguts</b>		
<b>II.10.- Impost sobre beneficis</b>		
<b>III) TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES CONSOLIDATS RECONEGUTS</b>		
<b>III.1.- Atribuïts a l'entitat dominant</b>		
<b>III.2.- Atribuïts a socis externs</b>		

ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CONSOLIDAT CORRESPONENT A L'EXERCICI ACABAT EL... DE 20XX												
	Capital	Prima d'emissió	Reserves i resultats d'exercicis anteriors (*)	(Accions pròpies i de la societat dominant)	Altres aportacions de socis o mutualistes	Resultat de l'exercici atribuït a la societat dominant	(Dividend a compte)	Altres instruments de patrimoni	Ajustos per canvis de valor	Subvencions i donacions i llegats rebuts	Socis externs	TOTAL
<b>A. SALDO, FINAL DE L'ANY 200X-2</b>												
I. Ajustos per canvis de criteri 200X-2 i anteriors.												
II. Ajustos per errors 200X-2 i anteriors.												
<b>B. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 200X-1</b>												
I. Total ingressos i despeses consolidats reconeguts.												
II. Operacions amb socis o mutualistes												
1. Augments (reduccions) de capital o fons mutual condonacions de deutes).												
3. (-) Distribució de dividendes o derrames actives												
4. Operacions amb accions o participacions pròpies i de la societat dominant (netes).												
5. Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis.												
6. Adquisicions (vendes) de participacions de socis externs												
7. Altres operacions amb socis o mutualistes												
III. Altres variacions del patrimoni net.												
<b>C. SALDO, FINAL DE L'ANY 200X-1</b>												
I. Ajustos per canvis de criteri 200X-1.												
II. Ajustos per errors 200X-1.												
<b>D. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 200X</b>												
I. Total ingressos i despeses consolidats reconeguts.												
II. Operacions amb socis o mutualistes												
1. Augments (reduccions) de capital o fons mutual condonacions de deutes).												
3. (-) Distribució de dividendes o derrames actives												
4. Operacions amb accions o participacions pròpies i de la societat dominant (netes).												
5. Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis.												
6. Adquisicions (vendes) de participacions de socis externs												
7. Altres operacions amb socis o mutualistes												
III. Altres variacions del patrimoni net.												
<b>E. SALDO, FINAL DE L'ANY 200X</b>												

(\*) Inclou reserves en societats consolidades i reserves en societats posades en equivalència

ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU CONSOLIDAT	Notes en la memòria	Total	
		20XX	20XX-1
<b>A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>			
<b>A.1) Activitat asseguradora</b>			
1.- Cobraments assegurança directa, coassegurança i reassegurança acceptada			
2.- Pagaments assegurança directa, coassegurança i reassegurança acceptada			
3.- Cobraments reassegurança cedida			
4.- Pagaments reassegurança cedida			
5.- Recobrament de prestacions			
6.- Pagaments de retribucions a mediadors			
7.- Altres cobraments d'explotació			
8.- Altres pagaments d'explotació			
9.- Total cobraments d'efectiu de l'activitat asseguradora (1+3+5+7) = I			
10.- Total pagaments d'efectiu de l'activitat asseguradora (2+4+6+8) = II			
<b>A.2) Altres activitats d'explotació</b>			
1.- Cobraments d'activitats de gestió de fons de pensions			
2.- Pagaments d'activitats de gestió de fons de pensions			
3.- Cobraments d'altres activitats			
4.- Pagaments d'altres activitats			
5.- Total cobraments d'efectiu d'altres activitats d'explotació (1+3) = III			
6.- Total pagaments d'efectiu d'altres activitats d'explotació (2+4) = IV			
7.- Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis (V)			
<b>A.3) Total fluxos d'efectiu nets d'activitats d'explotació (I-II+III-IV + - V)</b>			
<b>B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>			
<b>B.1) Cobraments d'activitats d'inversió</b>			
1.- Immobilitzat material			
2.- Inversions immobiliàries			
3.- Actius intangibles			
4.- Instruments financers			
5.- Entitats del grup, multigrup i associades			
6.- Interessos cobrats			
7.- Dividends cobrats			
8.- Unitat de negoci			
9.- Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió			
10.- Total cobraments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7+8+9) = VI			
<b>B.2) Pagaments d'activitats d'inversió</b>			
1.- Immobilitzat material			
2.- Inversions immobiliàries			
3.- Actius intangibles			
4.- Instruments financers			
5.- Entitats del grup, multigrup i associades			
6.- Unitat de negoci			
7.- Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió			
8.- Total pagaments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7) = VII			
<b>B.3) Total fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió (VI - VII)</b>			
<b>C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT</b>			
<b>C.1) Cobraments d'activitats de finançament</b>			
1.- Passius subordinats			
2.- Cobraments per emissió d'instruments de patrimoni i ampliació de capital			
3.- Derrames actives i aportacions dels socis o mutualistes			
4.- Alienació de valors propis i de la societat dominant			
5.- Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament			
6.- Venda de participacions a socis externs			
7.- Total cobraments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5+6) = VIII			
<b>C.2) Pagaments d'activitats de finançament</b>			
1.- Dividends als accionistes			
2.- Interessos pagats			
3.- Passius subordinats			
4.- Pagaments per devolució d'aportacions als accionistes			
5.- Derrames passives i devolució d'aportacions als mutualistes			
6.- Adquisició de valors propis i de la societat dominant			
7.- Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament			
8.- Adquisició de participacions a socis externs			
8.- Total pagaments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5+6+7+8) = IX			
<b>C.3) Total fluxos d'efectiu nets d'activitats de finançament (VIII - IX)</b>			
Efecte de les variacions dels tipus de canvi (X)			
<b>Total augment/disminucions d'efectiu i equivalents (A.3 + B.3 + C.3 + - X)</b>			
<b>Efectiu i equivalents a l'inici del període</b>			
<b>Efectiu i equivalents al final del període</b>			

Components de l'efectiu i equivalents al final del període	Notes en la memòria	20XX	20XX-1
1.- Caixa i bancs			
2.- Altres actius financers			
3.- Descoberts bancaris reintegrables a la vista			
<b>Total efectiu i equivalents al final del període (1 + 2 - 3)</b>			

Disposició final sisena. *Modificació de l'Ordre ECO/805/2003, de 27 de març, sobre normes de valoració de béns immobles i de determinats drets per a certes finalitats financeres.*

U. Es modifica l'apartat b) de l'article 2, que queda redactat en els termes següents:

«b) Determinació del valor raonable als efectes de l'apartat 4 de la norma de registre i valoració segona de la segona part del Pla de comptabilitat de les entitats asseguradores i reasseguradores, aprovat pel Reial decret 1317/2008, de 24 de juliol, i determinació de la valoració d'actius als efectes de l'article 68 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats asseguradores i reasseguradores.»

Dos. Es modifica el títol del capítol I del títol IV, que queda redactat en els termes següents: «Valoració d'immobles d'entitats asseguradores als efectes de la determinació del seu valor raonable».

Tres. Es modifiquen els apartats 1 i 2 de l'article 82, que queden redactats en els termes següents:

«1. Les entitats asseguradores han d'informar la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions de qualsevol incidència que pugui produir una alteració rellevant en el valor dels immobles i dels drets reals immobiliaris, o en les circumstàncies que els puguin afectar.»

«2. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot requerir, tant a l'entitat asseguradora propietària de l'immoble i dels drets reals immobiliaris com a l'entitat taxadora autoritzada que hagi emès l'informe, els aclariments necessaris i la presentació de documents diferents dels que esmenta expressament aquesta Ordre si és necessari per verificar o revisar les circumstàncies, els càlculs i els valors incorporats a l'informe.»

Quatre. Es modifica l'article 83, que queda redactat en els termes següents:

«Quan la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions acordi comprovar la valoració efectuada per entitats taxadores autoritzades, ho ha de comunicar per escrit a l'entitat asseguradora titular de l'immoble o del dret real immobiliar. Totes dues entitats han de lliurar la documentació que els sigui sol·licitada i donar les màximes facilitats per efectuar la comprovació esmentada; en cas contrari, el tècnic actuant ha de procedir a estendre diligència de constància de fets.»

Cinc. Es modifica l'apartat 1 de l'article 84, que queda redactat en els termes següents:

«1. Les entitats asseguradores han de sol·licitar a una entitat taxadora autoritzada la revisió de les valoracions dels immobles de la seva propietat i dels drets reals immobiliaris inscrits a favor seu, abans que hagin transcorregut dos anys des de la valoració anterior i, independentment de l'antiguitat de la taxació anterior, sempre que es pugui haver produït una alteració rellevant en el seu valor. Excepcionalment, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot reduir el termini dels dos anys, amb caràcter general o per a una determinada classe d'immobles i drets reals immobiliaris, quan per les circumstàncies especials que afectin el mercat immobiliar sigui necessari per evitar sobrevaloracions dels immobles.»



Disposició final setena. *Modificació de l'Ordre de 25 de febrer de 2000 per la qual es crea i es regula l'índex nacional de defuncions.*

U. Es modifica l'apartat segon, que queda redactat en els termes següents:

«Segon. La seva finalitat i ús és proveir de dades sobre l'estat vital de les persones els sistemes d'informació utilitzats per a la gestió de pacients, per a la gestió i el control sanitari, per al manteniment de registres de malalties, per a la vigilància en salut pública, per a l'obtenció d'estadístiques i per a l'execució d'estudis epidemiològics o de recerca sanitària; verificar la supervivència dels beneficiaris de rendes vitalícies o temporals derivades d'operacions d'assegurança, i agilitzar el pagament de les prestacions als beneficiaris d'assegurances en cas de mort de l'assegurat».

Dos. Es modifica l'apartat sisè, que queda redactat en els termes següents:

«Sisè. Les dades personals que conté l'índex nacional de defuncions es poden cedir per a les finalitats i els usos que preveu l'apartat segon únicament a entitats, organismes o institucions pertanyents a algun dels grups següents:

- a) Centres o establiments sanitaris de titularitat pública o privada, destinats al diagnòstic i/o tractament mèdic i/o quirúrgic de malalts ingressats o atesos de manera ambulatoria.
- b) Administracions públiques sanitàries.
- c) Centres de recerca de caràcter públic.
- d) Les entitats asseguradores autoritzades per operar a Espanya en els rams de vida o accidents.

Per a això han de formular la sol·licitud motivada corresponent, que s'ha de resoldre en un termini màxim d'un mes a comptar de la seva recepció, i s'ha d'advertir expressament els cessionaris de la seva obligació de dedicar-les exclusivament a la finalitat per a la qual se cedeixen.

Els centres o establiments sanitaris que siguin de titularitat privada han d'estar autoritzats, a més, per la comunitat autònoma corresponent per a les finalitats assenyalades, i han de constar en el Registre general de centres, serveis i establiments sanitaris del Ministeri de Sanitat, Serveis Socials i Igualtat».

Disposició final vuitena. *Salvaguarda del rang normatiu.*

Les modificacions introduïdes per la disposició final sisena i la disposició final setena a l'Ordre ECO/805/2003, de 27 de març, sobre normes de valoració de béns immobles i de determinats drets per a certes finalitats financeres; i a l'Ordre de 25 de febrer de 2000 per la qual es crea i es regula l'índex nacional de defuncions, respectivament, mantenen el rang normatiu d'ordre ministerial.

Disposició final novena. *Títol competencial.*

De conformitat amb el que estableix la disposició final catorzena de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats asseguradores i reasseguradores, les disposicions que conté aquest Reial decret es dicten a l'empara de l'article 149.1.11a i 13a de la Constitució, que atribueix a l'Estat les competències per establir les bases de l'ordenació de les assegurances i les bases i coordinació de la planificació general de l'activitat econòmica, respectivament. Se n'exceptuen els articles:

- a) 3, 19 a 24, 40, 166, 167 i la disposició addicional vuitena, que no tenen caràcter bàsic.
- b) 44, el capítol II, el capítol IV i el capítol V del títol III, 122 a 126, 127, apartats 1 a 3, 219, 222, 225 i 226, que es dicten a l'empara del 149.1.6a de la Constitució, que atribueix a l'Estat la competència exclusiva en matèria de legislació mercantil.

Disposició final desena. *Incorporació del dret de la Unió Europea.*

Mitjançant aquest Reial decret es completa la transposició al dret espanyol de la Directiva 2009/138/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 25 de novembre de 2009, sobre l'accés a l'activitat d'assegurança i de reassegurança i el seu exercici (Solvència II), modificada per la Directiva 2014/51/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 16 d'abril de 2014, per la qual es modifiquen les directives 2003/71/CE i 2009/138/CE i els reglaments (CE) núm. 1060/2009, (UE) núm. 1094/2010 i (UE) núm. 1095/2010 pel que fa als poders de l'Autoritat Europea de Supervisió (Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació) i de l'Autoritat Europea de Supervisió (Autoritat Europea de Valors i Mercats) (Òmnibus II).

Igualment, s'incorpora la Directiva 2011/89/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 16 de desembre de 2011, per la qual es modifiquen les directives 98/78/CE, 2002/67/CE, 2006/48/CE i 2009/138/CE, pel que fa a la supervisió addicional de les entitats financeres que formen part d'un conglomerat financer.

Disposició final onzena. *Habilitació normativa.*

Es faculta el ministre d'Economia i Competitivitat, a proposta de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions i amb l'informe previ de la Junta Consultiva d'Assegurances i Fons de Pensions, per efectuar el desplegament normatiu de les disposicions que conté aquest Reial decret en allò que sigui necessari i per a la seva millor execució i desenvolupament.

Disposició final dotzena. *Entrada en vigor.*

Aquest Reial decret entra en vigor l'1 de gener de 2016.

No obstant això, l'apartat dos de la disposició final quarta entra en vigor l'1 de juliol de 2016; i la disposició addicional dissetena, l'endemà de la seva publicació.

Madrid, 20 de novembre de 2015.

FELIPE R.

El ministre d'Economia i Competitivitat,  
LUIS DE GUINDOS JURADO

## ANNEX

## Fórmula estàndard del capital de solvència obligatori (SCR)

## 1. Càlcul del capital de solvència obligatori bàsic

El capital de solvència obligatori bàsic, que estableix l'article 69.1, és igual al resultat d'aplicar la fórmula següent, en què  $SCR_i$  representa el mòdul de risc  $i$ ,  $SCR_j$  representa el mòdul de risc  $j$ , i « $i$ » i « $j$ » significa que la suma dels diferents termes ha de cobrir totes les combinacions possibles d' $i$  i  $j$ :

$$SCR_{\text{bàsic}} = \sqrt{\sum_{i,j} \text{Corr}_{i,j} \times SCR_i \times SCR_j}$$

Per a aquest càlcul  $SCR_i$  i  $SCR_j$  se substitueixen per:

- $SCR_{\text{no de vida}}$ , que representa el mòdul de risc de subscripció de l'assegurança no de vida.
- $SCR_{\text{de vida}}$ , que representa el mòdul de risc de subscripció de l'assegurança de vida.
- $SCR_{\text{malaltia}}$ , que representa el mòdul de risc de subscripció de l'assegurança de malaltia.
- $SCR_{\text{mercat}}$ , que representa el mòdul de risc de mercat.
- $SCR_{\text{incompliment}}$ , que representa el mòdul de risc d'incompliment de la contrapart.

El factor  $\text{Corr}_{i,j}$  representa el concepte que figura a la fila  $i$  i la columna  $j$  de la matriu de correlacions següent:

i	j				
	Mercat	Incompliment	Vida	Malaltia	Diferent de la de vida
Mercat . . . . .	1	0,25	0,25	0,25	0,25
Incompliment . . . . .	0,25	1	0,25	0,25	0,5
Vida . . . . .	0,25	0,25	1	0,25	0
Malaltia . . . . .	0,25	0,25	0,25	1	0
Diferent de la de vida . .	0,25	0,5	0	0	1

## 2. Càlcul del mòdul de risc de subscripció de l'assegurança diferent de l'assegurança de vida

El mòdul de risc de subscripció de l'assegurança diferent de l'assegurança de vida, que estableix l'article 71, és igual al resultat d'aplicar la fórmula següent, en què  $SCR_i$  representa el submòdul  $i$ ,  $SCR_j$  representa el submòdul  $j$ , i « $i$ » i « $j$ » significa que la suma dels diferents termes ha de cobrir totes les combinacions possibles d' $i$  i  $j$ :

$$SCR_{\text{diferent de la de vida}} = \sqrt{\sum_{i,j} \text{Corr}_{i,j} \times SCR_i \times SCR_j}$$

Per a aquest càlcul  $SCR_i$  i  $SCR_j$  se substitueixen per:

- $SCR_{\text{primes i reserves nv}}$ , que representa el submòdul de primes i reserves de l'assegurança diferent de l'assegurança de vida.
- $SCR_{\text{catàstrofe nv}}$ , que representa el submòdul de risc de catàstrofe de l'assegurança diferent de l'assegurança de vida.

### 3. Càlcul del mòdul de risc de subscripció de l'assegurança de vida

El mòdul de risc de subscripció d'assegurança de vida, que estableix l'article 72, és igual al resultat d'aplicar la fórmula següent, en què  $SCR_i$  representa el submòdul i,  $SCR_j$  representa el submòdul j, i «i» i «j» significa que la suma dels diferents termes ha de cobrir totes les combinacions possibles d'i i j:

$$SCR_{\text{de vida}} = \sqrt{\sum_{i,j} \text{Corr}_{i,j} \times SCR_i \times SCR_j}$$

Per a aquest càlcul  $SCR_i$  i  $SCR_j$  se substitueixen per:

- $SCR_{\text{mortalitat}}$  que representa el submòdul de risc de mortalitat.
- $SCR_{\text{longevitat}}$  que representa el submòdul de risc de longevitat.
- $SCR_{\text{discapacitat}}$  que representa el submòdul de risc de discapacitat.
- $SCR_{\text{despeses vida}}$  que representa el submòdul de risc de despeses de l'assegurança de vida.
- $SCR_{\text{revisió}}$  que representa el submòdul de risc de revisió.
- $SCR_{\text{caducitat}}$  que representa el submòdul de risc de caducitat.
- $SCR_{\text{catàstrofe vida}}$  que representa el submòdul de risc de catàstrofe de l'assegurança de vida.

### 4. Càlcul del mòdul de risc de mercat

El mòdul de risc de mercat, que estableix l'article 74, és igual al resultat d'aplicar la fórmula següent, en què  $SCR_i$  representa el submòdul i,  $SCR_j$  representa el submòdul j, i «i» i «j» significa que la suma dels diferents termes ha de cobrir totes les combinacions possibles d'i i j:

$$SCR_{\text{mercat}} = \sqrt{\sum_{i,j} \text{Corr}_{i,j} \times SCR_i \times SCR_j}$$

Per a aquest càlcul  $SCR_i$  i  $SCR_j$  se substitueixen per:

- $SCR_{\text{tipus d'interès}}$  que representa el submòdul de risc de tipus d'interès;
- $SCR_{\text{renda variable}}$  que representa el submòdul de risc de renda variable;
- $SCR_{\text{immobiliari}}$  que representa el submòdul de risc immobiliari;
- $SCR_{\text{diferencial}}$  que representa el submòdul de risc de diferencial;
- $SCR_{\text{concentració}}$  que representa el submòdul de concentració de risc de mercat;
- $SCR_{\text{divisa}}$  que representa el submòdul de risc de divisa B.