

terceira da Lei 48/1998, do 30 de decembro, no sentido de que as cifras que no sucesivo sexan fixadas pola Unión Europea e publicadas por orde do ministro de Facenda en euros ou en dereitos especiais de xiro (DEX) substituirán as que figuren no texto de ambas as leis, a Orde HAC/737/2002, do 2 de abril de 2002 (Boletín Oficial del Estado número 83, do 6 de abril de 2002), fixo públicos os límites aplicables aos contratos previstos nas directivas comunitarias e aos incluídos no Acordo sobre contratación pública, alterando as cifras que figuraban en diversos artigos da Lei de contratos das administracións públicas e da Lei 46/1998, do 16 de decembro, a partir do 1 de xaneiro de 2002.

No Diario Oficial da Unión Europea número C 309, do 19 de decembro de 2003, publícase a comunicación da Comisión Europea (2003/C 309/07) fixando, a partir do 1 de xaneiro de 2004, os limiares previstos para os contratos públicos e o contravalor en euros dos dereitos especiais de xiro, aclarando que para os Estados membros que participen no euro as cantidades en euros aplicaranse directamente.

Procede, polo tanto, incorporar á lexislación española os límites fixados, a partir do 1 de xaneiro de 2004, pola Comisión Europea e sinalar as cifras que deben figurar nos respectivos preceptos da Lei de contratos das administracións públicas e da Lei 48/1998, do 30 de decembro.

Na súa virtude, logo do informe da Xunta Consultiva de Contratación Administrativa, por proposta da Dirección Xeral do Patrimonio do Estado, dispoño:

1. De conformidade coa comunicación da Comisión Europea (2003/C 309/07) publicada no Diario Oficial da Unión Europea número C 309, do 19 de decembro de 2003, o valor dos límites aplicables aos contratos incluídos no Acordo sobre contratación pública da Organización Mundial do Comercio a partir do 1 de xaneiro de 2004 é o seguinte:

5.000.000 DEX: 5.923.624 euros.  
400.000 DEX: 473.890 euros.  
200.000 DEX: 236.945 euros.  
130.000 DEX: 154.014 euros.

2. En consecuencia, a partir do 1 de xaneiro de 2004 as cifras que figuran na Lei de contratos das administracións públicas, texto refundido aprobado polo Real decreto lexislativo 2/2000, do 16 de xuño, e no texto da Lei 48/1998, do 30 de decembro, pola que se regulan os procedementos de contratación nos sectores da auga, a enerxía, os transportes e as telecomunicacións, deben ser substituídas polas resultantes da comunicación da Comisión Europea nos seguintes termos:

A cifra de 6.242.028 euros pola de 5.923.624 euros, equivalentes a 5.000.000 de dereitos especiais de xiro (DEX), nos artigos 2.1.a), 133.1.a), 135.1, 140.2 e 152.1 da Lei de contratos das administracións públicas e no artigo 8.2.c) da Lei 48/1998, do 30 de decembro.

A cifra de 249.681 euros pola de 236.945 euros, equivalente a 200.000 dereitos especiais de xiro (DEX), nos artigos 2.1.a), 177.2 e 203.2.c) da Lei de contratos das administracións públicas.

A cifra de 162.293 euros pola de 154.014 euros, equivalente a 130.000 dereitos especiais de xiro (DEX), nos artigos 177.2 e 203.2.b) da Lei de contratos das administracións públicas.

A cifra de 499.362 pola de 473.890 euros, equivalente a 400.000 dereitos especiais de xiro (DEX), nos artigos 8.2.a) e 38.1.b) da Lei 48/1998, do 30 de decembro.

Madrid, 13 de febreiro de 2004.

MONTORO ROMERO

## MINISTERIO DE ECONOMÍA

**3453** *REAL DECRETO 304/2004, do 20 de febreiro, polo que se aproba o Regulamento de plans e fondos de pensións. («BOE» 48, do 25-2-2004.)*

O texto refundido da Lei de regulación dos plans e fondos de pensións, aprobado polo Real decreto lexislativo 1/2002, do 29 de novembro, integra a orixinaria Lei 8/1987, do 8 de xuño, de regulación dos plans e fondos de pensións, e as súas sucesivas modificacións, que configuraron, xunto cos seguros, un instrumento de previsión social complementaria específico, no marco dos sistemas privados de aforro finalista.

De acordo coa evolución lexislativa compilada no texto refundido da Lei reguladora dos plans e fondos de pensións, aprobada mediante o Real decreto lexislativo 1/2002, do 29 de novembro, este real decreto actualiza, sistematiza e completa a adaptación da normativa regulamentaria en materia de plans e fondos de pensións, contando así mesmo coa experiencia acumulada na materia, e tomando como referencia os desenvolvementos no ámbito da Unión Europea.

Este novo Regulamento de plans e fondos de pensións integra e substitúe o orixinario regulamento, aprobado mediante o Real decreto 1307/1988, do 30 de setembro, e parcialmente modificado posteriormente, en especial mediante o Real decreto 1589/1999, do 15 de outubro. Pola súa parte, o Real decreto 1588/1999, do 15 de outubro, por que se aproba o Regulamento sobre a instrumentación dos compromisos por pensións das empresas cos traballadores e beneficiarios, mantén expresamente a súa vixencia.

O novo desenvolvemento normativo estivo orientado por varios principios: en primeiro lugar, a necesidade de desenvolver diferentes aspectos introducidos mediante a Lei 24/2001, do 27 de decembro, de medidas fiscais, administrativas e da orde social, referentes á consideración dos plans de pensións de emprego como un instrumento de previsión social empresarial coordinado cos procesos de representación e negociación colectiva no ámbito laboral, ofrecéndolles ás partes implicadas un grao de autonomía e liberdade de pactos que permita a súa adaptación ás necesidades e características que concorren no ámbito laboral e empresarial con maior flexibilidade.

En segundo lugar, avánzase na diferenciación, apuntada pola Lei 24/2001, do 27 de decembro, de medidas fiscais, administrativas e da orde social, existente entre os fondos de pensións de emprego (que integran plans de pensións de emprego) e os fondos de pensións persoais (que integran plans de pensións individuais e asociados), dada a diferente natureza dos seus obxectivos. Os primeiros encádranse no denominado segundo pilar da previsión complementaria, que permite instrumentar os compromisos por pensións das empresas cos seus traballadores, mentres que os segundos se encadran no denominado terceiro pilar, que canaliza decisións individuais e independentes de aforro finalista.

En terceiro lugar, incorpórase á normativa o resultado de determinadas disposicións da regulación da Unión Europea en materia financeira, e especialmente a Directiva 2003/41/CE do Parlamento Europeo e do Consello, do 3 de xuño de 2003, relativa ás actividades e a supervisión dos fondos de pensións de emprego. Este corpo normativo orienta a nova regulación dos investimentos dos fondos de pensións, establecendo unha maior seguridade xurídica aos suxeitos intervinientes no proceso de investimento, e aumentando o nivel de transparencia e información cara aos partícipes. A regulación dos investimentos trátase de adecuar a unha situación dos mercados financeiros diferente da existente en 1988, data de

aprobación do vixente regulamento. En concreto, baixo a orientación xeral da directiva referida, esta regulación toma como referencia prudencial a regulación dos investimentos das provisións técnicas das entidades aseguradoras, e orientase tamén coa regulación das institucións de investimento colectivo. En todo caso hai que ter en conta o carácter prudencial que debe guiar estes investimentos, dada a súa natureza de investimento a longo prazo, de tipo finalista. Paralelamente, incorpóranse disposicións relativas á libre prestación de servizos en materia financeira, dando así maior relevancia normativa aos servizos prestados neste ámbito, circunstancia que redundará pola súa vez nunha mellora dos servizos prestados e nun incremento da especialización da actividade.

Por último, dada a natureza das diversas modificacións e a análise sistemática que se lle pretendeu dar á regulación, procedía levar a cabo unha nova estrutura acorde con ela. O novo regulamento que se aproba contén cinco títulos, tres disposicións adicionais, cinco disposicións transitorias e dúas disposicións derradeiras. Como metodoloxía seguiu-se o texto legal, para completar e concretar o seu desenvolvemento consonte a habilitación prevista.

O título I comeza cunha descrición xeral das institucións que conforman o sistema de plans e fondos de pensións: incide na natureza dos plans de pensións, concretando os seus principios básicos establecidos baixo sistemas financeiros e actuariais de capitalización. Refírese tamén á natureza dos fondos de pensións como patrimonios independentes adscritos ao desenvolvemento dos plans de pensións, nas súas dúas categorías, fondos de emprego e persoais, e na encomenda da súa representación, administración e custodia a entidades especializadas, as entidades xestoras e depositarias de fondos de pensións. Ao mesmo tempo, este título I desenvolve o réxime xeral das contribucións, continxencias e prestacións do sistema de plans de pensións, complementado co réxime específico para persoas con discapacidade derivado da disposición adicional cuarta do texto refundido da Lei de regulación dos plans e fondos de pensións, aprobado polo Real decreto legislativo 1/2002, do 29 de novembro.

O título II regula a figura dos plans de pensións, como instrumento financeiro e contractual; a partir da clasificación dos plans de pensións en razón das obrigas estipuladas, que distinguen os réximes de achega definida, prestación definida e mixtos, tendo en conta a titularidade e adscrición dos recursos integrados no fondo de pensións, e as condicións pactadas plasmadas nas súas especificacións e, se é o caso, na base técnica, describíense os principais aspectos financeiros e actuariais do sistema de capitalización, regulando as reservas e garantías financeiras que se deben constituír, a determinación dos dereitos económicos individuais, a revisión periódica do sistema financeiro-actuarial, así como a terminación e liquidación dos plans de pensións. A continuación, abórdase a regulación específica dos plans do sistema de emprego, en especial o seu ámbito persoal e o proceso de promoción, o funcionamento da comisión de control do plan, e aspectos relevantes do desenvolvemento do plan de pensións como a modificación das súas especificacións e a incidencia das revisións actuariais, os dereitos e obrigas de información a partícipes e beneficiarios, e os dereitos en caso de cesamento da relación laboral, e abórdase un desenvolvemento específico dos plans de emprego de promoción conxunta promovidos por varias empresas, desenvolvendo de maneira flexible as diferentes posibilidades para ter en conta as distintas características das empresas, especialmente das pequenas e medianas empresas e as circunstancias que concorren no ámbito laboral e empresarial.

Este título II tamén contén disposicións específicas para os plans de pensións do sistema individual, promo-

vidos polas entidades financeiras, destacando a figura do defensor do partícipe instituída pola Lei 24/2001, do 27 de decembro, de medidas fiscais, administrativas e da orde social, así como disposicións para os plans de pensións do sistema asociado, promovidos por asociacións ou sindicatos en interese dos seus socios ou afiliados; da regulación destes sistemas cabe destacar a potenciación da transparencia e dos dereitos e obrigas de información aos partícipes e beneficiarios, en sintonía coa previsión do legislador, e en coherencia tamén coas previsións nesta materia da Lei 44/2002, do 22 de novembro, de medidas de reforma do sistema financeiro.

O título III regula a figura dos fondos de pensións, distinguindo tamén unha regulación dos elementos comúns e desenvolvendo posteriormente as características propias dos fondos de emprego e os persoais. A regulación xeral aborda o proceso de constitución e posta en funcionamento do fondo de pensións, o contido das súas normas de funcionamento documentadas por que se ha de rexer, a integración de plans de pensións, e a disolución e liquidación dos fondos de pensións.

As disposicións específicas para os fondos de pensións de emprego contidas neste título III inciden no funcionamento da comisión de control do fondo de pensións, e regulan a canalización de recursos dun plan de pensións de emprego a outro fondo ou fondos distintos do fondo de pensións a que está adscrito, así como a multiadscrición do plan de pensións de emprego a varios fondos de pensións, ambas as posibilidades introducidas pola Lei 24/2001, do 27 de decembro, de medidas fiscais, administrativas e da orde social, que permiten participar en diferentes políticas de investimento, beneficiarse das economías de escala ou, se é o caso, flexibilizar a adscrición dos recursos en función das características e necesidades dos colectivos integrantes do plan. Por outra parte, establécense disposicións específicas para fondos de pensións persoais, destinados ao desenvolvemento de plans de pensións do sistema individual e asociado.

O título III complétase co desenvolvemento do réxime de investimentos dos fondos de pensións, abordando os principios e os requisitos de aptitude dos activos, os criterios prudenciais de diversificación, dispersión, congruencia e liquidez dos investimentos, as condicións xerais das operacións sobre investimentos, os criterios de valoración dos activos e o investimento en fondos de pensións abertos que canalizan recursos doutros fondos de pensións, así como a referencia a garantías financeiras externas ofrecidas a partícipes de plans de pensións contractualmente independentes do fondo e do plan de pensións.

O título IV regula as figuras da entidade xestora e a depositaria do fondo de pensións, os requisitos para o exercicio da súa actividade como tales, o contido das súas funcións, a retribución dos seus servizos, así como a substitución da xestora ou depositaria dun fondo de pensións. Este título IV regula, ademais, a libre prestación de servizos ou a contratación da xestión e depósito dos activos financeiros do fondo de pensións con terceiras entidades autorizadas consonte as directivas comunitarias para a prestación de tales servizos.

O título V contén o réxime xeral de control administrativo, as obrigas contables e de información, incidindo nas funcións de ordenación e supervisión administrativa conferidas ao Ministerio de Economía, o contido dos rexistros administrativos, a suxeición á normativa contable e á auditoría das contas anuais dos fondos de pensións e as súas entidades xestoras, as obrigas de información e a publicidade e contratación de plans de pensións.

O regulamento complétase con tres disposicións adicionais, cinco disposicións transitorias e dúas disposicións derradeiras.

A disposición adicional primeira refírese ás continxencias suxeitas á disposición adicional primeira do

texto refundido da Lei de regulación dos plans e fondos de pensións, aprobado polo Real decreto lexislativo 1/2002, do 29 de novembro, que regula a obriga de exteriorizar os compromisos por pensións asumidos polas empresas nos mesmos termos previstos no texto refundido da lei. A segunda regula o prazo de resolución das solicitudes de autorización administrativa. A terceira refírese ás condicións de exercicio da actividade profesional dos actuarios en relación cos plans de pensións de emprego.

As cinco disposicións transitorias inciden no mantemento da vixencia do réxime transitorio de integración voluntaria en plans de pensións de institucións de previsión existentes antes da entrada en vigor da orixinaria Lei 8/1987, do 8 de xuño, de regulación dos plans e fondos de pensións, na medida en que aínda persiste; na adaptación dos plans e fondos de pensións preexistentes ás novas disposicións regulamentarias; no establecemento dun réxime transitorio para os investimentos dos fondos de pensións; na vixencia dos créditos concedidos a participantes con anterioridade, e na adaptación das comisións de control dos plans de pensións á regulación introducida pola Lei 24/2001, do 27 de decembro, de medidas fiscais, administrativas e da orde social, e ao seu correspondente desenvolvemento regulamentario.

A disposición derradeira primeira recolle a disposición derradeira segunda do texto refundido da Lei de regulación dos plans e fondos de pensións, aprobado polo Real decreto lexislativo 1/2002, do 29 de novembro, relativa á previsión social complementaria do persoal ao servizo das administracións, entidades e empresas públicas, na súa redacción dada pola Lei 44/2002, do 22 de novembro, de medidas de reforma do sistema financeiro, e que atinxe aos seguros colectivos e plans de pensións do sistema de emprego promovidos por aquelas para a instrumentación dos seus compromisos por pensións co seu persoal, excluindo da consideración e normas concorrencia das pensións públicas as prestacións aboadas a través dos ditos contratos e plans de pensións, segundo o previsto pola lexislación.

Na súa virtude, por proposta do vicepresidente primeiro do Goberno e ministro de Economía, coa aprobación previa da ministra de Administracións Públicas, de acordo co Consello de Estado e logo de deliberación do Consello de Ministros na súa reunión do día 20 de febreiro de 2004,

## DISPÓN O:

Artigo único. *Aprobación do Regulamento de plans e fondos de pensións.*

Apróbase o Regulamento de plans e fondos de pensións, que se insire a continuación.

Disposición derogatoria. *Normas derogadas e declaradas vixentes.*

1. Quedan derogadas cantas disposicións de igual ou inferior rango se opoñan ao establecido neste real decreto e no regulamento que aproba e, en particular, as seguintes:

a) O Regulamento de plans e fondos de pensións, aprobado polo Real decreto 1307/1988, do 30 de setembro, sen prexuízo do previsto no punto 2 desta disposición.

b) O Real decreto 1589/1999, do 15 de outubro, por que se modifica o Regulamento de plans e fondos de pensións, aprobado polo Real decreto 1307/1988, do 30 de setembro, sen prexuízo do previsto no punto 2.f) desta disposición derogatoria.

c) O Real decreto 1351/1998, do 26 de xuño, por que se establecen as condicións para a contratación da administración e depósito dos activos financeiros estranxeiros dos fondos de pensións.

2. Manteñen a súa vixencia:

a) Do Regulamento de plans e fondos de pensións aprobado polo Real decreto 1307/1988, do 30 de setembro, manteñen a súa vixencia o artigo 56.1; o artigo 60; o artigo 62; o artigo 63.2; o artigo 72, e o artigo 73.2; a disposición adicional única, e as disposicións transitorias que manteñen os seus efectos respecto dos plans de reequilibrio que se acolleron a estas.

b) O Regulamento sobre a instrumentación dos compromisos por pensións das empresas cos traballadores e beneficiarios, aprobado polo Real decreto 1588/1999, do 15 de outubro.

c) A Orde do 7 de novembro de 1988 por que se determina o procedemento de inscrición rexistral de institucións relacionadas cos plans e fondos de pensións regulados pola Lei 8/1987, do 8 de xuño.

d) A Orde do 21 de xullo de 1990 por que se aproban normas de natureza actuarial aplicables aos plans de pensións, a excepción dos seus puntos segundo, terceiro e oitavo.

e) A Orde do 12 de marzo de 1996, por que se aproba o sistema de información estatístico-contable das entidades xestoras de fondos de pensións.

f) A disposición adicional única e a disposición transitoria única do Real decreto 1589/1999, do 15 de outubro, por que se modifica o Regulamento de plans e fondos de pensións, aprobado polo Real decreto 1307/1988, do 30 de setembro.

g) A Resolución da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, do 31 de outubro de 2000, en relación coas táboas de mortalidade e supervivencia utilizadas nos plans de pensións para as contingencias en que esta definida a prestación.

As disposicións enumeradas nos parágrafos c) a g) anteriores manteñen a súa vixencia no que non se opoñan ao Regulamento de plans e fondos de pensións que se aproba, e serán de aplicación entremetres non se diten novas disposicións na materia en desenvolvemento do regulamento que se aproba, en substitución daquelas.

Disposición derradeira primeira. *Competencias do Estado.*

As disposicións contidas no Regulamento de plans e fondos de pensións que se insire a continuación teñen a consideración de ordenación básica da banca e os seguros, e da planificación xeral da actividade económica, consonte o artigo 149.1.11.<sup>a</sup> e 13.<sup>a</sup> da Constitución, agás as materias a que se refiren os parágrafos seguintes, que se consideran competencia exclusiva do Estado:

a) Consonte o artigo 149.1.6.<sup>a</sup> da Constitución, considéranse lexislación mercantil as materias reguladas:

1.º Nos títulos I e II, agás os artigos: 19, 20, 21, 23, 27 a 32, ambos inclusive, 34, 40, 41, 47, 48, 49, 53 e 54.

2.º Na disposición adicional primeira e nas disposicións transitorias primeira e segunda.

b) Consonte o artigo 149.1.14.<sup>a</sup> da Constitución, considéranse lexislación da facenda xeral as materias reguladas na disposición transitoria primeira e na disposición derradeira primeira.

Disposición derradeira segunda. *Entrada en vigor.*

O presente real decreto entrará en vigor o día seguinte ao da súa publicación no «Boletín Oficial del Estado».

Dado en Madrid o 20 de febreiro de 2004.

JUAN CARLOS R.

O vicepresidente primeiro do Goberno  
e ministro de Economía,  
RODRIGO DE RATO Y FIGAREDO

## REGULAMENTO DE PLANS E FONDOS DE PENSIÓNS

### TÍTULO I

#### Sistema de plans e fondos de pensións

#### CAPÍTULO I

##### Institucións e elementos que conforman o sistema

###### Artigo 1. *Obxecto.*

Este regulamento ten por obxecto desenvolver o texto refundido da Lei de regulación dos plans e fondos de pensións, aprobado polo Real decreto legislativo 1/2002, do 29 de novembro.

As referencias contidas neste regulamento ao texto refundido da lei entenderanse realizadas ao texto refundido da Lei de regulación dos plans e fondos de pensións indicado no parágrafo anterior e ás modificacións posteriores do seu contido.

###### Artigo 2. *Natureza dos plans de pensións.*

1. Os plans de pensións definen o dereito das persoas, a cuxo favor se constitúen, a percibiren rendas ou capitais por xubilación, supervivencia, incapacidade permanente e falecemento e as obrigas de contribución a eles. Os recursos necesarios para o financiamento, cobertura e efectividade dos plans de pensións integraranse nos fondos de pensións regulados neste regulamento.

Constituídos voluntariamente, as prestacións dos plans de pensións non serán, en ningún caso, substitutivas daquelas a que se puidese ter dereito no réxime correspondente da Seguridade Social, tendo, en consecuencia, carácter privado e complementario ou non daquelas.

Queda reservada a denominación de plans de pensións, así como as súas siglas, aos plans regulados por este regulamento.

2. Os elementos persoais dun plan de pensións son:

a) O promotor do plan: ten tal consideración calquera empresa, sociedade, entidade, corporación, asociación ou sindicato que promova a súa creación ou participe no seu desenvolvemento.

b) Os partícipes: teñen esta consideración as persoas físicas en cuxo interese se crea o plan, con independencia de que realicen ou non achegas.

c) Os beneficiarios, entendéndose por tales as persoas físicas con dereito á percepción de prestacións, fosen ou non partícipes.

3. Os plans de pensións suxeitos a este regulamento encadraranse necesariamente nunha das seguintes modalidades:

a) Sistema de emprego: corresponde aos plans cuxo promotor é calquera empresa, sociedade, corporación ou entidade e cuxos partícipes sexan os empregados destas.

b) Sistema asociado: corresponde a plans cuxo promotor sexa calquera asociación ou sindicato, sendo os partícipes os seus asociados, membros ou afiliados.

c) Sistema individual: corresponde a plans cuxo promotor é unha entidade de carácter financeiro e cuxo partícipe é calquera persoa física.

4. Os plans de pensións deberán cumprir cada un dos seguintes principios básicos:

a) Non discriminación: os plans de pensións deberán garantir o acceso como partícipe dun plan a calquera

persoa física que reúna as condicións de vinculación ou de capacidade de contratación co promotor que caracterizan cada tipo de contrato.

O principio de non-discriminación aplicaráselles ás diferentes modalidades de plans nos termos previstos neste regulamento.

b) Capitalización: os plans de pensións instrumentaranse mediante sistemas financeiros ou actuariais de capitalización. En consecuencia, as prestacións axustaranse estritamente ao cálculo derivado de tales sistemas.

c) Irrevogabilidade de achegas: as contribucións dos promotores aos plans de pensións terán o carácter de irrevogables.

d) Atribución de dereitos: as contribucións e achegas aos plans de pensións e o sistema de capitalización utilizado determinan para os partícipes uns dereitos de contido económico destinados á consecución das prestacións nos termos previstos neste regulamento.

e) Integración obrigatoria nun fondo de pensións: as contribucións dos promotores e as achegas dos partícipes, e calquera recurso adscrito ao plan de pensións, integraranse obrigatoriedade nun fondo de pensións nos termos fixados neste regulamento.

5. Nos plans de emprego e asociado constituirase unha comisión de control do plan, representativa dos seus elementos persoais, cuxo funcionamento se axustará ao previsto neste regulamento.

6. As contribucións e achegas aos plans de pensións axustaranse aos límites sinalados pola normativa vixente.

###### Artigo 3. *Natureza dos fondos de pensións.*

1. Os fondos de pensións son patrimonios creados ao exclusivo obxecto de lles dar cumprimento a plans de pensións, cuxa xestión, custodia e control se realizarán de acordo con este regulamento.

Queda reservada a denominación de fondos de pensións, así como as súas siglas, aos constituídos de acordo con este regulamento.

2. Os fondos de pensións regulados nesta normativa carecerán de personalidade xurídica e serán administrados necesariamente por unha entidade xestora co concurso dunha entidade depositaria que cumpran as condicións establecidas neste regulamento.

3. Poderanse constituír fondos de pensións para a instrumentación de varios plans de pensións ou dun único plan. En función das modalidades de plans de pensións que integren, os fondos de pensións clasifícanse en:

a) Fondos de pensións de emprego. Os plans de pensións do sistema de emprego integraranse necesariamente en fondos de pensións cuxo ámbito de actuación se limite ao desenvolvemento de plans de pensións do dito sistema.

b) Fondos de pensións persoais, cuxo ámbito de actuación se limitará ao desenvolvemento dos plans do sistema individual ou asociado.

4. Nos fondos de pensións constituirase unha comisión de control do fondo, representativa dos plans de pensións adscritos, cuxo funcionamento se axustará ao previsto neste regulamento. A constitución desta comisión de control non será precisa cando o fondo de pensións integre exclusivamente plans do sistema individual promovidos pola mesma entidade.

5. Os acredores dos fondos de pensións non poderán facer efectivos os seus créditos sobre os patrimonios dos promotores dos plans e dos partícipes, cuxa responsabilidade está limitada aos seus respectivos compromisos de achega aos seus plans de pensións adscritos.

O patrimonio dos fondos de pensións non responderá polas débedas das entidades promotora, xestora e depositaria.

**Artigo 4. Entidades xestoras e entidades depositarias de fondos de pensións.**

1. Poderán ser entidades xestoras de fondos de pensións as sociedades anónimas, cuxo obxecto exclusivo sexa a administración de fondos de pensións, sempre que reúnan os requisitos establecidos neste regulamento.

Tamén poderán ser entidades xestoras de fondos de pensións as entidades aseguradoras autorizadas para operar en España no ramo de seguro directo sobre a vida, e as mutualidades de previsión social, sempre que cumpran os requisitos previstos neste regulamento.

A denominación de entidade xestora de fondos de pensións ou sociedade xestora de fondos de pensións queda reservada exclusivamente ás entidades que cumpran os requisitos previstos neste regulamento.

2. A custodia e depósito dos valores mobiliarios e demais activos financeiros integrados nos fondos de pensións corresponderá a unha entidade depositaria establecida en España. Poderán ser entidades depositarias de fondos de pensións as entidades de crédito que reúnan os requisitos establecidos neste regulamento.

3. As entidades xestoras e as depositarias actuarán en interese dos fondos que administren ou custodien, sendo responsables fronte ás entidades promotoras, partícipes e beneficiarios de todos os prexuízos que se lles causasen polo incumprimento das súas respectivas obrigas. Ambas as entidades están obrigadas a se exixiren reciprocamente esta responsabilidade en interese daqueles.

## CAPÍTULO II

### Réxime de contribucións e prestacións do sistema

#### SECCIÓN 1.<sup>a</sup> RÉXIME XERAL DE ACHEGAS, CONTINXENCIAS E PRESTACIÓNS

**Artigo 5. Suxeitos contribuíntes.**

1. Unicamente poderán realizar achegas ou contribucións os seguintes elementos persoais dos plans de pensións:

a) Os partícipes, calquera que sexa o sistema do plan.

b) O promotor dun plan do sistema de emprego, en favor dos seus empregados partícipes, asumindo estes últimos a titularidade sobre a achega imputada. Así mesmo, os empresarios individuais que realicen contribucións empresariais a favor dos seus traballadores, como promotores dun plan de pensións de emprego, poderán realizar achegas propias ao citado plan.

As contribucións serán realizadas polos promotores de plans de emprego e as achegas serán realizadas polos partícipes, nos casos e forma que, de conformidade con este regulamento, estableza o respectivo plan de pensións.

2. Non resultarán admisibles achegas ou contribucións realizadas por entidades ou persoas distintas dos elementos persoais mencionados no punto anterior, sen prexuízo do réxime especial previsto para persoas con discapacidade na sección 2.<sup>a</sup> deste capítulo.

Porén, poderanse admitir incrementos patrimoniais a título gratuíto obtidos por un plan de pensións, de forma directa ou a través do seu fondo de pensións, sempre que o importe total se impute financeiramente entre os partícipes do plan e estes tributen consonte a normativa aplicable.

Necesariamente, as achegas directas do partícipe serán realizadas por este, sen que a simple mediación dun terceiro no pagamento poida alterar a natureza da renda destinada a tal achega e o seu tratamento para efectos de retencións ou outro tipo de exacción.

**Artigo 6. Limitación das achegas anuais.**

1. As achegas anuais máximas aos plans de pensións regulados neste regulamento adecuaranse ao seguinte:

a) O total das achegas anuais máximas dos partícipes aos plans de pensións regulados neste regulamento, sen incluír as contribucións empresariais que os promotores de plans de pensións de emprego imputen aos partícipes, non poderá exceder dos límites establecidos con carácter xeral e en función da idade no artigo 5.3.a) do texto refundido da lei ou en disposición con rango de lei que modifique os ditos límites.

b) O conxunto das contribucións empresariais realizadas polos promotores de plans de pensións de emprego a favor dos seus empregados e imputadas a aqueles terá como límite anual máximo as contías establecidas no artigo 5.3.b) do texto refundido da lei ou en disposición con rango de lei que modifique os ditos límites.

Os empresarios individuais que realicen contribucións empresariais a favor dos seus traballadores, como promotores dun plan de pensións de emprego, poderán realizar achegas propias ao citado plan, ata o límite máximo establecido para as contribucións empresariais. Estas achegas non serán cualificadas como contribucións empresariais, agás para efectos do cómputo de límites.

c) Os límites a que se refiren os parágrafos a) e b) anteriores aplicaranse de forma independente e individualmente a cada partícipe integrado na unidade familiar.

d) Excepcionalmente, a empresa promotora poderá realizar contribucións a un plan de pensións de emprego de que sexa promotor cando sexan precisas para garantir as prestacións en curso ou os dereitos dos partícipes de plans que inclúan réximes de prestación definida para a xubilación e se puxese de manifesto, a través do oportuno ditame de actuario independente ou das revisións actuariais, a existencia dun déficit no plan de pensións.

2. Ningún plan de pensións poderá admitir achegas anuais dun mesmo partícipe, directas ou imputadas, por importe superior ao previsto nos puntos anteriores, sen prexuízo do establecido na disposición transitoria quinta do texto refundido da lei e do réxime especial para persoas con discapacidade recollido neste regulamento.

3. Os excesos que se produzan sobre a achega máxima establecida poderán ser retirados antes do 30 de xuño do ano seguinte, sen aplicación da sanción prevista no artigo 36.4 do texto refundido da lei.

O anterior enténdese sen prexuízo da obriga das entidades xestoras e depositarias de non aceptar achegas superiores aos límites establecidos, e da responsabilidade administrativa sancionable consonte o previsto no artigo 35.3.n) do texto refundido da lei.

A devolución das contías indebidamente achegadas axustarase ás seguintes condicións:

a) A devolución realizarase polo importe efectivamente achegado en exceso, con cargo ao dereito consolidado do partícipe. A rendibilidade imputable ao exceso de achega acrecerá ao patrimonio do fondo de pensións se fose positiva, e será por conta do partícipe se resultase negativa.

Se o dereito consolidado resultase insuficiente para a devolución, e o partícipe realizase achegas a outros plans de pensións no exercicio en que se produciu o exceso, procederá a devolución do restante aplicando as regras anteriores con cargo aos dereitos consolidados nos ditos plans ou aos que os dereitos se mobilizasen se é o caso.

b) Tratándose de exceso de achegas de promotores de plans de pensións do sistema de emprego, procederá igualmente a devolución polo importe efectivamente achegado en exceso acrecendo ao patrimonio do fondo a rendibilidade positiva imputable a este, sendo por conta do promotor se resultase negativa.

c) No caso de que conflúan nun mesmo exercicio achegas do partícipe con achegas deste vinculadas ás contribucións empresariais a un plan de emprego, terán que ser retiradas en primeiro lugar as achegas realizadas ao plan individual ou asociado.

O establecido nas alíneas anteriores enténdese sen prexuízo de que os excesos de achega resultasen dunha incorrecta cuantificación ou instrumentación do seu cobramento e das responsabilidades que puidesen derivar.

#### Artigo 7. *Continxencias.*

As continxencias susceptibles de cobertura nun plan de pensións poderán ser:

##### a) Xubilación.

1.º Para a determinación da continxencia de xubilación seguirase o previsto no réxime da Seguridade Social correspondente.

Por tanto, a continxencia de xubilación entenderase producida cando o partícipe acceda efectivamente á xubilación no réxime da Seguridade Social correspondente, sexa á idade ordinaria, anticipada ou posteriormente.

As persoas que, consonte a normativa da Seguridade Social, se encontren na situación de xubilación parcial terán como condición preferente nos plans de pensións a de partícipe para a cobertura das continxencias previstas neste artigo susceptibles de acaecer, podendo realizar achegas para a xubilación total. Emporiso, as especificacións dos plans de pensións poderán prever o pagamento de prestacións con motivo do acceso á xubilación parcial. En todo caso será aplicable o réxime de incompatibilidades previsto no artigo 11.

2.º Cando non sexa posible o acceso dun partícipe á xubilación, a continxencia entenderase producida a partir da idade ordinaria de xubilación no réxime xeral da Seguridade Social, no momento en que o partícipe non exerza ou cese na actividade laboral ou profesional, e non se encontre cotizando para a continxencia de xubilación en ningún réxime da Seguridade Social.

b) Incapacidade permanente total para a profesión habitual, absoluta para todo traballo, e grande invalidez.

Para a determinación destas situacións seguirase o previsto no réxime da Seguridade Social correspondente.

c) Falecemento do partícipe ou beneficiario, que pode xerar dereito a prestacións de viuvez, orfandade ou a favor doutros herdeiros ou persoas designadas.

#### Artigo 8. *Anticipación da prestación correspondente a xubilación.*

1. Se as especificacións do plan de pensións o preveñen, poderase anticipar a percepción da prestación correspondente a xubilación a partir dos 60 anos de idade.

Para tal efecto, será preciso que concorran no partícipe as seguintes circunstancias:

a) Que cesasen en toda actividade determinante da alta na Seguridade Social, sen prexuízo de que, se é o caso, continúe asimilado á alta nalgún réxime da Seguridade Social.

b) Que no momento de solicitar a disposición anticipada non reúna aínda os requisitos para a obtención da prestación de xubilación no réxime da Seguridade Social correspondente.

Non procederá o anticipo da prestación regulado neste punto nos supostos en que non sexa posible o acceso á xubilación a que se refire o artigo 7.a).2.º

2. As especificacións dos plans de pensións tamén poderán prever o pagamento anticipado da prestación correspondente á xubilación en caso de que o partícipe, calquera que sexa a súa idade, extinga a súa relación laboral e pase a situación legal de desemprego a consecuencia de expediente de regulación de emprego aprobado pola autoridade laboral.

#### Artigo 9. *Supostos excepcionais de liquidez.*

1. Excepcionalmente, os dereitos consolidados nos plans de pensións poderanse facer efectivos na súa totalidade ou en parte nos supostos de enfermidade grave ou desemprego de longa duración de acordo co previsto neste artigo, sempre que o recollan expresamente as especificacións do plan de pensións e coas condicións e limitacións que estas establezan.

2. As especificacións de plans de pensións poderán prever a facultade do partícipe de facer efectivos os seus dereitos consolidados no caso de que se vexa afectado por unha enfermidade grave ben o seu cónxuxe, ben algún dos ascendentes ou descendentes daqueles en primeiro grao ou persoa que, en réxime de tutela ou acollemento, conviva co partícipe ou del dependa.

Considérase enfermidade grave para estes efectos, sempre que se poida acreditar mediante certificado médico dos servizos competentes das entidades sanitarias da Seguridade Social ou entidades concertadas que atendan o afectado:

a) Calquera doenza ou lesión que incapacite temporalmente para a ocupación ou actividade habitual da persoa durante un período continuado mínimo de tres meses, e que requira intervención clínica de cirurxía maior ou tratamento nun centro hospitalario.

b) Calquera doenza ou lesión con secuelas permanentes que limiten parcialmente ou impidan totalmente a ocupación ou actividade habitual da persoa afectada, ou a incapaciten para a realización de calquera ocupación ou actividade, requira ou non, neste caso, asistencia doutras persoas para as actividades máis esenciais da vida humana.

Os supostos anteriores reputaranse enfermidade grave entremetres non dean lugar á percepción polo partícipe dunha prestación por incapacidade permanente en calquera dos seus graos, consonte o réxime da Seguridade Social, e sempre que supoñan para o partícipe unha diminución da súa renda dispoñible por aumento de gastos ou redución dos seus ingresos.

3. Os dereitos consolidados nos plans de pensións poderanse facer efectivos no suposto de desemprego de longa duración sempre que os partícipes desempregados reúnan as seguintes condicións:

a) Atopárense en situación legal de desemprego durante un período continuado de polo menos 12 meses.

Considéranse situacións legais de desemprego os supostos de extinción da relación laboral ou administrativa e de suspensión do contrato de traballo recollidos como tales situacións legais de desemprego no artigo 208.1.1 e 2 do texto refundido da Lei xeral da Seguridade Social, aprobado polo Real decreto lexislativo 1/1994, do 20 de xuño, e normas complementarias e de desenvolvemento.

b) Non teren dereito ás prestacións por desemprego no seu nivel contributivo, ou teren esgotadas as ditas prestacións.

c) Estaren inscritos no Servizo Público de Emprego Estatal ou organismo público competente como demandantes de emprego no momento da solicitude.

d) No caso dos traballadores por conta propia que estivesen previamente integrados nun réxime da Seguridade Social como tales, o plan de pensións poderá prever a facultade do partícipe de facer efectivos os seus dereitos consolidados cando figure como demandante de emprego de forma ininterrompida durante os 12 meses anteriores á solicitude, e se lle recoñeza o dereito á prestación por desemprego na súa modalidade asistencial.

#### Artigo 10. *Prestacións.*

1. As prestacións son o dereito económico dos beneficiarios dos plans de pensións como resultado do acaecemento dunha continxencia cuberta por estes. As prestacións dos plans de pensións serán en diñeiro, e poderán ser:

a) Prestación en forma de capital, consistente nunha percepción de pagamento único. O pagamento desta prestación poderá ser inmediato á data da continxencia ou diferido a un momento posterior.

En razón dunha mesma continxencia, un beneficiario só poderá obter unha única prestación desta modalidade.

Se, chegado o vencemento sinalado para o cobramento, o beneficiario se opón ao cobramento do capital, ou non sinalase o medio de pagamento, a entidade xestora depositará o seu importe nunha entidade de crédito á disposición e por conta do beneficiario, entendéndose así satisfeita a prestación a cargo do plan de pensións.

b) Prestación en forma de renda, consistente na percepción de dous ou máis pagamentos sucesivos con periodicidade regular, incluíndo polo menos un pagamento en cada anualidade. A renda poderá ser actuarial ou financeira, de contía constante ou variable en función dalgún índice ou parámetro de referencia predeterminado.

As rendas poderán ser vitalicias ou temporais, inmediatas á data da continxencia ou diferidas a un momento posterior.

En caso de falecemento do beneficiario, as especificacións poderán prever a reversión da renda a outros beneficiarios previstos ou designados.

En razón da mesma continxencia, un beneficiario poderá percibir de cada plan de pensións dúas ou máis prestacións en forma de renda de distintas modalidades, segundo o previsto nas especificacións.

c) Prestacións mixtas, que combinen rendas de calquera tipo cun único pagamento en forma de capital, debéndose axustar ao previsto nas alíneas anteriores.

2. As especificacións deberán concretar a forma das prestacións, as súas modalidades, e as normas para determinar a súa contía e vencementos, con carácter xeral ou opcional para o beneficiario, indicando se son ou non revalorizables e, se é o caso, a forma de revalorización, as súas posibles reversións e o grao de aseguramento ou garantía.

3. O beneficiario do plan de pensións ou o seu representante legal, consonte o previsto nas especificacións do plan, deberá comunicar o acaecemento da continxencia, sinalando, se é o caso, a forma elixida para o cobramento da prestación, e presentar a documentación acreditativa que proceda segundo o previsto nas especificacións.

O prazo previsto naquelas non poderá ser superior a seis meses desde que se produce a continxencia ou desde o seu recoñecemento pola autoridade ou organismo correspondente. O atraso na comunicación do acaecemento da continxencia por parte do beneficiario por encima do prazo previsto na norma non comporta a perda do dereito á prestación, sen prexuízo da sanción administrativa prevista na lei a que, se é o caso, poida dar lugar o dito atraso.

No caso de falecemento, o prazo contarase desde que o beneficiario ou o seu representante legal tivesen coñecemento do falecemento do causante e da súa designación como beneficiario, ou desde que poida acreditar a súa condición por disposición testamentaria ou por outros medios.

Segundo o previsto nas especificacións, a comunicación e acreditación documental poderase presentar ante as entidades xestora ou depositaria ou promotora do plan de pensións ou ante a comisión de control do plan no caso dos plans de emprego e asociados, estando obrigado o receptor a realizar as actuacións necesarias encamiñadas ao recoñecemento e efectividade da prestación.

4. O recoñecemento do dereito á prestación deberalle ser notificado ao beneficiario mediante escrito asinado pola entidade xestora, dentro do prazo máximo de 15 días hábiles desde a presentación da documentación correspondente, indicándolle a forma, modalidade e contía da prestación, periodicidade e vencementos, formas de revalorización, posibles reversións e grao de aseguramento ou garantía, informando, se é o caso, do risco a cargo do beneficiario, e demais elementos definitorios da prestación, segundo o previsto nas especificacións ou de acordo coa opción sinalada por aquel.

Se se tratar dun capital inmediato, deberalle ser aboado ao beneficiario dentro do prazo máximo de sete días hábiles desde que este presente a documentación correspondente.

5. Se as especificacións o prevén, coas condicións que estas establezan, e na medida en que o permitan as condicións de garantía das prestacións, o beneficiario dunha prestación diferida ou en curso de pagamento poderá solicitar a anticipación de vencementos e contías inicialmente previstos. Estas modificacións só se lle poderán autorizar ao beneficiario unha vez en cada exercicio.

6. Nos supostos excepcionais de liquidez previstos no artigo 9, de acordo co previsto nas especificacións, e coas condicións ou limitacións que estas establezan, os dereitos consolidados poderanse facer efectivos mediante un pagamento ou en pagamentos sucesivos entrementes se manteñan as ditas situacións debidamente acreditadas.

7. As prestacións dos plans de pensións deberanlles ser aboadas ao beneficiario ou beneficiarios previstos ou designados, agás que mediase embargo, traba xudicial ou administrativa, en cuxo caso se seguirá o que dispoña o mandamento correspondente.

#### Artigo 11. *Incompatibilidades do réxime de achegas e prestacións.*

1. A partir do acceso á xubilación, as achegas a plans de pensións só se poderán destinar á continxencia de falecemento.

Emporiso, se o xubilado inicia ou prosegue coa actividade laboral ou profesional, causando alta no réxime da Seguridade Social correspondente, poderá realizar achegas a plans de pensións para a xubilación no dito réxime.

Así mesmo, se no momento de acceder á xubilación o interesado continúa de alta noutro réxime da Seguridade Social por exercicio dunha segunda actividade, poderá realizar achegas para a xubilación no dito réxime.

2. Cando non sexa posible o acceso á xubilación, as achegas que se realicen a partir da idade ordinaria de xubilación no réxime xeral da Seguridade Social só se poderán destinar á continxencia de falecemento se concorren no interesado as seguintes circunstancias:

a) Que cesase ou non exerza actividade laboral ou profesional determinante de alta nun réxime da Seguridade Social.

b) Que non poida acceder á xubilación nin figure en ningún réxime da Seguridade Social con expectativa de acceso posterior á dita situación.

Se o cesamento de actividade se produce con posterioridade a que se cumpra a idade ordinaria de xubilación no réxime xeral da Seguridade Social, concorrendo as demais circunstancias, as achegas realizadas a partir do cesamento só se poderán destinar a falecemento.

Emporiso, nos supostos recollidos neste punto, se o interesado inicia ou prosegue coa actividade laboral ou profesional, causando alta no réxime da Seguridade Social correspondente, poderá realizar achegas a plans de pensións para a xubilación no dito réxime.

3. Así mesmo, no suposto recollido no punto 1 do artigo 8, a partir do cobramento anticipado da prestación correspondente á xubilación o beneficiario con polo menos 60 anos de idade só poderá realizar achegas a plans de pensións para a continxencia de falecemento.

Emporiso, se o interesado prosegue coa actividade laboral ou profesional, causando alta no réxime da Seguridade Social correspondente, poderá realizar achegas a plans de pensións para a xubilación no dito réxime.

No caso de anticipo da prestación correspondente a xubilación por expediente de regulación de emprego, o beneficiario menor de 65 anos poderá proseguir coas achegas para calquera continxencia susceptible de acaecer unha vez que percíbese aquela integramente ou suspendese o cobramento.

4. En ningún caso se poderá simultanear a condición de partícipe e a de beneficiario por xubilación ou prestación correspondente nun plan de pensións ou en razón da pertenza a varios plans de pensións.

Se o interesado fose beneficiario dun plan de pensións por xubilación, prestación correspondente ou do seu anticipo, e estivese pendente de cobramento ou en curso de pagamento a súa prestación, poderá reiniciar as súas achegas para xubilación unha vez que percibe aquela prestación integramente ou suspenda a súa percepción e asigne expresamente os dereitos económicos remanentes á posterior xubilación, a partir do exercicio seguinte a aquel en que se percíbese ou suspendese a prestación en curso, sempre que reúna os requisitos previstos nos puntos anteriores para realizar as ditas achegas.

5. As persoas en situación de incapacidade permanente total para a profesión habitual, ou absoluta e permanente para todo traballo, ou grande invalidez, recoñecida no réxime da Seguridade Social correspondente, poderán realizar achegas a plans de pensións para a cobertura das continxencias previstas no artigo 7 susceptibles de acaecer na persoa do interesado, tendo en conta o seguinte:

a) De non ser posible o acceso á xubilación, esta continxencia entenderase producida cando o interesado alcance a idade ordinaria de xubilación no réxime da Seguridade Social correspondente. Cando o réxime da Seguridade Social aplicable prevexa a xubilación por incapacidade e esta se produza con anterioridade á idade ordinaria de xubilación, poderase aplicar o previsto no parágrafo anterior.

b) A persoa declarada en incapacidade permanente total para a profesión habitual que estea dada de alta noutro réxime da Seguridade Social por razón doutra actividade poderá realizar achegas para calquera continxencia.

c) O beneficiario da prestación dun plan de pensións por incapacidade permanente poderá proseguir coas achegas a plans de pensións para calquera continxencia susceptible de acaecer, unha vez que perciba aquela integramente ou suspenda o cobramento.

6. A continuidade no cobramento de prestacións causadas nos plans de pensións por xubilación e prestacións correspondentes ou incapacidade permanente será

compatible coa alta posterior do beneficiario nun réxime da Seguridade Social por exercicio de actividade, agás disposición contraria nas especificacións.

7. A percepción dos dereitos consolidados por enfermidade grave ou desemprego de longa duración será incompatible coa realización de achegas a calquera plan de pensións, agás as que resulten obrigatorias ou vinculadas ás do promotor dun plan de emprego.

8. O disposto neste artigo entenderase sen prexuízo do réxime de instrumentación dos compromisos por pensións das empresas cos traballadores e beneficiarios previsto na disposición adicional primeira do texto refundido da lei. En particular:

a) A percepción das prestacións será compatible coas achegas a favor de beneficiarios que, excepcionalmente, realicen os promotores dos plans de pensións do sistema de emprego cando sexa preciso para garantir as prestacións en curso en caso de que se puxese de manifesto, a través do oportuno ditame de actuario independente ou das revisións actuariais, a existencia dun déficit no plan de pensións, nos termos previstos neste regulamento.

b) A percepción de prestacións dos plans de pensións por incapacidade permanente será compatible coas achegas de promotor que, se é o caso, se prevexan nos plans de pensións de emprego para o persoal incurso nas ditas situacións, en función de instrumentar os compromisos por pensións referidos ao dito persoal.

c) A percepción da prestación correspondente a xubilación por expediente de regulación de emprego será compatible coas achegas do promotor previstas, se é o caso, nos plans de pensións do sistema de emprego en favor do persoal afectado polo expediente de regulación de emprego, en función de instrumentar os compromisos por pensións, referidos ao dito persoal, que sexan de obrigada suxeición á referida disposición adicional primeira do texto refundido da lei.

d) A percepción dos dereitos consolidados dun plan de pensións en caso de enfermidade grave ou desemprego de longa duración será tamén compatible coa realización de achegas aos plans de emprego en función de instrumentar os compromisos por pensións referidos ao persoal afectado polas ditas situacións, que sexan de obrigada suxeición á disposición adicional primeira do texto refundido da lei.

O mesmo réxime se aplicará respecto das achegas dos perceptores obrigatorias ou vinculadas ás do promotor dun plan de emprego.

## SECCIÓN 2.<sup>a</sup> RÉXIME FINANCEIRO ESPECIAL PARA PERSOAS CON DISCAPACIDADE

### Artigo 12. *Achegas a favor de persoas con discapacidade.*

De acordo co réxime especial previsto na disposición adicional cuarta do texto refundido da lei e nas condicións establecidas neste regulamento, as especificacións dos plans de pensións poderán prever a realización de achegas a plans de pensións a favor de persoas cun grao de minusvalidez física ou sensorial igual ou superior ao 65 por cento, psíquica igual ou superior ao 33 por cento, así como de discapacitados que teñan unha incapacidade declarada xudicialmente, independentemente do seu grao. O grao de minusvalidez acreditarase mediante certificado expedido consonte a normativa aplicable ou por resolución xudicial firme. A estes resultaralles aplicable o réxime financeiro dos plans de pensións coas seguintes especialidades:

a) Ao abeiro deste réxime especial poderanse efectuar tanto achegas directas do propio discapacitado partícipe como achegas ao seu favor por parte das persoas que teñan con el unha relación de parentesco en liña



directa ou colateral ata o terceiro grao inclusive, así como o cónxuxe ou aqueles que os tivesen ao seu cargo en réxime de tutela ou acollemento.

No caso de achegas a favor de persoas con discapacidade, estas terán que ser designadas beneficiarias de maneira única e irrevogable para calquera continxencia. En caso de falecemento do discapacitado, será de aplicación o establecido no artigo 13.c).

b) As achegas a favor de discapacitados poderanse realizar a plans de pensións do sistema individual, así como a plans de pensións de sistema asociado no caso de que o propio discapacitado, ou a persoa que realice a achega ao seu favor, sexa socio, membro ou afiliado da entidade promotora.

En todo caso, a titularidade dos dereitos consolidados xerados polas achegas efectuadas de acordo con este regulamento a favor dunha persoa con discapacidade corresponderalle a esta última, a cal exercerá os dereitos inherentes á condición de partícipe en por si ou a través do seu representante legal se fose menor de idade ou estivese legalmente incapacitado.

O anterior enténdese sen prexuízo das achegas que poida efectuar o propio discapacitado ao mesmo plan ou a outros plans de pensións.

c) As achegas previstas nas alíneas a) e b) anteriores realizaranse sen prexuízo das contribucións realizadas polo promotor dun plan de emprego a favor de persoas con discapacidade en razón da súa pertenza a aquel.

#### Artigo 13. *Continxencias do réxime especial para persoas con discapacidade.*

As achegas a plans de pensións realizadas por partícipes cun grao de minusvalidez nos termos previstos no artigo 12, así como as realizadas ao seu favor consonte o dito artigo, poderanse destinar á cobertura das seguintes continxencias:

a) Xubilación da persoa con discapacidade consonte o establecido no artigo 7.

De non ser posible o acceso a esta situación, poderán percibir a prestación correspondente á idade que se sinala de acordo coas especificacións do plan a partir de que cumpra os 45 anos, sempre que careza de emprego ou ocupación profesional.

b) Incapacidade, consonte o previsto no artigo 7.

Así mesmo, poderá ser obxecto de cobertura o agravamento do grao de incapacidade permanente que o/a incapacite de forma permanente para o emprego ou ocupación que viñese exercendo, ou para todo traballo, incluída a grande invalidez sobrevida, cando non sexa posible o acceso a prestación conforme un réxime da Seguridade Social.

c) Falecemento do discapacitado, que pode xerar prestacións consonte o establecido no artigo 7.c).

Emporiso, as achegas realizadas por persoas que poidan realizar achegas a favor do discapacitado consonte o previsto no artigo 12.a) só poderán xerar, en caso de falecemento do discapacitado, prestacións de viuvez, orfandade ou a favor dos que as realizen, en proporción á achega destes.

d) Xubilación, consonte o previsto no artigo 7, do cónxuxe ou dun dos parentes do discapacitado en liña directa ou colateral ata o terceiro grao inclusive, do cal dependa ou de quen o teña ao seu cargo en réxime de tutela ou acollemento.

e) Falecemento do cónxuxe do discapacitado, ou dun dos parentes en liña directa ou colateral ata o terceiro grao inclusive dos cales dependa ou de quen o tivese ao seu cargo en réxime de tutela ou acollemento.

f) As contribucións que, de acordo co recollido neste regulamento, só se poidan destinar a cubrir a continxen-

cia de falecemento do discapacitado deberanse realizar baixo o réxime xeral.

#### Artigo 14. *Suposto de liquidez do réxime especial para persoas con discapacidade.*

Os dereitos consolidados nos plans de pensións dos partícipes cun grao de minusvalidez nos termos previstos no artigo 12, poderanse facer efectivos nos supostos de enfermidade grave e desemprego de longa duración segundo o previsto no artigo 9 coas seguintes especialidades:

a) Tratándose de partícipes discapacitados, os supostos de enfermidade grave que os afecten consonte o referido artigo 9 serán de aplicación cando non se poidan cualificar como continxencia consonte o artigo 13 anterior. Ademais dos supostos previstos no dito artigo, no caso de partícipes discapacitados consideraranse tamén enfermidade grave as situacións que requiran, de forma continuada durante un período mínimo de tres meses, o seu internamento en residencia ou centro especializado, ou tratamento e asistencia domiciliaria.

b) O suposto de desemprego de longa duración previsto no artigo 9 citado será de aplicación cando a dita situación afecte ao partícipe discapacitado, ao seu cónxuxe ou a un dos seus parentes en liña directa ou colateral ata o terceiro grao inclusive, dos cales dependa economicamente, ou de quen o teña ao seu cargo en réxime de tutela ou acollemento.

#### Artigo 15. *Prestacións do réxime especial para persoas con discapacidade.*

1. As prestacións derivadas das achegas directas realizadas pola persoa con discapacidade a calquera plan de pensións e as imputadas polo promotor nos plans de emprego rexeranse polo establecido no artigo 10.

2. As prestacións derivadas das achegas realizadas a favor de discapacitados polo cónxuxe ou persoas previstas no artigo 12.a), cuxo beneficiario sexa o propio discapacitado, deberán ser en forma de renda.

Emporiso, poderanse percibir en forma de capital ou mixta, consonte o previsto no artigo 10, nos seguintes supostos:

a) No caso de que a contía do dereito consolidado ao acaecemento da continxencia sexa inferior a un importe de dúas veces o salario mínimo interprofesional anual.

b) No suposto de que o beneficiario discapacitado se vexa afectado de grande invalidez, requirindo a asistencia de terceiras persoas para as actividades máis esenciais da vida.

## TÍTULO II

### Os plans de pensións

#### CAPÍTULO I

##### Características xerais

##### SECCIÓN 1.<sup>a</sup> CLASES E CARACTERÍSTICAS DOS PLANS DE PENSIÓNS

#### Artigo 16. *Clases de plans de pensións.*

En razón das obrigas estipuladas, os plans de pensións axustaranse ás clases seguintes:

a) Plans de achega definida en que, estando predeterminada a contía das achegas dos partícipes e, se é o caso, das contribucións dos promotores de plans de

emprego, o plan non garante nin define a contía das prestacións futuras.

A achega poderase fixar en termos absolutos ou en función doutras magnitudes como salarios, fluxos empresariais, cotizacións á Seguridade Social ou outras variables susceptibles de servir de referencia.

Nesta modalidade de plans, as prestacións determinanse a partir do acaecemento da continxencia ou ao aboarse as prestacións, como resultado do proceso de capitalización desenvolvido polo plan, de acordo co establecido no punto 5 do artigo 75.

Malia o anterior, a partir do acaecemento da continxencia poderase garantir aos beneficiarios a contía das prestacións causadas, sempre que a dita garantía se instrumente a través dos correspondentes contratos previstos polo plan con entidades aseguradoras ou outras entidades financeiras, o cal en ningún caso asumirá os riscos inherentes ás ditas prestacións.

O disposto anteriormente enténdese sen prexuízo da posibilidade de que as entidades financeiras asuman cos partícipes de plans de pensións individuais compromisos de revalorización dos dereitos consolidados a unha data determinada, nos termos do artigo 77 que, en todo caso, se concertarán como garantías independentes do plan de pensións.

b) Plans de prestación definida, en que está predefinida a contía de todas as prestacións que van percibir os beneficiarios.

Para efectos do funcionamento financeiro e actuarial previsto na sección 2.<sup>a</sup> deste capítulo, tamén se considerarán desta modalidade aqueles plans que nas súas especificacións establezan un funcionamento que teña como obxectivo primordial e continuado proporcionar aos partícipes un determinado nivel de prestacións, prevíndose en especificacións mecanismos de financiamento ou axustes sistemáticos para tal finalidade. A estes plans seralles de aplicación o previsto no artigo 21.

A definición da prestación poderase realizar en termos absolutos ou en función dalgunha magnitude como salarios, antigüidade na empresa, percepcións complementarias ou outras variables susceptibles de servir de referencia.

c) Plans mixtos, cuxo obxecto é, simultánea ou separadamente, a contía da prestación e a contía da contribución.

Con carácter xeral, quedarán incluídos nesta modalidade aqueles plans de pensións en que a determinación das obrigas estipuladas non se axuste estritamente ao establecido nas alíneas a) e b) anteriores. En particular, enténdense incluídos nesta modalidade:

1.º Aqueles plans en que, estando definida a contía das achegas, se garante a obtención dun tipo de xuro mínimo na capitalización daquelas ou unha prestación mínima.

2.º Aqueles plans en que, estando definida a contía das achegas, se garante a obtención dun tipo de xuro determinado na capitalización das achegas realizadas.

3.º Aqueles plans que combinan a achega definida para algunha continxencia, colectivo ou subplán, coa prestación definida para outra ou outras das continxencias, colectivos ou subpláns.

d) Os plans dos sistemas de emprego e do sistema asociado poderán ser de calquera das tres modalidades anteriores. Os plans do sistema individual só poderán ser da modalidade de achega definida.

#### Artigo 17. *Titularidade e adscrición dos recursos dos plans de pensións.*

1. A titularidade dos recursos patrimoniais afectos a cada plan corresponderalles aos partícipes e beneficiarios.

Cada plan de pensións implicará unhas achegas e unhas prestacións, de acordo co sistema e a modalidade en que se inscriba o plan e en función das condicións contractuais previstas neste.

As achegas do promotor aos plans de pensións de emprego terán o carácter de irrevogables.

As achegas a un plan de pensións son irrevogables desde o momento en que resulten exixibles segundo as súas prescricións, con independencia do seu desembolso efectivo.

2. De acordo coas achegas realizadas por cada partícipe, directas ou imputadas, coas prestacións previstas e co réxime financeiro-actuarial aplicable no plan de pensións, cuantificaranse os dereitos consolidados do correspondente partícipe.

A correlación entre achegas e prestacións dos beneficiarios derivará das condicións contractuais pactadas e dos resultados do sistema de capitalización empregado.

3. As contribucións económicas dos partícipes e, se é o caso, as dos promotores dos plans de emprego, e calquera recurso adscritos a un plan de pensións integraranse inmediata e directamente no fondo de pensións en que estea integrado o plan e recolleranse na conta de posición do plan no fondo de pensións.

O funcionamento contable da conta de posición dun plan nun fondo de pensións axustarase aos criterios que estableza o ministro de Economía.

Con cargo a esa conta, atenderase o cumprimento das prestacións derivadas da execución do plan. Esta conta recollerá así mesmo a correspondente imputación ao plan das rendas derivadas dos investimentos do fondo de pensións, de acordo coas disposicións deste regulamento.

4. O plan de pensións formalizarase mediante a aceptación da súa integración no correspondente fondo de pensións consistente no exame do proxecto de plan e, se é o caso, aceptación, pola comisión de control do fondo, ou no seu defecto pola entidade xestora do fondo, por entender, baixo a súa responsabilidade, que se cumpren os requisitos exixidos por esta regulación e se atende ao procedemento previsto neste regulamento para cada modalidade de plan.

Por instancia dos partícipes deberanse expedir certificados de pertenza aos plans de pensións que, en ningún caso, serán transmisibles.

#### Artigo 18. *Especificacións do plan de pensións.*

Os plans de pensións deberán precisar necesariamente os aspectos seguintes:

a) Determinación do ámbito persoal do plan, así como a súa modalidade e clase a teor do estipulado neste regulamento.

b) Normas para a constitución e funcionamento da comisión de control do plan no caso dos plans de emprego e asociados.

c) Sistema de financiamento, con información sobre os aspectos financeiros e actuariais do sistema de capitalización empregado.

d) Adscrición a un fondo de pensións, constituído ou por constituír, segundo o regulado neste regulamento.

e) Definición das prestacións e normas para determinar a súa contía, con indicación de se as prestacións son ou non revalorizables e, se é o caso, a forma de revalorización. Así mesmo, precisaranse, se é o caso, os criterios e réximes de diferenciación de achegas e prestacións.

Igualmente, especificarase se existen ou se prevén prestacións total ou parcialmente aseguradas ou garantidas, con indicación, neste último caso, do grao de aseguramento ou garantía.

Os plans de pensións que recollan prestacións definidas para todas ou algunha das continxencias ou pres-

tacións causadas deberán incorporar, como anexo ás especificacións, unha base técnica elaborada por actuario co contido e requisitos que estableza o ministro de Economía.

f) Dereitos e obrigas dos partícipes e beneficiarios, continxencias cubertas, así como, se é o caso, a idade e circunstancias que xeran o dereito ás prestacións, forma e condicións destas.

As especificacións deberán prever a documentación que debe recibir o partícipe no momento da adhesión ao plan e a información periódica que recibirá consonte o previsto neste regulamento.

g) Causas e circunstancias que faculten os partícipes a modificaren ou suspenderen as súas achegas e os seus dereitos e obrigas en cada caso.

h) Normas relativas ás altas e baixas dos partícipes e, en particular, mobilidade dos dereitos consolidados. Así mesmo, deberán prever o procedemento de transferencia dos dereitos consolidados correspondentes ao partícipe e, se é o caso, dos dereitos económicos correspondentes ao beneficiario que, por cambio de colectivo laboral ou doutra índole, altere a súa adscrición a un plan de pensións, de acordo co previsto neste regulamento.

i) Requisitos para a modificación do plan e procedementos que se deben seguir para a adopción de acordos ao respecto.

j) Causas de terminación do plan e normas para a súa liquidación.

#### SECCIÓN 2.<sup>a</sup> ASPECTOS FINANCIEROS E ACTUARIAIS DOS PLANS DE PENSIÓN

##### Artigo 19. *Sistema de capitalización.*

1. Os plans de pensións instrumentaranse mediante sistemas financeiros e actuariais de capitalización. En consecuencia, as prestacións axustaranse estritamente ao cálculo derivado de tales sistemas.

As achegas, os rendementos obtidos a través dos investimentos realizados polo correspondente fondo de pensións, os dereitos consolidados dos partícipes e as prestacións dos beneficiarios materialízanse nuns fluxos financeiros que se axustarán estritamente ao sistema de capitalización utilizado por cada plan de pensións consonte o previsto neste regulamento.

2. Nos plans de pensións só será admisible a utilización de sistemas financeiros e actuariais de capitalización individual.

A cuantificación dos dereitos consolidados de cada partícipe reflectirá a súa titularidade sobre os recursos financeiros constituídos consonte o sistema de capitalización aplicado.

O custo anual de cada unha das continxencias en que estea definida a prestación calcularase individualmente para cada partícipe, sen que a contía anual da achega imputable a un partícipe por tales conceptos poida diferir da imputación fiscal soportada por aquel.

3. Os plans de pensións que cubran un risco exixirán a constitución das provisións matemáticas ou fondos de capitalización correspondentes en razón das prestacións ofertadas, da modalidade do plan e do sistema de capitalización utilizado.

A cobertura dun risco por parte do plan de pensións exixirá a cuantificación do seu custo e das provisións correspondentes, de acordo coas táboas de supervivencia, mortalidade ou invalidez e cos tipos de xuro que se especifiquen no propio plan.

As referidas táboas e, se é o caso, os tipos de xuro utilizables axustaranse aos criterios que fixe o ministro de Economía.

Deberase constituír unha marxe de solvencia mediante as reservas patrimoniais necesarias para garan-

tir o cumprimento das obrigas, nos termos previstos neste regulamento.

4. Os plans de pensións poderán prever a contratación de seguros, avais e outras garantías coas correspondentes entidades financeiras para a cobertura de riscos determinados ou o aseguramento ou garantía das prestacións.

Os citados contratos poderanse formalizar, consonte a normativa correspondente en cada caso, con entidades de crédito e con entidades aseguradoras.

Estes contratos deberán ter carácter colectivo e, no caso dos plans de emprego, corresponderse cos colectivos fixados en especificacións, agás, en ambos os casos, os destinados á cobertura dos dereitos económicos dos beneficiarios.

##### Artigo 20. *Fondo de capitalización e provisións matemáticas.*

1. Para as continxencias que operen baixo o réxime de achega definida, e para as que estando definida a contía das achegas o plan garanta a obtención dun tipo de xuro mínimo ou determinado na capitalización daquelas, constituirase un fondo de capitalización integrado polas achegas e os resultados dos investimentos atribuíbles a aquelas, deducidos os gastos que lle sexan imputables.

2. Para as continxencias que operen baixo o réxime de prestación definida, así como nos casos en que se garanta a contía das prestacións causadas de natureza actuarial, constituiranse as correspondentes provisións matemáticas.

Cando a dita provisión se calcule con anterioridade ao acontecemento da continxencia estará constituída pola cifra que represente o exceso do valor actual actuarial das prestacións futuras recollidas no plan, sobre o valor actual actuarial das achegas que, se é o caso, lle corresponda a cada membro do colectivo. Cando a provisión matemática se calcule unha vez devengada a prestación, o seu importe coincidirá co valor actual actuarial dos pagamentos futuros que a completen.

Tanto o custo da cobertura dun risco como o cálculo das provisións matemáticas realizaranse de acordo coas táboas de supervivencia, mortalidade ou invalidez e cos tipos de xuro especificados no plan de pensións e axustados aos criterios fixados polo ministro de Economía.

3. No caso de que o plan prevexa o aseguramento das prestacións definidas ou das prestacións causadas de natureza actuarial, a conta de posición reflectirá a provisión matemática en poder do asegurador.

4. O ministro de Economía poderá regular as restantes provisións técnicas que os plans de pensións deban de constituír en función das súas obrigas.

##### Artigo 21. *Reservas patrimoniais e marxe de solvencia.*

1. Os plans de pensións que prevexan prestacións definidas ou a garantía dun xuro na capitalización das achegas ou se garanta a contía das prestacións causadas, deberán constituír reservas patrimoniais que se destinaran á cobertura da marxe de solvencia na contía exixida por este regulamento.

A marxe de solvencia de cada plan será independente do que corresponda aos demais plans integrados nun mesmo fondo de pensións.

2. A contía mínima da marxe de solvencia será a suma dos importes que resulten dos parágrafos seguintes:

a) O catro por cento das provisións matemáticas.

b) O catro por cento do fondo de capitalización mínimo garantido correspondente ás operacións en que o plan garanta un xuro mínimo ou determinado na capitalización das achegas ou garanta prestacións causadas en forma de renda financeira ou capital financeiro diferido.

c) O 0,3 por cento dos capitais en risco asociado ás operacións en que o plan cubra as continxencias de invalidez ou falecemento, sempre que os ditos capitais en risco sexan positivos.

O coeficiente anterior reducirase ao 0,1 por cento cando a cobertura das continxencias citadas se defina para un período non superior a tres anos, e ao 0,15 por cento cando o dito período sexa de duración superior a tres e inferior a cinco anos.

No caso de coberturas excluíntes entre si, estes coeficientes aplicaranse sobre a que corresponda ao capital en risco de maior contía.

3. Non será exigible a marxe de solvencia cando o plan estea totalmente asegurado. Se o aseguramento fose parcial, para o cálculo da marxe de solvencia computarase a parte das provisións matemáticas e do fondo de capitalización mínimo correspondentes ao risco asumido polo plan. Os coeficientes a que se refire o punto 2.c) aplicaranse sobre a parte dos capitais en risco asumida polo plan.

Tampouco resultará precisa a constitución da marxe de solvencia a que se refire o punto 2.b) cando a garantía de xuro por parte do plan se encontre asegurada ou garantida consonte o establecido no punto 4 do artigo 19.

4. A contía mínima da marxe de solvencia establecida neste artigo non poderá ser inferior a 225.000 euros.

Emporiso, pódese periodificar a cobertura dese mínimo absoluto durante os cinco primeiros anos do plan, de forma lineal, agás que se exixa unha maior contía en cada un deses exercicios por aplicación do punto 2 deste artigo.

O ministro de Economía poderá revisar a contía mínima da marxe de solvencia e as condicións para o seu financiamento en función das circunstancias que concorran nos plans de pensións.

5. Cada plan de pensións especificará o procedemento por que han de se realizar as achegas necesarias para a constitución das reservas patrimoniais exigibles por esta normativa, así como a reposición das diminucións que se produzan en tales reservas, sobre o mínimo exixido.

6. As especificacións e base técnica do plan deberán considerar a incidencia das reservas patrimoniais que excedan da contía mínima da marxe de solvencia exixible, na contía das achegas e/ou prestacións e na determinación dos dereitos consolidados dos partícipes.

#### Artigo 22. *Determinación dos dereitos consolidados e económicos.*

1. As achegas dos partícipes aos plans de pensións, directas ou imputadas, e o sistema financeiro-actuarial utilizado, determinan para os citados partícipes uns dereitos de contido económico e unhas prestacións nos termos recollidos neste regulamento.

Os dereitos consolidados dos partícipes e, se é o caso, os dereitos económicos dos beneficiarios veranse axustados pola imputación de resultados que lles corresponda durante os exercicios do seu mantemento no plan.

2. Constitúen dereitos consolidados dun partícipe os dereitos económicos derivados das súas achegas e do réxime financeiro-actuarial de capitalización que aplique o correspondente plan de pensións. Constitúen dereitos consolidados polos partícipes dun plan de pensións os seguintes:

a) Nas continxencias que operen baixo a modalidade de achega definida, a cota parte do fondo de capitalización que corresponde ao partícipe, determinada en función das achegas, directas e imputadas, e as rendas xeradas polos recursos investidos, atendendo, se é o caso, aos quebrantos e gastos que se producen.

b) Nas continxencias que operen baixo a modalidade de prestación definida, a provisión matemática e a marxe de solvencia que lle corresponda ao partícipe.

Nestes plans de pensións as especificacións poderán prever a non-inclusión nos dereitos consolidados da cota parte das reservas patrimoniais que integren a marxe de solvencia correspondente ao partícipe.

As especificacións dun plan de pensións de emprego concretarán as contribucións suplementarias do promotor que deriven dun déficit que fose determinado como resultado dunha revisión actuarial. No caso de plans asociados só se poderá prever a diminución dos dereitos consolidados.

O previsto no parágrafo anterior entenderase en todo caso sen prexuízo do previsto no artigo 33 en relación coa posibilidade de modificar o réxime de prestacións e achegas consonte o previsto nas especificacións do plan.

c) Nos plans de modalidade mixta a determinación dos dereitos consolidados axustarase ás regras contidas nas alíneas a) e b) anteriores, en función da modalidade das prestacións recollidas polo plan de pensións. Para as continxencias en que, estando definida a contía das achegas, se garanta a obtención dun interese mínimo ou determinado na súa capitalización, o dereito consolidado estará integrado polo fondo de capitalización correspondente e a marxe de solvencia que corresponda ao partícipe.

Nestes plans de pensións as especificacións poderán prever a non-inclusión nos dereitos consolidados da cota parte das reservas patrimoniais que integren a marxe de solvencia correspondente ao partícipe.

3. Cando se produza o feito que dá lugar a unha prestación a favor dun beneficiario, a contía desta deberase axustar ao dereito consolidado do partícipe que xera o dereito a tal prestación, agás que esta sexa definida. Neste caso, a desviación desfavorable entre a reserva constituída e a prestación exigible deberá ser soportada polo promotor, ou segundo o establecido nas especificacións do plan de pensións.

4. Cando a prestación se cuantifique a partir do acaecemento da continxencia e consista nunha renda actuarial ou nun capital diferido determinado, e a obriga de pagamento desta sexa asumida polo plan, os dereitos consolidados que se deban facer efectivos en concepto de prestación minoraranse na parte alícuota da marxe de solvencia exixible correspondente ao beneficiario.

Cando a prestación estea definida, poderase prever o seu incremento, no momento de se producir a continxencia, na parte alícuota da marxe de solvencia imputable ao partícipe, sempre que a dita prestación non consista nunha renda ou capital diferido determinado cuxo risco sexa asumido polo plan.

5. Os dereitos consolidados dos partícipes e, se é o caso, os dereitos económicos dos beneficiarios poderanse mobilizar a outro ou outros plans de pensións nos termos e condicións establecidas neste regulamento para cada modalidade de plan.

6. Con periodicidade anual, e sen prexuízo do disposto neste regulamento sobre obrigas de información, a entidade xestora do fondo de pensións en que o plan se encontre integrado remitiralle a cada partícipe certificación sobre as achegas, directas ou imputadas, realizadas en cada ano natural e o valor, ao final do ano natural, dos seus dereitos consolidados.

7. Os dereitos consolidados do partícipe nun plan de pensións non poderán ser obxecto de embargo, trabaxudicial ou administrativa, ata o momento en que se cause o dereito á prestación ou en que se fagan efectivos nos supostos de enfermidade grave ou desemprego de longa duración.

Nos termos do artigo 8, puntos 8 e 10, do texto refundido da lei, cando o dereito ás prestacións do partícipe

nun plan de pensións sexa obxecto de embargo ou traba, xudicial ou administrativa, esta resultará válida e eficaz, se ben non se executará ata que se cause o dereito á prestación ou concorran os supostos de enfermidade grave ou desemprego de longa duración previstos neste regulamento. Producidas tales circunstancias, a entidade xestora ordenaralle o traspaso dos fondos correspondentes ás prestacións a quen proceda, en cumprimento da orde de embargo.

#### Artigo 23. *Revisión do plan de pensións.*

1. O sistema financeiro e actuarial dos plans deberá ser revisado, polo menos cada tres anos, co concurso necesario dun actuario independente e, se é o caso, ademais daqueles outros profesionais independentes que sexan precisos para desenvolver unha análise completa do desenvolvemento actuarial e financeiro do plan de pensións.

Os profesionais que participen na revisión deberán ser necesariamente persoas distintas ao actuario ou expertos que interveñan no desenvolvemento ordinario do plan de pensións, sen que se estenda tal limitación ás persoas ou entidades que realicen funcións de auditoría das contas.

2. A revisión dos aspectos actuariais incluirá como mínimo a seguinte información:

- a) Descrición dos aspectos fundamentais do plan.
- b) Datos do colectivo valorado.
- c) Metodoloxía actuarial.
- d) Hipóteses utilizadas.
- e) Análise das achegas, prestacións e dereitos consolidados e económicos.
- f) Resultados e análises das valoracións actuariais.
- g) Análise da conta de posición do plan.
- h) Análise da solvencia do plan.
- i) Proxeccións efectuadas ata a próxima revisión actuarial.
- j) Conclusións e recomendacións.

3. Os aspectos financeiros da revisión a que fai referencia este artigo referiranse á política de investimento levada a cabo, con relación aos obxectivos e ás características dos plans de pensións a que se refira. Como mínimo, incluirá os seguintes aspectos:

- a) Criterios básicos da política de investimentos fixada pola comisión de control.
- b) Características dos activos que integran a carteira.
- c) Establecemento de índices de referencia que reflectan a política e a estratexia de investimento.
- d) Análise das posibles desviacións respecto dos índices de referencia.
- e) Políticas de xestión e distribución de activos segundo criterios de rendibilidade e risco. Adecuación destas políticas aos obxectivos e características de cada plan.
- f) Análise de sensibilidade dos investimentos.
- g) Análise da duración das carteiras e da congruencia de prazos respecto das obrigas de cada plan.

4. Nos plans de pensións que comporten a constitución da marxe de solvencia, a citada revisión realizarase anualmente.

5. Nos plans individuais e asociados de achega definida poderase substituír a anterior revisión por un informe económico-financeiro emitido pola entidade xestora adicional ás contas anuais auditadas do fondo de pensións. O informe económico-financeiro incluirá como mínimo a seguinte información:

- a) Descrición dos aspectos fundamentais do plan.
- b) Datos do colectivo do plan de pensións.
- c) Evolución e distribución da conta de posición do plan de pensións.

d) Programa de investimentos aplicado no fondo de pensións en que se integra o plan.

e) Evolución dos ingresos e gastos, distintos das achegas e prestacións.

f) Rendibilidade global do plan de pensións, especificando o método de cálculo de tal rendibilidade.

g) Imputación de resultados do fondo de pensións aos distintos plans de pensións.

h) Información sobre as pólizas de seguro ou contratos de garantía de prestacións que, se é o caso, se contratasen correspondentes ás prestacións causadas.

i) Previsións para os seguintes exercicios: incluírase unha previsión temporal dos rendementos, vencementos ou alleamentos de activos e un calendario de pagamentos por prestacións xa causadas.

6. O ministro de Economía poderá desenvolver o contido e fixar os criterios que deban ser utilizados nas revisións actuariais e financeiras e nos informes económico-financeiros, así como o procedemento e prazos para a súa presentación.

#### Artigo 24. *Terminación dos plans de pensións.*

1. Os plans de pensións terminarán polas seguintes causas:

a) Por deixar de cumprir os principios básicos establecidos no artigo 2.

b) Pola paralización da súa comisión de control nos plans de emprego e asociados, de modo que resulte imposible o seu funcionamento. Entenderase que concorre esta causa no suposto de imposibilidade manifesta de adoptar acordos imprescindibles para o desenvolvemento efectivo do plan, de modo que se paralice ou imposibilite o seu funcionamento.

c) Cando o plan de pensións non puidese cumprir no prazo fixado as medidas previstas nun plan de saneamento ou de financiamento exixidos ao abeiro do artigo 34 do texto refundido da lei ou, cando sendo requirido para elaborar os ditos plans, non proceda á súa formulación.

d) Por imposibilidade manifesta de levar a cabo as variacións necesarias derivadas da revisión do plan a teor do artigo 23.

e) Por ausencia de partícipes e beneficiarios no plan de pensións durante un prazo superior a un ano.

f) Por disolución do promotor do plan de pensións.

Emporiso, agás acordo en contrario, non será causa de terminación do plan de pensións a disolución do promotor por fusión ou cesión global do patrimonio, subrogándose a entidade resultante ou cesionaria na condición de promotor do plan de pensións. En caso de disolución da entidade promotora dun plan de pensións do sistema individual, a comisión de control do fondo ou, no seu defecto, a entidade xestora poderá aceptar a substitución daquela por outra entidade.

Se a consecuencia de operacións societarias unha mesma entidade resulta promotora de varios plans de pensións do sistema de emprego, procederase a integrar nun único plan de pensións a todos os partícipes e os seus dereitos consolidados e, se é o caso, aos beneficiarios, no prazo de 12 meses desde a data de efecto da operación societaria.

g) Por calquera outra causa establecida nas especificacións do plan de pensións.

2. A liquidación dos plans de pensións axustarase ao disposto nas súas especificacións que, en todo caso, deberán respectar a garantía individualizada das prestacións causadas e prever a integración dos dereitos consolidados dos partícipes e, se é o caso, dos dereitos derivados das prestacións causadas que permanezan no plan, noutros plans de pensións. Nos plans do sistema de emprego a integración de dereitos consolidados dos

partícipes farase, necesariamente, no plan ou plans do sistema de emprego en que os partícipes poidan ter tal condición ou, no seu defecto, en plans do sistema individual ou asociado.

En todo caso, serán requisitos previos para a terminación do plan a garantía individualizada das prestacións causadas e a integración dos dereitos consolidados dos partícipes noutro plan de pensións.

## CAPÍTULO II

### Plans de pensións do sistema de emprego

#### SECCIÓN 1.<sup>a</sup> ÁMBITO PERSOAL E PROMOCIÓN DUN PLAN DE EMPREGO

##### Artigo 25. *Ámbito persoal dos plans de emprego.*

1. Son suxeitos constituíntes nos plans de emprego o promotor ou promotores e os partícipes. Nos plans de pensións do sistema de emprego o promotor só poderá selo dun, ao que exclusivamente se poderán adherir como partícipes os empregados da empresa promotora.

Así mesmo, o empresario individual ou profesional independente, que empregue traballadores en virtude de relación laboral, poderá promover un plan de pensións do sistema de emprego en interese destes en que tamén poderá figurar como partícipe. Para tal efecto, o promotor do plan deberá ser o propio empresario individual persoa física que figure como empregador no contrato laboral cos traballadores partícipes.

Varias empresas ou entidades, incluídos os empresarios individuais, poderán promover conxuntamente un plan de pensións de emprego en que poderán instrumentar os compromisos susceptibles de seren cubertos por aquel, nos termos e condicións establecidos neste regulamento.

2. Considéranse empregados os traballadores por conta allea ou asalariados, en concreto, o persoal vinculado ao promotor por relación laboral, incluído o persoal con relación laboral de carácter especial independentemente do réxime da Seguridade Social aplicable, así como, se é o caso, o persoal das administracións e entes públicos promotores vinculado por relación de servizos dependente regulada en normas estatutarias ou administrativas.

As especificacións do plan poderán prever a incorporación a este como partícipes de traballadores que con anterioridade extinguisen a relación laboral co promotor respecto dos cales este manteña compromisos por pensións que se pretendan instrumentar no plan de pensións.

As referencias contidas neste regulamento a empregados, traballadores ou relación laboral entenderanse feitas, se é o caso, ao persoal das administracións e entes públicos, e á relación de servizos correspondente.

3. A condición de partícipes tamén se poderá estender aos socios traballadores e de traballo nos plans de emprego promovidos no ámbito das sociedades cooperativas e laborais, se así se prevé nas especificacións do plan promovido pola sociedade.

En tales casos, a sociedade promotora poderá realizar achegas a favor dos citados socios partícipes, sen prexuízo das propias achegas destes a plans de pensións.

As referencias contidas neste regulamento a empregados, traballadores ou relación laboral entenderanse realizadas, se é o caso, aos citados socios traballadores ou de traballo, e á relación de socio traballador. Así mesmo, no ámbito da relación entre as sociedades cooperativas ou laborais e os seus socios, as referencias deste regulamento ao convenio colectivo ou disposición equivalente

poderanse considerar realizadas aos acordos dos órganos sociais ou de goberno das ditas sociedades.

4. Dentro dun mesmo plan de pensións do sistema de emprego será admisible a existencia de subpláns, mesmo se estes son de diferentes modalidades ou articulan en cada un diferentes achegas e prestacións. A integración do colectivo de traballadores ou empregados en cada subplán e a diversificación das achegas do promotor deberase realizar conforme a criterios establecidos mediante acordo colectivo ou disposición equivalente ou segundo o previsto nas especificacións do plan de pensións.

##### Artigo 26. *Principio de non-discriminación nos plans de emprego.*

1. Un plan do sistema de emprego será non discriminatorio cando a totalidade do persoal empregado polo promotor estea acollido ou en condicións de se acoller o citado plan sen que se poida exixir unha antigüidade superior a dous anos para acceder a aquel. Calquera plan do sistema de emprego poderá prever o acceso cunha antigüidade inferior a dous anos ou desde o ingreso no cadro de persoal do promotor.

A non-discriminación entenderase referida ao dereito do traballador de acceder ao plan entremetres exista relación laboral co promotor.

Para determinar a antigüidade de dous anos máxima exixible para o acceso a que se refire o parágrafo primeiro deste punto, computarase o tempo transcorrido desde o ingreso no cadro de persoal do promotor baixo calquera modalidade de contrato laboral.

En caso de ingreso no cadro de persoal do promotor por subrogación deste nas relacións laborais doutra empresa, computarase a antigüidade do traballador na empresa cedente para efectos de poder acceder ao plan de pensións. O dereito de acceso ao plan enténdese sen prexuízo, se é o caso, do réxime de achegas e prestacións que teña que se aplicar no plan ao persoal afectado pola subrogación segundo o previsto en convenio colectivo ou disposición equivalente ou nas propias especificacións, ou da subrogación do promotor nos compromisos por pensións que tivese asumidos a empresa cedente e a súa instrumentación. Dentro do prazo máximo de 12 meses desde a data de efectos da subrogación nas relacións laborais, deberanse adaptar as especificacións do plan para regular expresamente, se é o caso, o réxime diferenciado de achegas e prestacións que corresponda aplicar ao persoal afectado pola dita subrogación.

2. A non-discriminación no acceso ao plan do sistema de emprego será compatible coa diferenciación de achegas do promotor correspondentes a cada partícipe e coa aplicación de réximes diferenciados de achegas e prestacións e coa articulación de subpláns dentro do mesmo plan, todo iso conforme a criterios derivados de acordo colectivo ou disposición equivalente ou establecidos nas especificacións do plan.

##### Artigo 27. *Promoción dun plan de pensións de emprego.*

1. O promotor do plan de pensións do sistema de emprego elaborará o proxecto inicial do plan que incluíra as especificacións recollidas no artigo 18. O proxecto deberá incluír, se é o caso, a base técnica como anexo das especificacións, elaborada por actuario.

A través dos medios habituais de comunicación co persoal, o promotor dará a coñecer o proxecto do plan de pensións, cuxo contido deberá estar á disposición dos traballadores, e instarase a constitución dunha comisión promotora con representación do promotor ou promotores e dos traballadores ou potenciais partícipes.

2. A comisión promotora estará formada e operará de acordo co previsto na sección 2.<sup>a</sup> deste capítulo para a comisión de control dun plan de pensións de emprego, coas peculiaridades previstas neste artigo, garantíndose en todo caso a representación paritaria da representación do promotor ou promotores.

Nos plans de pensións do sistema de emprego poderanse establecer procedementos de designación directa dos membros da comisión promotora por parte da comisión negociadora do convenio, ou designación dos representantes de empregados por acordo da maioría dos representantes dos traballadores na empresa.

Cando se preveña a designación pola comisión negociadora do convenio, cada parte designará, respectivamente, os representantes do promotor e os dos traballadores na comisión promotora do plan.

A designación directa dos membros da comisión promotora poderá recaer na totalidade ou en parte dos membros da comisión negociadora ou dos referidos representantes de empresas e/ou traballadores con independencia de que sexan ou non potenciais partícipes.

A designación directa dos membros da comisión promotora poderá ser revogada en calquera momento nos termos previstos no artigo 31.2 para a comisión de control.

3. Na falta da designación directa prevista no punto anterior, o promotor instará un proceso electoral para a elección dos representantes do persoal na comisión promotora.

Serán electores e elixibles os traballadores que reúnan as condicións sinaladas nas especificacións do plan para acceder a este como partícipes.

O proceso electoral axustarase ao previsto no artigo 31 para a comisión de control do plan.

4. A comisión promotora poderá adoptar os acordos que estime oportunos para ultimar e executar o contido do proxecto e solicitará, agás nos plans de achega definida que non prevexan a posibilidade de outorgar garantía ningunha a partícipes ou beneficiarios, ditame dun actuario independente sobre a suficiencia do sistema financeiro e actuarial do proxecto definitivo de plan de pensións resultante do proceso de negociación.

O referido ditame incluírá pronunciamento expreso sobre a viabilidade do plan, á vista das bases estatísticas, demográficas e financeiras en que se apoia o plan proxectado.

O referido proxecto deberá ser adoptado por acordo das partes presentes na comisión promotora, que deberá incluír, polo menos, o voto favorable da maioría dos representantes de cada unha das partes.

Unha vez acordado, a comisión promotora procederá á presentación do referido proxecto ante o fondo de pensións en que se pretenda integrar, que en todo caso deberá ser un fondo de pensións que integre plans de pensións do sistema de emprego.

5. O réxime previsto para as pequenas e medianas empresas nos artigos 4 e no punto 6 do artigo 9 do texto refundido da lei será aplicable ás empresas comprendidas na Recomendación 96/280/CE da Comisión, do 3 de abril de 1996, sobre a definición das pequenas e medianas empresas, ou a que a substitúa no futuro.

Cando o plan de pensións sexa promovido por unha pequena e mediana empresa, o promotor procederá á formalización do plan co fondo de pensións correspondente se así o acorda coa representación dos traballadores. Neste caso a comisión promotora poderase constituír en comisión de control do plan, iniciando o período normal de mandato.

Cando o plan de pensións sexa promovido por pequenas e medianas empresas non será preciso solicitar o ditame sobre a suficiencia do sistema cando o plan de pensións preveña o aseguramento das garantías previstas en especificacións cunha entidade de seguros.

6. Á vista do proxecto do plan de pensións de emprego, a comisión de control do fondo de pensións ou, no seu defecto, a súa entidade xestora adoptará, se é o caso, o acordo de admisión do plan no fondo, por entender, baixo a súa responsabilidade, que se cumpren os requisitos establecidos nesta normativa, comunicándollo á comisión promotora do plan. O plan entenderase formalizado na data do acordo de admisión no fondo.

#### Artigo 28. *Adhesión de partícipes en plans de emprego.*

1. Efectuada a comunicación da admisión do plan no fondo prevista no artigo anterior, poderase facer efectiva a incorporación ao plan de partícipes, e a comisión promotora do plan de emprego deberá instar a constitución da pertinente comisión de control do plan nun prazo non superior a 12 meses desde a formalización do plan. Entrementres non se constitúa a comisión de control, as funcións atribuídas a esta por este regulamento corresponderánlle á comisión promotora.

2. Cando no convenio colectivo se establecese a incorporación dos traballadores directamente ao plan de pensións, entenderanse adheridos a este, agás que, no prazo acordado para tal efecto, lle declaren expresamente por escrito á comisión promotora ou de control do plan que desexan non seren incorporados ao plan. O anterior entenderase sen prexuízo de que, se é o caso, o convenio condicione as obrigas da empresa cos traballadores á súa incorporación ao plan de pensións.

Así mesmo, en virtude de acordo adoptado pola empresa cos representantes dos traballadores nesta, a comisión promotora, unha vez formalizado o plan de pensións do sistema de emprego, poderá efectuar directamente a incorporación ao plan dos partícipes e, se é o caso, dos beneficiarios, debéndose sinalar un prazo para que os que non se desexen incorporar ao plan llo comuniquen por escrito. Tamén será admisible a subscripción de documentos individuais ou colectivos de adhesión ao plan do sistema de emprego en virtude de delegación expresa outorgada polos partícipes.

O disposto no parágrafo anterior entenderase sen prexuízo de que, se é o caso, o convenio colectivo ou disposición equivalente que estableza os compromisos por pensións condicione a obriga da empresa á súa instrumentación a través dun plan do sistema de emprego, ou das accións e dereitos que corresponda exercer en caso de discrepancia ou información inadecuada sobre os procesos de incorporación ao plan.

3. O traballador que reúna as condicións para acceder ao plan poderá exercer o seu dereito de incorporación en calquera momento e entrementres non se extinga a relación laboral co promotor, sen prexuízo do réxime de achegas e prestacións aplicable en cada caso.

Tendo en conta o previsto no artigo 25.2, parágrafo segundo, nos casos en que se preveña a incorporación ao plan de traballadores que extinguisen a súa relación laboral co promotor, as especificacións precizarán as condicións para a súa incorporación e o réxime de achegas e prestacións aplicable.

#### SECCIÓN 2.<sup>a</sup> A COMISIÓN DE CONTROL NOS PLANS DE EMPREGO

#### Artigo 29. *Funcións da comisión de control do plan de emprego.*

O funcionamento e execución de cada plan de pensións do sistema de emprego será supervisado por unha comisión de control constituída para o efecto. A comisión de control do plan terá as seguintes funcións:

a) Supervisar o cumprimento das cláusulas do plan en todo o que se refire aos dereitos dos seus partícipes e beneficiarios.

b) Seleccionar o actuario ou actuarios que deban certificar a situación e dinámica do plan e designar o actuario independente para a revisión do plan consonte o previsto no artigo 23.

c) Propor e, se é o caso, acordar as modificacións que estime pertinentes sobre achegas, prestacións ou outras variables ou aspectos do plan de pensións, tendo en conta o previsto no artigo 33.

d) Nomear os representantes da comisión de control do plan na comisión de control do fondo de pensións a que estea adscrito e supervisar a adecuación do saldo da conta de posición do plan, no seu respectivo fondo de pensións, aos requirimentos do réxime financeiro do propio plan.

e) Propor e, se é o caso, decidir nas demais cuestións sobre as que o texto refundido da lei e este regulamento lle atribúe competencia.

f) Representar xudicial e extraxudicialmente os intereses colectivos dos partícipes e beneficiarios en relación co plan de pensións.

#### Artigo 30. *Composición da comisión de control.*

1. A comisión de control do plan de pensións de emprego estará formada por representantes do promotor ou promotores e representantes dos partícipes e, se é o caso, dos beneficiarios, consonte os seguintes criterios:

a) Con carácter xeral, o número de membros da comisión de control do plan será o fixado nas especificacións, garantíndose a atribución do 50 por cento dos membros e, en todo caso, do conxunto de votos aos representantes designados polo promotor ou promotores fronte á representación dos partícipes e beneficiarios.

Emporiso, en virtude de acordo de negociación colectiva, poderase establecer unha distribución de representantes distinta da prevista con carácter xeral no parágrafo anterior, sen prexuízo da necesaria aplicación do previsto no artigo 32, e debendo garantirse a representación do promotor e dos partícipes.

b) As especificacións sinalarán o número e distribución dos respectivos representantes dos partícipes e dos beneficiarios.

Emporiso, os representantes dos partícipes poderán ter a representación dos beneficiarios do plan de pensións se así se establece no plan con carácter xeral, ou entrementes o colectivo de beneficiarios non alcance o número, porcentaxe ou condicións exixidas polas especificacións do plan, se é o caso, para ter unha representación específica.

Os plans de pensións do sistema de emprego poderán prever a representación específica na comisión de control dos partícipes e, se é o caso, dos beneficiarios de cada un dos subpláns que se definan dentro do mesmo plan.

Cando no desenvolvemento do plan este quedase sen partícipes, a representación atribuída a eles corresponderalles aos beneficiarios.

2. Nos plans de pensións de emprego de promoción conxunta poderanse establecer sistemas de representación conxunta ou agregada na comisión de control dos colectivos de promotores, partícipes e beneficiarios, respectivamente, de acordo co previsto neste regulamento.

3. Os membros da comisión de control do plan serán nomeados por un período máximo de catro anos, e poderán ser reelixidos ou renovados.

No seo da comisión de control nomearase polo menos aos que teñan que exercer a presidencia e a secretaría.

#### Artigo 31. *Designación ou elección dos membros da comisión de control.*

1. As especificacións do plan deberán regular o procedemento de designación ou elección dos membros da comisión de control do plan.

O empresario individual promotor dun plan de emprego en que poida figurar como partícipe será titular de dereitos políticos e de representación na comisión de control pola súa condición de promotor, non sendo designable, elixible ou elector no ámbito da representación dos partícipes ou beneficiarios.

2. Nos plans de pensións do sistema de emprego poderanse establecer procedementos de designación directa dos membros da comisión de control por parte da comisión negociadora do convenio, e/ou designación dos representantes dos partícipes e beneficiarios por acordo da maioría dos representantes dos traballadores na empresa.

Cando se prevexa a designación pola comisión negociadora do convenio, cada parte designará, respectivamente, os membros da comisión de control representantes do promotor, e os membros representantes de partícipes e beneficiarios.

A designación dos membros da comisión de control ou dos representantes de partícipes e beneficiarios nesta poderá coincidir con todos ou parte dos compoñentes da comisión negociadora ou, se é o caso, dos representantes dos traballadores na empresa con independencia de que sexan ou non partícipes.

As designacións directas dos membros da comisión de control poderán ser revogadas en calquera momento polas partes respectivas, que designarán os substitutos.

En caso de designación efectuada pola comisión negociadora do convenio, esta poderá acordar que as renovacións ou revogación dos membros da comisión de control sexan realizadas, se é o caso, polas partes respectivas na comisión de seguimento do convenio.

Se así o acorda a comisión negociadora do convenio ou o prevén as especificacións, os membros da comisión de control designados por ela mesma como representantes dos partícipes e beneficiarios, poderán ser renovados ou revogados posteriormente pola maioría dos representantes dos traballadores na empresa.

3. Na falta de designación directa prevista no punto anterior, a elección dos representantes dos partícipes e beneficiarios realizarase mediante proceso electoral conforme os seguintes criterios:

a) Serán elixibles os partícipes do plan, se ben as especificacións poderán excluír da condición de elixible os partícipes en suspenso por extinción ou suspensión da relación laboral co promotor.

Os beneficiarios serán elixibles sempre que, consonte as especificacións, lles corresponda unha representación específica na comisión de control.

No caso de que a representación dos beneficiarios lle veña atribuída á representación dos partícipes, os beneficiarios serán elixibles agás que as especificacións os exclúan de tal condición ou a condicionen a que alcancen o número ou porcentaxe do colectivo total previsto naquelas para tal efecto.

Os sindicatos de traballadores legalmente constituídos terán dereito a presentar candidatos partícipes e, se é o caso, candidatos beneficiarios.

As candidaturas deberán estar avaladas por sindicatos ou pola sinatura dunha porcentaxe de integrantes do correspondente colexio electoral fixado en especificacións, que non poderá ser inferior ao 10 por cento.

b) Serán electores todos os partícipes do plan con independencia de que realicen ou non achegas, sempre que manteñan os seus dereitos consolidados no plan.

Os beneficiarios serán electores cando, de acordo coas especificacións, lles corresponda unha representación específica na comisión de control. En tal caso, poderase formar un colexio de partícipes e outro de beneficiarios para a elección dos respectivos representantes.

No suposto de que a representación dos beneficiarios estea atribuída aos representantes dos partícipes, os



beneficiarios tamén poderán ser electores se así se prevé nas especificacións, calquera que sexa o seu número ou cando alcancen o número ou porcentaxe do colectivo total do plan previsto nas ditas especificacións para tal efecto. En tales casos, os beneficiarios serán electores en iguais condicións ca os partícipes para a elección da representación conxunta de ambos os colectivos na comisión de control.

Cando se preveia a representación específica na comisión de control de cada un dos subpláns articulados no plan, formaranse os respectivos colexios dos colectivos adscritos a cada subplán, para a elección dos representantes específicos de cada subplán consonte o previsto nas alíneas anteriores.

c) O sistema de voto para a elección de representantes dos partícipes e beneficiarios na comisión de control do plan axustarase ao previsto nas especificacións.

O voto será libre, persoal, directo e segredo, podéndose establecer nas especificacións diferentes sistemas ou mecanismos de emisión do voto, incluído o voto por correo.

Nos procesos de elección dos membros da comisión de control do plan, en ningún caso o voto se poderá ponderar polos dereitos económicos atribuíbles a cada elector ou aos seus colexios ou colectivos.

No suposto regulado nesta alínea c), o promotor poderá designar e revogar os seus representantes na comisión de control en calquera momento, mediante comunicación dirixida á comisión de control.

4. Non poderán ser membros da comisión de control dun plan de pensións de emprego as persoas físicas que teñan, directa ou indirectamente, unha participación nunha entidade xestora de fondos de pensións superior ao cinco por cento do capital social desembolsado desa entidade.

Os membros dunha comisión de control dun plan de emprego non poderán adquirir dereitos nin accións da entidade xestora do seu fondo de pensións durante o desempeño do seu cargo en tal comisión. De mediar esa adquisición, procederá o seu cesamento como membro daquela comisión de control.

#### Artigo 32. *Adopción de decisións da comisión de control.*

1. A comisión de control do plan reunirse polo menos unha vez en cada exercicio, e de cada sesión levantarase a acta correspondente.

As decisións da comisión de control do plan adoptaranse de acordo coas maiorías estipuladas nas especificacións do plan, resultando admisible que as ditas especificacións prevexan maiorías cualificadas. Cada membro da comisión de control terá un voto, que se poderá delegar noutro membro da comisión.

2. Cando o plan de pensións sexa de achega definida para a continxencia de xubilación, as decisións que afecten a política de investimento do fondo de pensións incluírán, polo menos, o voto favorable da metade dos representantes dos partícipes na comisión de control.

Necesariamente, considéranse decisións que afectan a política de investimento os acordos que, se é o caso, lle corresponda adoptar á comisión de control do plan relativos:

- a) Á elección e ao cambio de fondo de pensións.
- b) Á delegación na entidade xestora de funcións e facultades relativas aos dereitos derivados dos investimentos, así como á contratación da xestión e/ou depósito de activos con terceiras entidades.
- c) Ao exercicio de dereitos inherentes aos títulos e demais activos.
- d) Á selección, adquisición, disposición, realización ou garantía de activos.
- e) Á canalización de recursos do plan a outro fondo ou adscrición do plan a varios fondos.

O disposto neste punto será igualmente aplicable respecto dos subpláns de achega definida para a continxencia de xubilación que, consonte o previsto no artigo 66, se instrumenten en fondos de pensións distintos dos que instrumenten outros subpláns.

3. Nos plans de pensións da modalidade de prestación definida ou mixtos, as decisións que afecten o custo económico asumido pola empresa das prestacións definidas incluírán, polo menos, o voto favorable da metade dos representantes do promotor ou promotores.

Necesariamente, considéranse decisións que afectan o custo económico asumido pola empresa os acordos que, segundo as especificacións, lle corresponda adoptar á comisión de control do plan relativos:

a) Ás modificacións das especificacións que afecten o sistema de financiamento e cobertura de calquera continxencia, réxime de achegas e prestacións, sistema financeiro do plan, así como ao cálculo, mobilidade ou liquidez dos dereitos consolidados.

b) Á modificación da base técnica do plan e á contratación de seguros ou outras garantías das prestacións.

c) Aos acordos sobre aplicación de excedentes ou tratamento do déficit que se poñan de manifesto no plan de pensións.

d) Aos acordos da comisión de control do plan que afecten a política de investimento expresamente enumerados no punto 2 anterior.

#### SECCIÓN 3.<sup>a</sup> DESENVOLVEMENTO DO PLAN DE EMPREGO

#### Artigo 33. *Modificación das especificacións e revisión do sistema financeiro dos plans de emprego.*

1. A modificación das especificacións dos plans de pensións do sistema de emprego poderase realizar mediante os procedementos e acordos previstos nelas. O acordo de modificación poderá ser adoptado pola comisión de control do plan co réxime de maiorías establecido nas especificacións.

Emporiso, nos plans de pensións do sistema de emprego as especificacións poderán prever que a modificación do réxime de prestacións e achegas ou calquera outro extremo e, se é o caso, a conseguinte adaptación da base técnica poida ser acordada, consonte o previsto neste regulamento, mediante acordo colectivo entre a empresa e a representación dos traballadores.

2. O sistema financeiro e actuarial dos plans deberá ser revisado polo menos cada tres anos por actuario independente designado pola comisión de control, conforme o establecido no artigo 23.

Se, como resultado da revisión, se formulase a necesidade ou conveniencia de introducir variacións nas achegas e contribucións, nas prestacións previstas, ou noutros aspectos con incidencia no desenvolvemento financeiro-actuarial, someterase á comisión de control do plan para que propoña ou acorde o que estime procedente, de conformidade co previsto nas especificacións do plan.

Se é o caso, para os efectos do previsto no artigo 6.1.d) ento sobre as achegas excepcionais da empresa a favor de beneficiarios, deberase determinar expresa e separadamente o déficit correspondente ás pensións xa causadas dos beneficiarios existentes á data da referida revisión ou ditame actuarial. En ningún caso se computará para estes efectos o déficit xerado como consecuencia da existencia de límites de achega a plans de pensións.

#### Artigo 34. *Información a partícipes e beneficiarios de plans de emprego.*

1. Con ocasión da súa incorporación ao plan de pensións de emprego, os partícipes que o soliciten deberán recibir un certificado de pertenza emitido pola entidade

xestora. Así mesmo, faráselles entrega dun exemplar das especificacións, ou ben, se así se prevé nestas, indicárselles o lugar e forma en que terán á súa disposición en todo momento o contido das especificacións.

Tamén se lle entregará ao partícipe un exemplar da declaración dos principios da política de investimento do fondo de pensións a que se refire o artigo 69.3, ou ben, se se prevé nas especificacións, indicárselle o lugar e forma en que terá o seu contido á súa disposición.

A utilización de boletíns individuais de adhesión, a que se refire o artigo 101, será opcional nos termos previstos no punto 3 do dito artigo. No caso de non se utilizaren estes boletíns individuais de adhesión, faráselle entrega ao partícipe dun certificado de pertenza ao plan.

2. Con periodicidade polo menos anual, a entidade xestora do fondo de pensións en que o plan se encontre integrado remitiralle a cada partícipe dos plans de emprego unha certificación sobre as achegas, directas ou imputadas, realizadas en cada ano natural e o valor, ao final do ano natural, dos seus dereitos consolidados no plan.

As especificacións poderán prever prazos inferiores ao sinalado anteriormente para remitir a dita información.

A certificación a que se refire este punto deberá conter un resumo sobre a determinación das continxencias cubertas, o destino das achegas e as regras de incompatibilidade sobre aquelas.

Así mesmo, a certificación incluírá unha indicación do establecido neste regulamento sobre o deber de comunicar o acaecemento das continxencias e solicitar a prestación no prazo previsto, advertindo da sanción administrativa prevista no artigo 36.4, parágrafo segundo, do texto refundido da lei, así como un resumo das posibles formas de cobramento da prestación.

Se é o caso, a certificación indicará a contía dos excesos de achega do partícipe advertidos sobre os máximos establecidos e o deber de comunicar o medio para o aboamento da devolución.

3. Producida e comunicada a continxencia, o beneficiario do plan de pensións de emprego deberá recibir información apropiada sobre a prestación e as súas posibles reversiones, sobre as opcións de cobramento correspondentes, se é o caso, e respecto do grao de garantía ou do risco de conta do beneficiario.

Se é o caso, faráselle entrega ao beneficiario do certificado de seguro ou garantía da súa prestación, emitido pola entidade correspondente.

Con periodicidade polo menos anual, a xestora do fondo de pensións remitiralle aos beneficiarios dos plans de pensións de emprego unha certificación sobre o valor dos seus dereitos económicos no plan ao final de cada ano natural.

4. Nos plans de pensións de emprego, polo menos con carácter trimestral, facilitaráselles aos partícipes e beneficiarios información sobre a evolución e situación dos seus dereitos consolidados e económicos no plan, así como sobre outros extremos que os puidesen afectar, especialmente as modificacións normativas, cambios das especificacións do plan, das normas de funcionamento do fondo ou da súa política de investimentos, e das comisións de xestión e depósito.

A información trimestral conterá un estado-resumo da evolución e situación dos activos do fondo, os custos e a rendibilidade obtida, informando, se é o caso, sobre a contratación da xestión con terceiras entidades. Así mesmo, deberase pór á disposición de partícipes e beneficiarios, nos termos establecidos nas especificacións do plan de pensións, a totalidade dos gastos do fondo de pensións, na parte que sexan imputables ao plan, expresados en porcentaxe sobre a conta de posición. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá determinar as partidas que teñan que integrar os ditos gastos.

Emporiso, nos plans de emprego a información periódica prevista neste punto, no que se refire a dereitos consolidados correspondentes a prestacións definidas dos partícipes no plan, poderase facilitar nos termos e prazos fixados nas especificacións ou acordados pola comisión de control e deberá incluír necesariamente a cuantificación dos dereitos consolidados dos partícipes en caso de cesamento ou extinción da relación laboral.

#### Artigo 35. *Dereitos en caso de cesamento e mobilización de dereitos.*

1. A extinción ou suspensión da relación laboral do partícipe co promotor non será causa de baixa e mobilización dos dereitos consolidados no plan de pensións de emprego, agás nos supostos e condicións previstos neste artigo.

2. Os partícipes que cesasen na realización de achegas, tanto directas como imputadas, pero manteñan os seus dereitos consolidados no plan, independentemente de que cesasen ou non a súa relación laboral, adquiren a condición de partícipes en suspenso, continuando coa categoría de elemento persoal do plan de pensións.

Os dereitos consolidados dos partícipes en suspenso veranse axustados pola imputación dos resultados que lles correspondan durante os exercicios do seu mantemento no plan de acordo co sistema de capitalización que lles resulte aplicable.

As especificacións e, se é o caso, a base técnica do plan deberán recoller expresamente o réxime aplicable aos partícipes en suspenso.

3. Os dereitos consolidados dos partícipes nos plans de pensións do sistema de emprego non se poderán mobilizar a outros plans de pensións, agás no suposto de extinción da relación laboral e só se estivese previsto nas especificacións do plan, ou por terminación do plan de pensións. Neste suposto, xunto coa mobilización dos recursos económicos a entidade xestora de orixe deberá trasladar á de destino toda a información relevante do partícipe, debéndolle comunicar a este o contido da dita información. O prazo máximo para levar a cabo esta mobilización será dun mes desde a recepción da documentación completa.

Non se poderán mobilizar os dereitos consolidados cando, para instrumentar compromisos por pensións do promotor referidos a partícipes que extinguisen a súa relación laboral con aquel, as especificacións prevexan a continuidade das achegas do promotor ao seu favor e, se é o caso, as do partícipe que tivesen carácter obrigatorio.

Se as especificacións o prevén, o partícipe que extinguiuse ou suspendese a súa relación laboral co promotor poderá realizar achegas voluntarias ao plan de pensións, sempre e cando non se mobilizase os seus dereitos consolidados.

4. Para a determinación do dereito consolidado ao se producir a extinción ou suspensión da relación laboral, a provisión matemática ou fondo de capitalización mínimo garantido correspondente ao partícipe calcularanse conxuntamente o mesmo sistema financeiro-actuarial, método e hipótese que lle serían aplicables como empregado en activo.

Sen prexuízo do anterior, en caso de extinción ou suspensión da relación laboral, as especificacións poderán prever a non-inclusión no dereito consolidado da parte da marxe de solvencia do plan correspondente ao partícipe. Así mesmo, as especificacións poderán prever os axustes que se coiden pertinentes no valor do dereito consolidado, en atención á conta de posición do plan de pensións.

O establecido nos parágrafos anteriores será aplicable tanto para efectos de mobilización do dereito consolidado como en caso de permanencia do interesado no plan.

Sen prexuízo do establecido nos parágrafos anteriores, non será admisible a aplicación de penalizacións por mobilización dos dereitos consolidados, salvo, se é o caso, as derivadas da rescisión parcial dos contratos con entidades de seguros ou financeiras referidos a riscos ou prestacións.

5. Os dereitos económicos dos beneficiarios nos plans de emprego non se poderán mobilizar agás por terminación do plan de pensións.

#### Artigo 36. *Adaptacións por operacións societarias ou empresariais.*

1. Se como consecuencia de operacións societarias unha mesma entidade resulta promotora de varios plans de pensións do sistema de emprego, procederase a integrar nun único plan de pensións a todos os partícipes e os seus dereitos consolidados e, se é o caso, aos beneficiarios e os seus dereitos económicos, no prazo de 12 meses desde a data de efecto da operación societaria.

2. No caso de as entidades resultantes da escisión da entidade promotora dun plan de emprego se subrogaren nas obrigas desta última cos colectivos de partícipes e, se é o caso, de beneficiarios do plan, as ditas entidades pasarán a ser promotoras do plan, e deberanse adaptar as especificacións deste ás condicións de funcionamento dos plans de promoción conxunta dentro do prazo de 12 meses desde a data de efectos da subrogación.

Emporiso, as empresas resultantes en que se acordase a segregación do seu colectivo do plan inicial poderán promover novos plans de emprego a que se transferirán os dereitos consolidados do seu colectivo de empregados partícipes e, se é o caso, os dereitos económicos dos beneficiarios.

#### SECCIÓN 4.<sup>a</sup> PLANS DE PENSÍONS DE EMPREGO DE PROMOCIÓN CONXUNTA

#### Artigo 37. *Ámbito persoal dos plans de emprego de promoción conxunta.*

1. Varias empresas ou entidades, incluídos os empresarios individuais, e os entes e organismos das administracións públicas poderán promover conxuntamente un plan de pensións de emprego en que poderán instrumentar os compromisos susceptibles de seren cubertos por aquel nos termos e condicións previstos neste regulamento, respectando en todo caso os principios e características dos plans establecidos neste regulamento.

2. Os plans de promoción conxunta poderán limitar o seu ámbito ás empresas promotoras que concorran no momento da súa formalización ou prever a posibilidade de incorporación de novas empresas con posterioridade.

Os plans de promoción conxunta poderán ser abertos a calquera empresa, ou limitar o seu ámbito ao de determinadas empresas promotoras ou en función de criterios como a pertenza ao mesmo grupo, o carácter de pequena e mediana empresa, o ter asumidos compromisos por pensións en virtude dun acordo de negociación colectiva de ámbito supraempresarial ou outros criterios.

3. Sen prexuízo do réxime xeral previsto no punto anterior, un plan de pensións promovido por varias empresas poderase delimitar, complementariamente, en función das seguintes características:

a) Cando exista un acordo de negociación colectiva de ámbito superior ao de empresa que acorde a incorporación de empresas e partícipes a plans de pensións de promoción conxunta consonte o previsto neste regulamento, cada empresa poderá, en todo caso, acordar promover o seu propio plan de pensións.

b) Para efectos da promoción de plans do sistema de emprego de empresas dun mesmo grupo, considerarase

grupo de empresas cando concorran as condicións previstas no artigo 42 do Código de comercio.

Todas ou algunhas das empresas dun mesmo grupo poderán promover conxuntamente un plan de pensións do sistema de emprego. O plan de pensións poderá prever a participación facultativa doutras entidades de calquera tipo que formen parte da unidade de decisión e comunidades de bens constituídas por empresas do grupo. Facultativamente e agás disposición contraria contida nas especificacións do plan de pensións, poderán concorrer tamén como promotores as empresas estranxeiras con axencias, sucursais ou establecementos en territorio español que formen parte do grupo.

Os organismos e entidades que formen parte das administracións públicas tamén poderán promover conxuntamente plans de pensións que se poderán considerar de entidades do mesmo grupo para os efectos do previsto neste regulamento.

c) Considerarase que un plan de promoción conxunta é promovido por pequenas e medianas empresas cando estean comprendidas na Recomendación 96/280/CE da Comisión, do 3 de abril de 1996, sobre a definición das pequenas e medianas empresas, ou a que a substitúa no futuro.

#### Artigo 38. *Obrigas estipuladas dos plans de emprego de promoción conxunta.*

1. Os plans de pensións de promoción conxunta terán que ser da modalidade de achega definida para a continxencia de xubilación, sen prexuízo do disposto nos puntos seguintes.

As prestacións definidas que se prevexan para caso de falecemento e incapacidade permanente do partícipe, así como as garantidas aos beneficiarios unha vez acaecida calquera continxencia e as súas reversións, deberanse garantir na súa totalidade mediante os correspondentes contratos de seguro previstos polo plan, o cal en ningún caso asumirá os riscos inherentes ás ditas prestacións. Os contratos de seguro previstos para a cobertura de falecemento e invalidez do partícipe deberán ser de duración non superior a un ano, e poderán ser renovables.

2. Emporiso, os plans de pensións de promoción conxunta promovidos por empresas en virtude dun mesmo convenio colectivo, que recollan prestacións definidas para xubilación e decidan asumir o risco por si mesmos, deberán cumprir os seguintes requisitos:

a) As prestacións de xubilación deberán estar definidas en termos e condicións homoxéneas para todos os colectivos de partícipes das empresas promotoras do plan de pensións.

b) Deberase utilizar un único sistema de financiamento do plan e un único conxunto de hipóteses financeiro-actuariais na determinación das magnitudes actuariais do plan de pensións recollidas neste regulamento. Estas hipóteses deberán ser prudentes e coherentes entre elas.

c) Os plans de pensións de promoción conxunta desta modalidade deberán manter subcontas de posición diferenciadas por cada empresa promotora no fondo ou fondos en que se encontre integrado o plan de pensións.

d) As revisións actuariais, mesmo cando se emitan nun único documento ou informe, deberanse individualizar para cada empresa promotora.

De non concorreren os requisitos anteriores deberanse garantir as ditas prestacións na súa totalidade mediante contratos de seguro previstos polo plan.

Cando o plan de pensións prevexa a adhesión independente de empresas non cubertas polo acordo de negociación colectiva, aquel só poderá recoller para as referidas empresas o réxime de obrigas estipuladas descritas no punto 1 deste artigo.

3. Os plans de pensións de promoción conxunta promovidos por empresas dun mesmo grupo que recollan prestacións definidas para xubilación axustaranse ao establecido neste regulamento para a modalidade de prestación definida, e seranlles de aplicación as alíneas c) e d) do punto anterior.

4. Cada empresa promotora será responsable do cumprimento das obrigas de contribución respecto dos seus traballadores partícipes previstas nas especificacións ou anexo correspondente, sen prexuízo da mediación no pagamento de achegas que realice algún dos promotores por conta doutros.

**Artigo 39. Especificacións e anexos dos plans de emprego de promoción conxunta.**

1. As especificacións do plan de pensións deberán incorporar un anexo por cada empresa promotora que conterá todas as condicións particulares relativas a aquela e aos seus traballadores partícipes, constando en todo caso as contribucións e prestacións correspondentes, que poderán ser diferentes por cada empresa promotora, sen que os anexos poidan conter cláusulas que deixen sen efecto ou modifiquen algunha das condicións xerais contidas nas especificacións do plan, incluído, se é o caso, o réxime xeral de achegas e prestacións.

Se é o caso, a base técnica do plan de pensións incorporará igualmente anexos correspondentes a cada empresa promotora, relativos ao seu réxime de contribucións e prestacións, e aseguramento destas.

2. Nos plans que estipulen obrigas de prestación definida, consonte o establecido nos puntos 2 e 3 do artigo 38, as especificacións e a base técnica do plan deberán precisar os mecanismos necesarios para establecer a total delimitación de riscos asumidos por cada empresa promotora, sendo cada unha destas única responsable das obrigas asumidas fronte aos seus traballadores-partícipes e beneficiarios. Cada unha das subcontas previstas no punto 2.c) do artigo 38 soportará exclusivamente os riscos inherentes ao colectivo da empresa correspondente, debendo incluír, se é o caso, a marxe de solvencia exixible prevista no artigo 21.

**Artigo 40. Promoción e formalización dos plans de emprego de promoción conxunta.**

A promoción e formalización dos plans de pensións de promoción conxunta rexeráse polo disposto no artigo 9 do texto refundido da lei e 27 deste regulamento, coas particularidades previstas neste artigo:

a) Mediante acordo colectivo de ámbito supraempresarial poderase establecer o proxecto inicial dun plan de pensións do sistema de emprego de promoción conxunta para as empresas incluídas no seu ámbito; a comisión promotora poderá ser designada directamente pola comisión negociadora do convenio ou, no seu defecto, pola representación das empresas e dos traballadores no referido ámbito, e a designación poderá recaer nos ditos representantes.

O proxecto incluírá polo menos as especificacións e, se é o caso, a base técnica, xerais. O plan de pensións promovido no ámbito supraempresarial poderase formalizar mediante a súa admisión no fondo de pensións, sen prexuízo da posterior adhesión das empresas mediante a subscripción dos correspondentes anexos.

b) Noutro caso, para a promoción deberán concorrer polo menos dúas empresas, as cales elaborarán o proxecto inicial de plan que incluírá as especificacións, e, se é o caso, a base técnica, xerais, así como o proxecto de anexo particular de cada empresa.

A través dos medios habituais de comunicación co persoal, os promotores darán a coñecer o proxecto, cuxo contido deberá estar á disposición dos traballadores e

dos seus representantes, e instarán a constitución dunha única comisión promotora.

A comisión promotora do plan de promoción conxunta estará formada e operará de acordo co previsto no artigo 41 para a comisión de control deste tipo de plans, podendo optarse por un sistema de representación conxunta ou un sistema de representación agregada de empresas e traballadores nos termos recollidos no dito precepto.

Para a designación dos representantes dos traballadores ou potenciais partícipes poderanse utilizar os procesos electorais ou os procedementos de designación directa nos termos previstos no citado artigo 41 para a comisión de control.

A formalización do plan de emprego de promoción conxunta requirirá a incorporación dos anexos subscritos polas empresas promotoras.

c) Nun prazo non superior a 12 meses desde a formalización do plan mediante o acordo de admisión no fondo de pensións correspondente, procederase á constitución da comisión de control do plan.

Unha vez formalizado o plan de pensións, poderanse incorporar, se é o caso, outras empresas mediante a subscripción voluntaria dos anexos correspondentes.

A incorporación de novas empresas requirirá a aprobación da comisión promotora ou de control do plan, aínda que poderán delegar tal función nun membro destas ou na entidade xestora.

Un plan de promoción conxunta poderase adscribir a varios fondos de pensións nos termos previstos neste regulamento.

d) A comisión promotora ou, se é o caso, de control dun plan de pensións promovido por unha empresa ou entidade poderá acordar a modificación e adaptación das especificacións para transformalo nun plan de pensións de promoción conxunta que reúna as condicións establecidas neste capítulo, co obxecto de integrar nel o resto das empresas e partícipes susceptibles de pertenceren ao plan de pensións de promoción conxunta.

e) As incorporacións de novas empresas aos plans de pensións de promoción conxunta deberán selle comunicar á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, dentro do prazo do 30 días desde a incorporación, xuntando certificación do acordo de admisión xunto cos anexos correspondentes.

Deberánselle comunicar, igualmente, á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións as modificacións no conxunto de entidades promotoras por cambios de denominación, operacións societarias, separación do plan de pensións ou outras circunstancias, dentro do prazo sinalado no parágrafo anterior, desde que a comisión de control teña coñecemento da dita modificación.

Emporiso, cando se trate dun plan promovido exclusivamente por pequenas e medianas empresas, a comunicación a que se refiren os parágrafos anteriores terá carácter trimestral.

**Artigo 41. Comisión de control dos plans de emprego de promoción conxunta.**

1. A composición e funcionamento das comisións de control dos plans de emprego de promoción conxunta axustaranse ao previsto na sección 2.<sup>a</sup> deste capítulo para a comisión de control dun plan de emprego, coas particularidades que se sinalan neste artigo.

En todo caso, a comisión de control do plan estará formada por representantes dos promotores, dos partícipes e, se é o caso, dos beneficiarios.

2. Nos plans de emprego de promoción conxunta poderanse establecer sistemas de representación conxunta ou agregada na comisión de control dos colectivos de promotores, partícipes e, se é o caso, beneficiarios, respectivamente:

## a) Representación conxunta.

Neste sistema, a comisión de control estará formada por representantes que representen conxuntamente ao colectivo de promotores, ao de partícipes e, se é o caso, ao de beneficiarios do plan, respectivamente, sen diferenciar especificamente por empresas.

As especificacións poderán atribuír a representación dos beneficiarios aos representantes dos partícipes.

Neste sistema, a incorporación dunha nova empresa ao plan non alterará necesariamente a composición da súa comisión de control ata a súa próxima renovación.

## b) Representación agregada.

Neste sistema, a comisión de control estará formada con representantes específicos dos elementos persoais de cada empresa, isto é, de cada promotor, dos seus partícipes e dos seus beneficiarios.

A representación dos beneficiarios poderáselles atribuír aos representantes dos partícipes.

No sistema de representación agregada, se as especificacións o prevén, o número total de representantes na comisión de control dos elementos persoais do plan de pensións correspondentes a cada empresa, se é o caso, poderase asignar en atención ao número de partícipes e beneficiarios correspondentes a esta. En ningún caso será admisible a atribución de representacións en función do interese económico de cada promotor ou colectivo.

A incorporación ao plan dunha nova empresa suporá a incorporación á comisión de control de representantes dos seus elementos persoais, que deberán ser designados ou elixidos no prazo previsto nas especificacións, que non poderá ser superior a 12 meses desde o acordo de admisión.

3. Nos plans de pensións de emprego de promoción conxunta constituídos en virtude de acordos de negociación colectiva de ámbito supraempresarial, poderanse prever procedementos de designación da comisión de control por parte da comisión negociadora e/ou por parte da representación de empresas e traballadores no dito ámbito. A designación dos representantes na comisión de control poderá coincidir con todos ou parte dos compoñentes da comisión negociadora ou representantes das partes referidas, mesmo cando non fosen partícipes ou beneficiarios do plan de pensións.

Así mesmo, no sistema de representación agregada, poderase prever a designación directa dos representantes de partícipes e beneficiarios de cada empresa promotora por acordo da maioría dos representantes dos traballadores nesta; a designación poderá recaer en todos ou nalgúns dos ditos representantes.

Para a designación directa e a súa revogación será aplicable o disposto no punto 2 do artigo 31.

4. Na falta de designación directa prevista no punto anterior, á elección dos representantes de partícipes e beneficiarios na comisión de control será de aplicación o proceso electoral previsto no punto 3 do artigo 31, coas seguintes particularidades:

a) Os plans de promoción conxunta con sistema de representación conxunta operarán mediante colexios electorais únicos que engloben a partícipes e, se é o caso, aos beneficiarios.

b) Nos plans de pensións de promoción conxunta con sistema de representación agregada será constituído por cada empresa un colexio electoral de partícipes e, se é o caso, un colexio de beneficiarios.

5. Os membros da comisión de control do plan de promoción conxunta serán nomeados por un período máximo de catro anos, e poderán ser reelixidos ou renovados, sen prexuízo do establecido no punto 2 do artigo 31 en relación coa posible revogación dos membros previamente designados.

#### Artigo 42. *Modificación e revisión dos plans de emprego de promoción conxunta.*

1. A modificación das especificacións dos plans de emprego de promoción conxunta poderase realizar mediante os procedementos e acordos previstos nas especificacións. O acordo de modificación poderá ser adoptado pola comisión de control do plan co réxime de maiorías establecido nas especificacións.

Emporiso, as especificacións poderán prever que a modificación do réxime de prestacións e achegas ou calquera outro extremo, e, se é o caso, a conseguinte adaptación da base técnica, poida ser acordada, se é o caso, mediante acordo colectivo entre a representación das empresas e os traballadores no ámbito supraempresarial.

Sen prexuízo das funcións e facultades atribuídas por este regulamento á comisión de control do plan de pensións, para a modificación de condicións particulares contidas nos anexos de cada empresa seguirase o procedemento previsto neles, sen que os correspondentes acordos poidan modificar ou deixar sen efecto as condicións xerais das especificacións do plan.

A modificación do anexo poderase realizar por acordo adoptado entre a empresa e a representación dos seus traballadores. Cando a comisión de control opere baixo un sistema de representación agregada, o anexo poderá atribuír a decisión ou proposta da súa modificación aos vogais que representen os elementos persoais do plan correspondentes á empresa en cuestión, co réxime de maiorías establecido naquel.

En todo caso, correspóndelle á comisión de control do plan formalizar as modificacións dos anexos que se acordasen, e será responsable da súa adecuación á normativa vixente e ás condicións xerais das especificacións.

2. A comisión de control do plan designará o actuariario que teña que efectuar a revisión actuarial, se é o caso, a cal comprenderá a avaliación individualizada relativa a cada empresa promotora, así como a do plan de pensións no seu conxunto.

Se como resultado da revisión actuarial se formulase a necesidade ou conveniencia de introducir variacións nas achegas, prestacións ou noutras variables, someterase a cuestión á comisión de control do plan para que acorde ou propoña o que coide procedente. Se as variacións propostas afectan a unha ou a máis empresas individualizadamente, as modificacións efectuaranse consonte o previsto no punto 1 anterior para a modificación do anexo.

Nos plans que estipulen obrigas de prestación definida, consonte o establecido no artigo 38.2, se como resultado da revisión actuarial se formulase a conveniencia de introducir variacións nas achegas e contribucións e/ou nas prestacións previstas con obxecto de restituír o equilibrio financeiro-actuarial das obrigas asumidas por algunha das empresas promotoras, someterase, logo de acordo dos representantes dos traballadores e da empresa afectada, á comisión de control do plan para que propoña ou acorde o que coide procedente.

#### Artigo 43. *Separación de entidades promotoras dos plans de emprego de promoción conxunta.*

1. A separación dunha entidade promotora dun plan de pensións de promoción conxunta poderá ter lugar para efectos de integrar os seus compromisos cos seus partícipes e beneficiarios noutro plan de pensións do sistema de emprego.

Para tal efecto, unha entidade adherida a un plan de promoción conxunta poderará en calquera momento promover o seu propio plan de pensións de emprego, e proceder á separación daquel por acordo da comisión promotora do novo plan.

Así mesmo, poderase efectuar a separación da empresa para a integración dos compromisos noutro plan de promoción conxunta, en virtude de acordo colectivo entre a empresa e a representación dos seus traballadores. Este acordo poderá ser adoptado, se é o caso, polos vogais da comisión de control agregada que representen especificamente aos elementos persoais da empresa, se así se prevé nas especificacións ou no anexo correspondente do plan de promoción conxunta orixinario.

O acordo de separación dará lugar ao traslado dos partícipes e beneficiarios e os seus dereitos consolidados e económicos ao plan de destino.

Se en virtude de operacións societarias unha entidade resulta pola súa vez promotora do plan de promoción conxunta e doutro ou outros plans do sistema de emprego, no prazo de 12 meses desde a operación societaria deberase proceder á integración dos seus partícipes e beneficiarios dos distintos plans e os seus dereitos consolidados e económicos nun único plan.

Se é o caso, procederá a separación do plan de promoción conxunta se se acorda a concentración nun distinto daquel.

2. Se así se prevé nas especificacións, a comisión de control do plan de emprego de promoción conxunta poderá acordar a separación dunha entidade promotora cando esta deixe de reunir as condicións ou criterios xerais establecidos naquelas para a adhesión e permanencia das empresas no plan.

En tal suposto, os partícipes e beneficiarios da empresa afectada e os seus dereitos económicos integraranse noutro plan de emprego nos termos previstos no punto 1 anterior.

3. Cando a separación implique un cambio de fondo de pensións, unha vez formalizado o novo plan de pensións da empresa que se vai separar ou formalizada a incorporación a outro plan de promoción conxunta, efectuarase o traslado dos dereitos dos partícipes e beneficiarios afectados no prazo dun mes desde que se acredite ante o fondo de pensións de orixe a formalización referida, prazo que a comisión de control do fondo poderá estender ata tres meses se o saldo é superior ao 10 por cento da conta de posición do plan.

A separación non dará lugar a desconto ou penalización ningunha sobre os dereitos económicos dos partícipes e beneficiarios afectados.

#### Artigo 44. *Terminación dos plans de emprego de promoción conxunta e baixa de entidades promotoras.*

1. Os plans de pensións de emprego de promoción conxunta terminarán polas causas establecidas no texto refundido da lei e neste regulamento para calquera plan de pensións, e será de aplicación o previsto neste regulamento sobre liquidación de plans de pensións e terminación administrativa.

A liquidación axustarase ao previsto nas especificacións que, en todo caso, deberán respectar a garantía das prestacións causadas. Os dereitos consolidados dos partícipes integraranse necesariamente nos plans de emprego en que poidan ter tal condición.

No seu defecto, procederase ao traslado de dereitos consolidados dos partícipes aos plans de pensións que aqueles designen.

2. Cando algunha das causas de terminación dun plan de pensións establecidas neste regulamento afecte exclusivamente unha das entidades promotoras do plan e o seu colectivo, a comisión de control do plan acordará a baixa da entidade promotora no plan de emprego de promoción conxunta no prazo de dous meses desde que se poña de manifesto a dita causa.

A baixa dunha entidade promotora dará lugar ao traslado dos dereitos consolidados dos seus partícipes e, se é o caso, dos seus beneficiarios a outros plans de pensións.

Os dereitos consolidados dos partícipes integraranse, se é o caso, necesariamente nos plans de emprego onde poidan ter tal condición. No seu defecto, trasladaranse aos plans de pensións que aqueles designen, podendo optar, se así o prevén nas especificacións, pola súa permanencia como partícipes en suspenso no plan de promoción conxunta.

### CAPÍTULO III

#### Plans de pensións individuais

##### Artigo 45. *Suxeitos constituíntes e obrigas estipuladas.*

1. Os promotores de plans de pensións do sistema individual deberán ser entidades de carácter financeiro. Este tipo de plans só poderá contar cun promotor.

Para estes efectos, teñen a consideración de entidades de carácter financeiro as entidades de crédito, entidades aseguradoras, as entidades xestoras de fondos de pensións, as empresas de servizos de investimento, as sociedades xestoras de institucións de investimento colectivo, inscritas nos rexistros especiais dependentes do Ministerio de Economía, do Banco de España ou da Comisión Nacional do Mercado de Valores.

2. Os partícipes destes plans de pensións poderán ser todas as persoas físicas.

3. Os plans de pensións individuais serán de achega definida para todas as continxencias, sen que o plan poida garantir un interese mínimo na capitalización.

Unha vez acaecida a continxencia, o plan de pensións poderá prever a garantía das prestacións causadas e as súas posibles reversiones, sempre que estas se garantan na súa totalidade mediante os correspondentes contratos con entidades aseguradoras ou financeiras, previstos polo plan, o cal en ningún caso asumirá os riscos inherentes ás ditas prestacións.

##### Artigo 46. *Principio de non-discriminación.*

Un plan do sistema individual será non discriminatorio cando calquera persoa que manifieste vontade de adhesión e teña capacidade de se obrigar, poida facelo nos termos contractuais estipulados para calquera dos membros adheridos.

##### Artigo 47. *Promoción dun plan de pensións individual.*

1. Nos plans de pensións do sistema individual correspóndenlle ao promotor as funcións e responsabilidades previstas neste regulamento. En particular as funcións serían as seguintes:

a) Supervisar o cumprimento das cláusulas do plan en todo o que se refire aos dereitos dos seus partícipes e beneficiarios.

b) Seleccionar o actuario ou actuarios e, se é o caso, profesionais independentes que deban certificar, se é o caso, a situación e dinámica do plan e a súa revisión.

c) Designar os seus representantes na comisión de control do fondo a que estea adscrito o seu plan.

Cando o fondo de pensións integre exclusivamente un ou varios plans de pensións do sistema individual promovidos pola mesma entidade, poderán responderlle as funcións e responsabilidades asignadas á comisión de control do fondo segundo o establecido no artigo 67.

d) Propor e, se é o caso, decidir nas demais cuestións sobre as que a norma lle atribúe competencia.

e) Representar xudicial e extraxudicialmente os intereses colectivos dos partícipes e beneficiarios en relación co plan de pensións.

2. O promotor do plan de pensións individual elaborará o proxecto de especificacións do plan.

O promotor do plan procederá á presentación do referido proxecto ante o fondo de pensións en que se pretenda integrar.

Á vista do proxecto do plan de pensións, a comisión de control do fondo de pensións ou, no seu defecto, a súa entidade xestora adoptará, se é o caso, o acordo de admisión do plan no fondo por entender, baixo a súa responsabilidade, que se cumpren os requisitos establecidos no texto refundido da lei e neste regulamento, e comunicarllo ao promotor do plan.

3. Efectuada a comunicación anterior, poderase facer efectiva a incorporación de partícipes ao plan.

Nos plans de pensións do sistema individual non se constituirá comisión de control do plan, e corresponderá ao promotor as funcións e responsabilidades que á dita comisión se lle asignan neste regulamento.

#### Artigo 48. *Adhesión e información a partícipes de plans de pensións individuais.*

1. Con carácter previo á adhesión dos partícipes, a entidade financeira promotora do plan de pensións, directamente ou a través da entidade xestora ou depositaria do fondo de pensións en que estea integrado o plan de pensións individual, deberá informar adecuadamente os partícipes sobre as principais características do plan de pensións e da cobertura que para cada partícipe pode outorgar en función das súas circunstancias laborais e persoais.

A referida información previa comprenderá tamén os datos correspondentes ao defensor do partícipe do plan de pensións, así como das comisións de xestión e depósito aplicables.

A incorporación do partícipe ao plan de pensións individual formalizarase mediante a subscrición do boletín ou documento de adhesión regulado no artigo 101.

Con motivo da adhesión faráselle entrega ao partícipe que o solicite dun certificado de pertenza ao plan e da achega inicial realizada, se é o caso.

Así mesmo, entregaráselle un exemplar das especificacións do plan, así como da declaración dos principios da política de investimento do fondo de pensións a que se refire o punto 3 do artigo 69, ou ben indicárselle o lugar e forma en que estarán á súa disposición.

2. Con periodicidade anual, a entidade xestora do fondo de pensións remitiralle a cada partícipe dos plans individuais unha certificación sobre as achegas realizadas en cada ano natural e o valor, ao final do ano natural, dos seus dereitos consolidados.

A certificación a que se refire este punto deberá conter un resumo sobre a determinación das continxencias cubertas, o destino das achegas e as regras de incompatibilidade sobre aquelas.

Así mesmo, a certificación incluírá unha indicación do establecido neste regulamento sobre o deber de comunicar o acaecemento das continxencias e solicitar a prestación no prazo previsto, advertindo da sanción administrativa prevista no artigo 36.4, parágrafo segundo, do texto refundido da lei, así como un resumo das posibles formas de cobramento da prestación.

Se é o caso, a certificación indicará a contía dos excesos de achega advertidos e o deber de comunicar o medio para o aboamento da devolución.

3. Producida e comunicada a continxencia, o beneficiario do plan de pensións individual deberá recibir información apropiada sobre a prestación e as súas posibles reversiones, sobre as opcións de cobramento correspondentes, se é o caso, e respecto do grao de garantía ou do risco de conta do beneficiario.

Se é o caso, entregaráselle ao beneficiario do certificado de seguro ou garantía da súa prestación, emitido pola entidade correspondente.

4. Ademais das obrigas establecidas nos puntos anteriores, as entidades xestoras deberanlles facilitar aos partícipes e beneficiarios dos plans de pensións individuais, polo menos con carácter trimestral, información sobre a evolución e situación dos seus dereitos económicos no plan, así como extremos que os puidesen afectar, especialmente as modificacións normativas, cambios das especificacións do plan, das normas de funcionamento do fondo ou da súa política de investimentos, e das comisións de xestión e depósito.

A información trimestral conterá un estado-resumo da evolución e situación dos activos do fondo, os custos e a rendibilidade obtida, e informará, se é o caso, sobre a contratación da xestión con terceiras entidades. Así mesmo, deberase pór á disposición de partícipes e beneficiarios, nos termos establecidos nas especificacións do plan de pensións, a totalidade dos gastos do fondo de pensións, na parte que sexan imputables ao plan, expresados en porcentaxe sobre a conta de posición. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá determinar as partidas que teñan que integrar os ditos gastos.

5. As especificacións dos plans de pensións do sistema individual poderanse modificar por acordo do promotor, logo de comunicación por este ou pola entidade xestora ou depositaria correspondente, con polo menos un mes de antelación, aos partícipes e beneficiarios.

#### Artigo 49. *Defensor do partícipe.*

1. Nos plans de pensións deste sistema deberase designar o defensor do partícipe, que tamén o será dos beneficiarios.

As entidades promotoras destes plans de pensións, ben individualmente, ben agrupadas por pertencer a un mesmo grupo, ámbito territorial ou calquera outro criterio, deberán designar como defensor do partícipe a entidades ou expertos independentes de recoñecido prestixio, a cuxa decisión se someterán as reclamacións que formulen os partícipes e beneficiarios ou os seus habentes-dereito contra as entidades xestoras ou depositarias dos fondos de pensións en que estean integrados os plans ou contra as propias entidades promotoras dos plans individuais.

2. A decisión do defensor do partícipe favorable á reclamación vinculará as ditas entidades. Esta vinculación non será obstáculo á plenitude de tutela xudicial, ao recurso a outros mecanismos de solución de conflitos ou arbitraje, nin ao exercicio das funcións de control e supervisión administrativa.

3. O promotor do plan de pensións individual, ou a entidade xestora do fondo de pensións en que se integre, deberanlle comunicar á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións a designación do defensor do partícipe e a súa aceptación, así como as normas de procedemento e prazo establecido para a resolución das reclamacións que, en ningún caso, poderá exceder de dous meses desde a presentación daquelas.

4. Os gastos de designación, funcionamento e remuneración do defensor do partícipe en ningún caso serán asumidos polos reclamantes nin polos plans e fondos de pensións correspondentes.

5. O previsto neste artigo entenderase sen prexuízo da aplicación, se é o caso, do establecido respecto da protección de clientes de servizos financeiros no capítulo V da Lei 44/2002, do 22 de novembro, de medidas de reforma do sistema financeiro, e a súa normativa de desenvolvemento.

#### Artigo 50. *Mobilización de dereitos nun plan individual.*

1. Os dereitos consolidados nos plans de pensións do sistema individual poderanse mobilizar a outro plan ou plans de pensións por decisión unilateral do partícipe

ou por terminación do plan. A mobilización por decisión unilateral poderá ser total ou parcial.

2. Os dereitos económicos dos beneficiarios nos plans de pensións do sistema individual tamén se poderán mobilizar a outros plans de pensións por pedimento do beneficiario, sempre e cando as condicións de garantía e aseguramento da prestación así o permitan e nas condicións previstas nas especificacións dos plans de pensións correspondentes. Esta mobilización poderá ser total ou parcial, e en ningún caso modificará a modalidade e condicións de cobramento da totalidade das prestacións iniciais.

3. En calquera destes supostos, os dereitos consolidados integraranse no plan ou plans de pensións que designe o partícipe.

A integración dos dereitos consolidados noutro plan ou plans de pensións exige a condición de partícipe destes por parte da persoa que mobiliza os citados dereitos.

O traspaso dos dereitos consolidados entre plans adscritos a distintos fondos deberse realizar necesariamente mediante transferencia bancaria directa, ordenada pola sociedade xestora do fondo de orixe ao seu depositario, desde a conta do fondo de orixe á conta do fondo de destino.

4. Cando un partícipe desexe mobilizar a totalidade ou parte dos dereitos consolidados que teña nun plan de pensións a outro plan integrado noutro fondo de pensións xestionado por diferente entidade xestora, o partícipe deberase dirixir á sociedade xestora do plan de pensións de destino para iniciar o seu traspaso.

Para tal fin, o partícipe deberá xuntar á súa solicitude a identificación do plan e fondo de pensións desde o que se realizará a mobilización, así como, se é o caso, o importe que se vaia mobilizar. A solicitude incorporará unha comunicación dirixida á sociedade xestora do fondo de pensións de orixe para ordenar o traspaso que inclúa unha autorización do partícipe á entidade xestora de destino para que, no seu nome, lle poida solicitar á sociedade xestora do fondo de orixe a mobilización dos dereitos consolidados, así como toda a información financeira e fiscal necesaria para realizalo.

A solicitude do partícipe presentada nun establecemento da entidade promotora do plan de destino ou do depositario de destino entenderase presentada na entidade xestora de destino, agás que de maneira expresa as especificacións do plan de pensións de destino o limiten á entidade xestora.

No caso de que existan convenios que permitan xestionar as solicitudes de mobilización a través de mediadores ou das redes comerciais doutras entidades, a presentación da solicitude en calquera establecemento destes entenderase realizada na entidade xestora.

A entidade xestora de destino, ademais de comprobar o cumprimento dos requisitos establecidos regulamentariamente para a mobilización de tales dereitos, deberalle dar traslado da solicitude á sociedade xestora do fondo de orixe, con indicación, polo menos, do plan e fondo de pensións de destino, o depositario deste e os datos da conta do fondo de pensións de destino a que se debe efectuar a transferencia.

A xestora do fondo de orixe deberá ordenar a transferencia bancaria e remitirlle á xestora do fondo de destino toda a información financeira e fiscal necesaria para o traspaso.

O prazo máximo para proceder a esta mobilización será de sete días hábiles, contados desde que a entidade xestora de destino dispoña da totalidade da documentación necesaria, ata que a entidade xestora de orixe ordene a oportuna transferencia.

5. Cando un partícipe desexe traspasar a totalidade ou parte dos dereitos consolidados que teña nun plan de pensións a outro plan xestionado pola mesma entidade xestora de fondos de pensións, deberá indicar o importe

que desexa mobilizar e, se é o caso, o fondo de pensións destinatario do traspaso.

A xestora deberá emitir a orde de transferencia no prazo máximo de dous días hábiles desde a presentación da solicitude polo partícipe.

6. O procedemento para a mobilización de dereitos económicos por solicitude do beneficiario axustarase ao establecido nos puntos anteriores, entendéndose realizadas aos beneficiarios e os seus dereitos económicos as referencias feitas aos partícipes e os seus dereitos consolidados.

No caso de prestacións garantidas por entidade aseguradora ou outra entidade financeira, as condicións e o procedemento de mobilización, se é o caso, axustaranse ao estipulado no contrato correspondente.

7. Non será admisible a aplicación de gastos ou penalizacións sobre os dereitos consolidados por mobilización.

## CAPÍTULO IV

### Plans de pensións asociados

#### Artigo 51. *Suxeitos constituíntes e obrigas estipuladas.*

1. Os promotores dos plans de pensións do sistema asociado serán asociacións ou sindicatos que deberán estar legalmente constituídos con fins ou obxectivos comúns distintos do propósito de configurar un plan de pensións.

Distintas asociacións ou sindicatos poderán promover conxuntamente un plan de pensións do sistema asociado. Nos plans asociados de promoción conxunta, o réxime de achegas e prestacións dos partícipes e beneficiarios de cada entidade promotora recolleranse en anexo independente nas especificacións do plan.

2. Os partícipes destes plans de pensións serán os asociados, membros ou afiliados pertencentes ás asociacións ou sindicatos promotores.

3. Os plans de pensións asociados poderán ser de achega definida, prestación definida ou mixtos.

En todo caso, as prestacións definidas que se prevexan para calquera continxencia, así como as garantidas aos beneficiarios, unha vez acaecida calquera continxencia e as súas reversiones, deberanse garantir na súa totalidade mediante os correspondentes contratos previstos polo plan con entidades aseguradoras ou outras entidades financeiras, o cal, en ningún caso, asumirá os riscos inherentes ás ditas prestacións.

#### Artigo 52. *Principio de non-discriminación.*

1. Un plan do sistema asociado será non discriminatorio cando todos os asociados da entidade ou entidades promotoras poidan acceder ao plan en igualdade de condicións e de dereitos, sen prexuízo dos diferentes dereitos consolidados e prestacións que deriven das diferentes achegas dos partícipes.

2. Nos plans do sistema asociado non existirá achega da entidade promotora.

3. Un mesmo promotor pode instar a constitución de varios plans do sistema asociado de distintas modalidades.

#### Artigo 53. *Comisión de control do plan asociado.*

1. O funcionamento e execución de cada plan de pensións do sistema asociado será supervisado por unha comisión de control que estará formada por representantes do promotor ou promotores e partícipes e, se é o caso, dos beneficiarios do plan. Se o plan quedase sen partícipes, a representación atribuída a estes corresponderalles aos beneficiarios.



Na comisión de control dun plan asociado, a maioría dos seus membros, independentemente da representación que teñan, deberá estar composta por partícipes asociados ou afiliados da entidade promotora.

As especificacións dun plan de pensións asociado deberán prever o sistema de designación ou elección dos membros da comisión de control, podéndose prever a designación por parte dos órganos de goberno ou asemblearios da entidade promotora. A designación dos representantes na comisión de control poderá recaer en membros integrantes destes órganos.

2. Nos plans de pensións asociados de promoción conxunta poderanse establecer sistemas de representación conxunta ou agregada na comisión de control dos colectivos de promotores, partícipes e beneficiarios, respectivamente.

3. A comisión de control do plan asociado terá as funcións establecidas para o promotor dos plans individuais no artigo 47.1.

4. Non poderán ser membros da comisión de control dun plan de pensións asociado as persoas físicas que teñan, directa ou indirectamente, unha participación nunha entidade xestora de fondos de pensións superior ao cinco por cento do capital social desembolsado desa entidade.

#### Artigo 54. *Promoción dun plan de pensións asociado.*

1. O promotor do plan de pensións asociado elaborará o proxecto de especificacións do plan e solicitará, agás nos plans de achega definida que non preveñan a posibilidade de outorgar garantía ningunha a partícipes ou beneficiarios, ditame dun actuario sobre a suficiencia do sistema financeiro e actuarial do proxecto de plan de pensións.

Obtido, se é o caso, o ditame favorable, o promotor do plan procederá á presentación do referido proxecto ante o fondo de pensións en que se pretenda integrar.

Á vista do proxecto do plan de pensións, a comisión de control do fondo de pensións ou, segundo corresponda, a súa entidade xestora, adoptará, se é o caso, o acordo de admisión do plan no fondo por entender, baixo a súa responsabilidade, que se cumpren os requisitos establecidos nesta norma, comunicándollo ao promotor do plan.

Efectuada a comunicación anterior, poderase facer efectiva a incorporación ao plan de partícipes.

2. A información previa e periódica que se lles debe subministrar aos partícipes de plans de pensións asociados rexerese polo establecido no artigo 48 para os plans de pensións individuais, agás as mencións que puidesen ser de aplicación en relación cos plans de prestación definida contidas no artigo 34.

3. O promotor do plan asociado instará a constitución da pertinente comisión de control do plan nun prazo non superior a 12 meses desde a formalización do plan de pensións consonte o establecido no punto anterior. Entrementes non se constitúa a comisión de control, as funcións atribuídas a esta corresponderánlle ao promotor do plan.

4. A modificación das especificacións dos plans de pensións do sistema asociado poderase realizar mediante os procedementos e acordos previstos naquelas. O acordo de modificación poderá ser adoptado pola comisión de control do plan co réxime de maiorías establecido nas especificacións.

5. Se, como resultado da revisión do plan de pensións consonte o establecido no artigo 23, se formulase a necesidade ou conveniencia de introducir variacións nas achegas, nas prestacións previstas ou noutros aspectos con incidencia no desenvolvemento financeiro-actuarial, someterase á comisión de control do plan para que propoña ou acorde o que estime procedente de conformidade co previsto nas especificacións do plan.

#### Artigo 55. *Mobilización de dereitos nun plan asociado.*

1. Os dereitos consolidados nos plans de pensións do sistema asociado poderanse mobilizar a outro plan ou plans de pensións por decisión unilateral do partícipe ou por perda da condición de asociado do promotor ou por terminación do plan. A mobilización por decisión unilateral poderá ser total ou parcial.

2. Os dereitos económicos dos beneficiarios nos plans de pensións do sistema asociado tamén se poderán mobilizar a outros plans de pensións por pedimento do beneficiario, sempre e cando as condicións de garantía e aseguramento da prestación así o permitan e nas condicións previstas nas especificacións dos plans de pensións correspondentes. Esta mobilización poderá ser total ou parcial, e, en ningún caso, modificará a modalidade e condicións de cobramento da totalidade das prestacións iniciais.

3. O disposto nos puntos 3 e seguintes do artigo 50 será de aplicación á mobilización dos dereitos consolidados do partícipe ou dos dereitos económicos do beneficiario nun plan de pensións asociado.

No caso de as prestacións estaren garantidas por entidades aseguradoras ou outras entidades financeiras, os procedementos de mobilización dos dereitos correspondentes a elas axustaranse ao previsto no contrato correspondente.

### TÍTULO III

## Os fondos de pensións

### CAPÍTULO I

#### Réxime xeral de organización dos fondos de pensións

#### Artigo 56. *Clasificación dos fondos de pensións.*

1. Conforme o establecido no punto 3 do artigo 3, os fondos de pensións encadraranse necesariamente nunha das dúas categorías seguintes:

a) Fondos de pensións de emprego, cuxo ámbito de actuación se limitará ao desenvolvemento de plans de pensións do sistema de emprego exclusivamente.

b) Fondos de pensións persoais, cuxo ámbito de actuación se limitará ao desenvolvemento de plans de pensións do sistema asociado e/ou individual.

Cada fondo de pensións poderá integrar un ou varios plans do sistema correspondente, posibilitando así o seu desenvolvemento nos termos establecidos neste regulamento.

2. Malia o previsto no punto anterior, en relación cos procesos de investimento desenvolvidos, os fondos de pensións poderanse encadrar dentro de dous tipos:

a) Fondo de pensións cerrado, destinado exclusivamente a instrumentar o investimento dos recursos do plan ou plans de pensións adscritos a aquel.

b) Fondo de pensións aberto, caracterizado por poder canalizar e desenvolver, xunto co investimento dos recursos do plan ou plans de pensións adscritos a aquel, o investimento dos recursos doutros fondos de pensións da súa mesma categoría nos termos establecidos neste regulamento.

Para poder operar como fondo de pensións aberto será precisa autorización administrativa previa, e que o fondo conte cun patrimonio mínimo de 30 millóns de euros en contas de posición de plans directamente integrados naquel.

#### Artigo 57. *Administración e promoción dos fondos de pensións.*

1. Nas condicións e dentro das limitacións previstas neste regulamento, os fondos de pensións serán admi-

nistrados por unha entidade xestora co concurso dunha entidade depositaria que cumpran os requisitos establecidos no título IV, sen prexuízo, se é o caso, das funcións da comisión de control do fondo previstas no artigo 64.

Cada fondo de pensións terá unha única entidade xestora e unha única entidade depositaria, sen prexuízo da contratación con terceiras entidades da xestión dos investimentos ou do depósito de valores e efectivo do fondo de pensións nos termos e condicións previstos neste regulamento.

2. Son entidades promotoras dos fondos de pensións as persoas xurídicas que insten e participen na constitución dos fondos.

No caso dos fondos de pensións persoais, actuará como promotor do fondo necesaria e exclusivamente a súa entidade xestora. En caso de posterior substitución da entidade xestora, entenderase que, para os efectos previstos neste regulamento, a nova xestora adquire a condición de promotora do fondo de pensións persoal.

Nos fondos de pensións de emprego poderá ser promotora calquera empresa ou empresa promotora de plans de emprego a instrumentar no fondo, así como os sindicatos, as súas federacións e confederacións, e asociacións empresariais, lexitimados para a negociación colectiva no ámbito supraempresarial. Na falta dos anteriores, a condición de promotor corresponderalle á entidade xestora do fondo de emprego.

#### Artigo 58. *Constitución e inscrición dos fondos de pensións.*

1. Os fondos de pensións constituiranse, logo de autorización do Ministerio de Economía, en escritura pública outorgada pola entidade ou as entidades promotoras, e inscribíranse no Rexistro Mercantil e no Rexistro Especial de Fondos de Pensións establecido no artigo 96.

2. Con carácter previo á constitución dun fondo de pensións, a entidade ou as entidades promotoras deberán solicitar autorización administrativa para tal efecto ante a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións do Ministerio de Economía.

A concesión ou denegación da autorización administrativa previa para a constitución do fondo de pensións farase por resolución motivada da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, que non esgota a vía administrativa.

3. Poderase solicitar a autorización previa para a constitución dun fondo de pensións e simultaneamente a autorización e inscrición no Rexistro de Entidades Xestoras de Fondos de Pensións e no de depositarias de fondos de pensións das entidades que pretendan concorrer como tales á constitución daquel. Non se autorizará a constitución do fondo de pensións sen a previa ou simultánea autorización e inscrición da entidade xestora consonte o establecido neste regulamento.

4. A constitución do fondo de pensións realizarase en escritura pública consonte o proxecto autorizado, a cuxo outorgamento deberán concorrer as entidades promotora, xestora e depositaria, e inscribíranse no Rexistro Mercantil.

A escritura de constitución deberá conter necesariamente as seguintes mencións:

a) A denominación ou razón social e o domicilio da entidade ou as entidades promotoras e das entidades xestora e depositaria, así como a identificación das persoas que actúan na súa representación no outorgamento.

b) A denominación do fondo que deberá ser seguida, en todo caso, da expresión «fondo de pensións».

c) O obxecto do fondo conforme este regulamento, expresando a categoría do fondo como persoal ou de emprego. No seu defecto, entenderase que a categoría

do fondo será a que corresponda ao primeiro plan que se integre no fondo.

d) As normas de funcionamento co contido mínimo establecido no artigo seguinte.

5. Obtida a autorización administrativa, no Rexistro Mercantil abrírase a cada fondo unha folla de inscrición na que será primeiro asento o correspondente á escritura de constitución e conterá os extremos que esta deba expresar, aplicándose as normas que regulan o Rexistro Mercantil.

6. A autorización administrativa previa para a constitución dun fondo de pensións producirá efectos durante o prazo de tres meses contados desde a súa notificación.

Dentro do indicado prazo, deberase presentar ante a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións a solicitude de inscrición do fondo no Rexistro Especial de Fondos de Pensións xunto coa escritura de constitución debidamente inscrita no Rexistro Mercantil, e acreditación do número de identificación fiscal. En caso contrario, transcorrido o dito prazo, quedará sen efecto a autorización administrativa previa concedida, agás causa debidamente xustificada.

A concesión ou denegación da inscrición do fondo de pensións no Rexistro Especial realizarase por resolución motivada da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, que se lle notificará á entidade promotora, e non esgota a vía administrativa, e publicarase no «Boletín Oficial del Estado».

7. A resolución de inscrición no Rexistro Especial de Fondos de Pensións habilita o fondo de pensións para a integración e desenvolvemento de plans de pensións, sen prexuízo da publicación da resolución para coñecemento xeral consonte o punto anterior.

8. O ministro de Economía poderá ditar normas de desenvolvemento do procedemento de autorización e inscrición de fondos de pensións.

#### Artigo 59. *Normas de funcionamento do fondo de pensións.*

As normas de funcionamento do fondo de pensións especificarán, polo menos:

a) A denominación do fondo e o seu ámbito de actuación como persoal ou de emprego. No seu defecto, entenderase que a categoría do fondo será a que corresponda ao primeiro plan que se integre no fondo.

b) O procedemento para a elección e renovación e a duración do mandato dos membros da comisión de control do fondo, así como as normas de funcionamento desta.

c) A política de investimentos dos recursos achegados ao fondo.

d) Os criterios de imputación de resultados, de conformidade co disposto neste regulamento.

e) Os sistemas actuariais que se poden utilizar na execución dos plans de pensións.

f) A comisión máxima que se lles teña que satisfacer ás entidades xestora e depositaria tendo en conta o disposto no artigo 84.

g) As normas de distribución dos gastos de funcionamento da comisión de control do fondo.

h) As condicións de mobilización das contas de posición e os criterios de cuantificación destas.

i) Os requisitos para a modificación destas normas de funcionamento e para a substitución das entidades xestora e depositaria. En ningún caso se poderá operar a substitución sen o previo acordo da comisión, oídas as subcomisións, de control de fondo de pensións, agás o establecido no artigo 85.

j) As normas que teñan que rexer a disolución e liquidación do fondo de pensións.

**Artigo 60. Modificacións posteriores dos fondos de pensións.**

1. No Rexistro Especial de Fondos de Pensións farase constar a escritura de constitución e as súas modificacións posteriores na forma prevista neste artigo.

2. As modificacións das normas de funcionamento dun fondo de pensións requirirán autorización administrativa previa e posterior inscrición no Rexistro Especial de Fondos de Pensións, para cuxo efecto será de aplicación o procedemento regulado no artigo 58 para a constitución dun fondo de pensións.

O mesmo procedemento será aplicable á conversión dun fondo de pensións en aberto e ás modificacións que para iso precisen, se é o caso, as normas de funcionamento do fondo.

As resolucións de inscrición no Rexistro Especial das modificacións das normas de funcionamento dun fondo de pensións non requirirán publicación no «Boletín Oficial del Estado», sen prexuízo do previsto no punto 3 seguinte.

3. Malia o preceptuado no punto 2, os cambios de denominación do fondo de pensións, do seu domicilio propio, se tivese, e de entidade xestora, depositaria ou promotora do fondo non requirirán autorización administrativa previa, aínda que se lle deberán comunicar á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións dentro do prazo máximo de 10 días desde a adopción dos acordos correspondentes xuntando certificación destes.

Para a substitución da xestora ou depositaria terase en conta o establecido no artigo 85.

Os acordos a que se refiren este punto e os anteriores elevaranse a escritura pública que se inscribirá no Rexistro Mercantil. As modificacións a que se refire este punto deberán incorporar acreditación da comunicación antes sinalada, e deberanse presentar ante a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións para a anotación definitiva dos referidos cambios no Rexistro Especial e a súa publicación no «Boletín Oficial del Estado».

4. A integración de plans de pensións no fondo e os traslados de contas de posición dos plans a outros fondos non requirirán autorización administrativa previa, aínda que as entidades xestoras llo deberán comunicar á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións dentro do prazo de 10 días desde a data de adopción dos acordos correspondentes, para a súa constancia no Rexistro Especial.

A comunicación da integración deberá incluír, se é o caso, identificación dos membros da comisión promotora do plan. A constitución da comisión de control dos plans, e os cesamentos e nomeamentos dos seus membros deberánselle comunicar á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións dentro do prazo de 10 días desde a adopción dos acordos correspondentes. Nas comunicacións indicarse o cargo e representación que ten cada un, así como o seu número de documento nacional de identidade.

No caso dos plans de pensións do sistema individual comunicaránselle á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións a persoa ou persoas designadas ou apoderadas como representantes do promotor nas actuacións que como tal correspondan a este relativas ao plan de pensións, así como a identificación do defensor do partícipe. Os cesamentos e nomeamentos sucesivos das persoas a que se refire este parágrafo comunicaranse dentro do prazo de 10 días, sinalado no parágrafo anterior.

5. A categoría dun fondo de pensións como persoal ou de emprego poderá variar en función de novas integracións de plans, sempre que, se é o caso, se efectúe previamente o traslado a outros fondos dos plans adscritos que non correspondan á categoría do que se pretende integrar.

Os traslados de plans de pensións a outros fondos e a posterior integración de novos plans, que determinen un cambio de categoría do fondo como persoal ou de emprego, comunicaránselle á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións consonte o previsto no punto 4 anterior.

En todo caso, os traslados dos plans de pensións a outros fondos requirirán o acordo das respectivas comisións de control dos plans ou dos respectivos promotores se fosen do sistema individual.

Sen prexuízo do establecido nos parágrafos anteriores, as modificacións das normas de funcionamento dun fondo que se limiten a indicar a categoría do fondo como persoal ou de emprego, sen alterar a regulación doutros aspectos, non requirirán autorización administrativa previa. Emporiso, as modificacións das normas de funcionamento do fondo que, se é o caso, se acorden para adecuar outros aspectos do seu contido a un cambio de categoría do fondo como persoal ou de emprego suxeitaranse a autorización administrativa previa consonte o procedemento sinalado no punto 2 deste artigo. Esta autorización administrativa previa poderase outorgar condicionada, se é o caso, ao traslado a outros fondos dos plans adscritos que non lle correspondan á nova categoría acordada.

As modificacións das normas de funcionamento do fondo a que se refire o parágrafo anterior, unha vez autorizadas, se é o caso, elevaranse a escritura pública, a cal deberá incorporar, se é o caso, certificación da xestora e a depositaria do fondo de se ter feito efectivo o traslado a outros fondos dos plans de pensións adscritos que non correspondan á nova categoría. A escritura debidamente inscrita no Rexistro Mercantil deberase presentar ante a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións solicitando a súa inscrición no Rexistro Especial de Fondos de Pensións.

6. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá ditar normas específicas sobre os procedementos de autorización e inscrición de modificacións dos fondos de pensións e obrigas de comunicación regulados neste artigo.

**Artigo 61. Operacións cos plans de pensións.**

1. A integración dun plan de pensións nun fondo de pensións exixirá que se especifiquen as seguintes circunstancias:

a) Normas de cuantificación da conta de posición, con especial referencia aos criterios de imputación dos resultados obtidos dos investimentos realizados polo fondo, así como dos seus gastos de funcionamento.

b) Condicións para o traspaso da conta de posición dun plan ao fondo de pensións que este designe. Deberase prever a fórmula de instrumentar a transmisión de bens e dereitos e, se é o caso, o custo e a periodificación que comportará a operación.

c) Procedemento no caso de liquidación do plan.

2. As normas de funcionamento de cada fondo de pensións deberán prever a mobilidade da conta de posición dun plan nas seguintes situacións:

a) Nos casos recollidos no artigo 85.

b) No caso de que libremente o decida calquera plan de pensións por acordo da comisión de control do plan ou, se é o caso, por acordo do promotor do plan do sistema individual.

As mesmas previsións afectarán, necesariamente, aos fondos de pensións abertos, por mor de posibilitar a mobilidade dos investimentos que neles realicen outros fondos de pensións.

**Artigo 62. *Disolución e liquidación dos fondos de pensións.***

1. Procederá a disolución dos fondos de pensións:

a) Por revogación da autorización administrativa ao fondo de pensións de acordo co establecido no capítulo IX do texto refundido da lei.

b) Pola paralización da comisión de control do fondo, de modo que resulte imposible o seu funcionamento. Enténdese que concorre esta causa no suposto de imposibilidade manifesta de adoptar acordos imprescindibles para o desenvolvemento efectivo do fondo de pensións, de modo que se paralice ou imposibilite o seu funcionamento.

c) Nos supostos recollidos nos puntos 4 e 5 do artigo 85, polo transcurso dos prazos nel sinalados para a designación de nova entidade xestora ou depositaria, sen que tal designación se producise.

d) Por decisión da comisión de control do fondo, ou se esta non existise, se así o deciden de común acordo o seu promotor, a entidade xestora e a depositaria.

e) Por calquera outra causa establecida nas normas de funcionamento do fondo.

2. Unha vez disolto o fondo de pensións abrírase o período de liquidación, engadíndoselle á súa denominación as palabras «en liquidación», sendo realizadas as correspondentes operacións conxuntamente pola comisión de control do fondo e a entidade xestora.

A entidade xestora actuará na liquidación baixo o mandato e as directrices da comisión de control do fondo, co concurso da entidade depositaria para a instrumentación das operacións.

Será admisible que as normas do fondo de pensións prevegan que, en caso de liquidación deste, todos os plans se deban integrar nun único fondo de pensións, sen prexuízo de que, posteriormente, calquera plan exerza libremente o dereito de mobilización a outro fondo.

En todo caso, serán requisitos previos á extinción dos fondos de pensións a garantía individualizada das prestacións causadas e a continuación dos plans de pensións vixentes a través doutro ou doutros fondos de pensións xa constituídos ou por constituír.

3. A escritura pública de disolución ou, se é o caso, o acordo administrativo de disolución inscribírase no Rexistro Mercantil e no Rexistro Especial, publicándose, ademais, no «Boletín Oficial del Registro Mercantil», e nun dos diarios de maior circulación do lugar do domicilio social.

Ultimada a liquidación, tras lle dar cumprimento ao preceptuado no último parágrafo do punto 2, os liquidadores ou, no seu defecto, a xestora deberán solicitar do rexistrador mercantil e da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións a cancelación respectiva dos asentos referentes ao fondo de pensións extinguido.

## CAPÍTULO II

### **Normas específicas sobre fondos de pensións de emprego**

**Artigo 63. *Comisión de control do fondo de pensións de emprego.***

1. Nos fondos de pensións de emprego constituirase necesariamente unha comisión de control do fondo cuxa composición se axustará ás seguintes condicións:

a) Se o fondo integra un único plan de pensións de emprego, a comisión de control do plan exercerá as funcións da comisión de control do fondo.

b) Se un mesmo fondo de pensións instrumenta varios plans de pensións de emprego, a comisión de control do fondo poderase formar con representantes de cada un dos plans ou mediante unha representación conxunta dos plans de pensións integrados no fondo, consonte o previsto nos puntos seguintes.

2. Para a formación da comisión de control do fondo de pensións de emprego poderase utilizar un sistema de representación agregada. En tal caso, cada plan de pensións terá representantes propios na comisión de control do fondo, designados polas respectivas comisións de control dos plans entre os seus membros.

Cada plan designará polo menos dous representantes propios na comisión de control do fondo, un polo seu promotor ou promotores, e outro polos seus partícipes.

3. Malia o disposto no punto anterior, tamén será admisible o sistema de representación conxunta no seo da comisión de control do fondo de emprego. Para tal efecto, dous ou máis plans de emprego integrados nun mesmo fondo poderanse agrupar baixo unha representación conxunta na comisión de control do fondo, se así o deciden de común acordo as comisións de control dos ditos plans, procedendo a designar os representantes entre os seus membros nos termos acordados.

Así mesmo, en virtude de acordos de negociación colectiva de ámbito supraempresarial, varios plans de emprego integrados nun mesmo fondo poderanse agrupar baixo unha representación conxunta na comisión de control do fondo, con representantes designados pola comisión negociadora do convenio ou polos representantes das empresas e traballadores no referido ámbito supraempresarial. Os designados poderán ser a totalidade ou parte dos compoñentes da comisión negociadora ou representantes das partes referidas.

Para cada conxunto de plans agrupados baixo unha mesma representación conxunta na comisión de control do fondo, designaranse polo menos dous representantes, un polos promotores, e outro polos partícipes dos ditos plans.

Unha vez designada a representación conxunta dun grupo de plans, será admisible que outros plans de emprego adscritos ao fondo se acollan posteriormente á dita representación, por pedimento da comisión promotora ou de control do plan solicitado aceptado polos representantes do grupo de plans, ou en virtude de acordo colectivo de ámbito supraempresarial.

4. Nas normas de funcionamento do fondo de pensións de emprego especificaranse as normas para a formación da comisión de control do fondo, tendo en conta o previsto nos puntos anteriores.

Con carácter xeral, será admisible a coexistencia no seo da comisión de control do fondo de emprego de plans con representación propia e plans baixo representación conxunta, agás disposición en contra nas normas de funcionamento do fondo.

5. As normas de funcionamento do fondo especificarán o procedemento e acordos para a designación dos representantes entre os membros das comisións de control dos plans afectados ou, se é o caso, entre os compoñentes da comisión negociadora do convenio colectivo supraempresarial ou representantes de empresas e traballadores no dito ámbito.

**Artigo 64. *Funcionamento da comisión de control do fondo de pensións de emprego.***

1. As funcións da comisión de control do fondo de pensións de emprego son, entre outras:

a) A supervisión do cumprimento dos plans adscritos.  
b) O control da observancia das normas de funcionamento, do propio fondo e dos plans.

c) O nomeamento dos expertos cuxa actuación estea exixida no texto refundido da lei e neste regulamento, sen prexuízo das facultades previstas dentro de cada plan de pensións.

d) A representación do fondo, podendo delegar na entidade xestora para o exercicio das súas funcións de representación.

e) O exame e aprobación da actuación da entidade xestora en cada exercicio económico, exixíndolle, se é o caso, a responsabilidade prevista no artigo 22 do texto refundido da lei e no artigo 4 deste regulamento.

f) A substitución da entidade xestora ou depositaria, nos termos previstos no artigo 23 do texto refundido da lei e artigo 85 deste regulamento.

g) A suspensión da execución de actos e acordos contrarios aos intereses do fondo, nos termos e cos límites derivados da natureza daqueles.

h) Se é o caso, a aprobación da integración no fondo de novos plans de pensións, función que poderá delegar nalgún dos seus membros ou na entidade xestora. A admisión do primeiro plan que se pretenda integrar no fondo será acordada pola súa entidade xestora.

i) A proposta e, se é o caso, a decisión nas demais cuestións sobre as que este regulamento lle atribúe competencia.

Poderá solicitar das entidades xestora e depositaria a información que resulte pertinente para o exercicio das súas funcións.

2. O mandato dos membros dunha comisión será temporal e gratuítu. Nas normas de funcionamento do fondo consignarase o procedemento para a designación e renovación dos seus membros, a duración do seu mandato, que non será superior a catro anos, aínda que poderán ser reelixidos, así como os casos e formas en que se deba reunir a mencionada comisión de control do fondo.

A comisión de control do fondo deberase reunir polo menos unha vez en cada exercicio, e de cada sesión levantarase a acta correspondente.

3. Unha vez designados os membros da comisión de control do fondo, designarán entre si aos que teñan que exercer a presidencia e a secretaría. A comisión quedará validamente constituída cando, debidamente convocados, concorra a maioría dos seus membros, e adoptará os seus acordos por maioría, tendo en conta o previsto nos parágrafos seguintes.

No caso de que o fondo integre varios plans de pensións, ponderarase o voto dos representantes designados por cada plan en atención ao seu número e á conta de posición do plan no fondo ou, se é o caso, a conta de posición do conxunto de plans do sistema de emprego agrupados baixo unha representación conxunta. Se a comisión opera baixo unha representación conxunta unitaria de todos os plans adscritos, cada membro terá un voto.

As normas de funcionamento do fondo de pensións poderán exixir maiorías cualificadas para a adopción de acordos.

4. Cando un fondo integre plans de pensións de emprego de achega definida para a continxencia de xubilación, será de aplicación o previsto no punto 2 do artigo 32 para a adopción de acordos que afecten a política de investimento. A mesma regra se aplicará cando os plans da citada modalidade teñan polo menos o 50 por cento das contas de posición.

Así mesmo, aplicarase o previsto no punto 3 do dito artigo 32 para a adopción de acordos que afecten a política de investimento cando os plans de prestación definida e mixtos integrados no fondo teñan polo menos o 50 por cento das contas de posición.

5. Por razóns de heteroxeneidade nos tipos de plans de pensións adscritos a un mesmo fondo ou de dimensión deste, poderase arbitrar a constitución, no seo da comisión de control, de subcomisións que operarán segundo áreas homoxéneas de plans ou segundo modalidades de investimento ou outros criterios.

Os membros das subcomisións deberán ser necesariamente membros da comisión de control, debéndose garantir os requisitos para adoptar acordos que afecten a política de investimento previstos no punto anterior.

En todo caso, enténdese que as funcións da comisión de control enumeradas nas letras c), e), f), g) e i) do punto 1 non son delegables nas subcomisións, sen prexuízo dos mandatos que aquela lle conceda a algún dos seus membros para actuar ante terceiros en representación do fondo.

6. Serán soportados polo fondo os gastos de funcionamento da comisión de control e subcomisións, aínda que se poderá acordar a súa asunción total ou parcial polas entidades promotoras.

#### Artigo 65. *Canalización de recursos dun plan de pensións de emprego adscrito a un fondo a outros fondos de pensións abertos.*

A comisión de control dun plan de pensións de emprego adscrito a un fondo poderá acordar a canalización de recursos da súa conta de posición a outros fondos de pensións de emprego autorizados para operar como abertos, nas seguintes condicións:

a) O plan de pensións de emprego investidor manterá unha conta de participación no fondo de emprego aberto que poderá ser mobilizable a outro fondo de emprego aberto, ou reintegrable no fondo en que estea integrado o plan investidor.

Correspóndelle á comisión de control do fondo aberto aceptar a apertura da dita conta de participación, podendo delegar tal facultade nalgún dos seus membros, nunha subcomisión ou na súa xestora.

b) A conta de participación do plan no fondo aberto considerarase un activo do fondo de emprego a que estea adscrito o plan investidor, asignado individualmente á conta de posición deste.

No activo do fondo a que estea adscrito o plan investidor, á conta de participación do plan non lle serán aplicables os límites de diversificación de investimentos previstos neste regulamento. En canto ás comisións de xestión e depósito imputables á dita conta, seguirase o previsto para o efecto no artigo 84.

O fondo de emprego aberto non poderá garantir unha rendibilidade mínima pola participación dun plan investidor.

c) A instrumentación do cobramento de achegas e pagamento de prestacións do plan realizarase no fondo a que estea adscrito, correspondéndolle á súa xestora a certificación e mobilización dos dereitos consolidados, o recoñecemento e aboamento das prestacións e a cuantificación da conta de posición do plan.

d) A comisión de control do plan de emprego investidor poderá designar representantes entre os seus membros para asistir, con voz e sen voto, ás reunións da comisión de control do fondo aberto, se é o caso.

En todo caso, a xestora do fondo aberto deberá informar a comisión de control do plan de emprego investidor dos cambios nas normas de funcionamento e na política de investimento do fondo aberto, e coa periodicidade que se pacte, que será como mínimo anual, informará a dita comisión sobre o estado e movementos da conta de participación e sobre os investimentos do fondo de pensións aberto. Así mesmo, a xestora do fondo de pensións aberto deberalle facilitar diariamente a referida información á xestora do fondo a que está adscrito o plan investidor.

#### Artigo 66. *Adscrición dun plan de pensións de emprego a varios fondos de pensións.*

1. Un mesmo plan de pensións de emprego poderá figurar adscrito a dous ou máis fondos de pensións de emprego, xestionados, se é o caso, por distintas entidades xestoras, desde o momento da formalización do plan ou con posterioridade a esta.

A adscrición múltiple realizarase exclusivamente mediante a articulación dos subplans delimitados de acordo co establecido no punto seguinte, que se instrumentarán nos fondos respectivos.

As especificacións do plan de pensións e, se é o caso, a base técnica do plan precizarán a delimitación de cada un dos distintos subpláns, o seu réxime de achegas e prestacións e sistema financeiro específico.

A comisión promotora ou de control do plan solicitará a integración de cada subplán no fondo respectivo nos termos previstos neste regulamento para a integración de plans.

2. Para efectos do previsto no punto anterior, a delimitación de subpláns nun plan de pensións de emprego para a súa adscrición en distintos fondos poderase establecer nos seguintes casos:

a) Nos plans de emprego en que exista polo menos un colectivo con réxime de achega definida e outro ou outros con réxime de prestación definida, poderase formalizar un subplán para cada un dos distintos réximes de prestación definida, ademais doutro para o colectivo afectado polo réxime de achega definida.

Para os efectos do previsto neste artigo, considerárase equivalente ao réxime de achega definida o réxime mixto que derive de achegas definidas para a xubilación e prestacións definidas totalmente aseguradas para falecemento e incapacidade permanente.

b) Nos plans de emprego en que se acorde nas súas especificacións a integración obrigatoria nun subplán dos beneficiarios que vaian percibir a prestación en forma de renda actuarial, tanto temporal como vitalicia.

c) Nos plans de pensións de promoción conxunta, cando cada subplán se corresponda cunha empresa promotora deste.

Un mesmo participe ou beneficiario poderá estar adscrito a máis dun subplán en función do criterio ou criterios delimitadores.

3. O plan manterá unha conta de posición en cada un dos fondos para o desenvolvemento do subplán correspondente.

A conta de posición en cada fondo recollerá as achegas, dereitos consolidados e prestacións correspondentes aos partícipes e beneficiarios pertencentes ao subplán adscrito ao fondo.

As achegas e recursos correspondentes a cada subplán integraranse no fondo correspondente.

Os distintos subpláns non asumirán responsabilidade patrimonial entre si. A revisión actuarial realizarase de forma independente por cada subplán.

4. A comisión de control do plan exercerá as súas funcións respecto do conxunto do plan de pensións, sen prexuízo da posibilidade de acordar a formación de subcomisións entre os seus membros para o exercicio de funcións relativas aos subpláns.

O plan estará representado en cada unha das comisións de control dos fondos correspondentes, consonte o establecido no artigo 63.

5. A xestora de cada fondo de pensións será responsable da xestión do colectivo de partícipes e beneficiarios do subplán adscrito ao fondo, da instrumentación efectiva das achegas e prestacións que lles correspondan, da certificación dos seus dereitos consolidados e económicos, da xestión dos recursos do subplán e da cuantificación da conta de posición do subplán.

### CAPÍTULO III

#### Normas específicas sobre fondos de pensións persoais

**Artigo 67. Comisión de control dos fondos de pensións persoais.**

1. Nos fondos de pensións persoais constituirase unha comisión de control do fondo formada con representantes de cada un dos plans adscritos ao fondo e coas funcións previstas no artigo 64.

2. No caso de plans de pensións do sistema asociado, os ditos representantes serán designados polas respectivas comisións de control dos plans. Se o fondo integra un único plan do sistema asociado, a comisión de control do plan exercerá as funcións de comisión de control do fondo.

En aplicación do previsto no punto 3 do artigo 54, entretres non se constituía a primeira comisión de control do plan do sistema asociado, correspóndelle ao promotor do plan designar representantes na comisión de control do fondo ou, se é o caso, exercer as funcións desta se fose o único plan adscrito.

3. No caso dos plans do sistema individual, os representantes na comisión de control do fondo serán designados polas respectivas entidades promotoras dos plans. Para tal efecto, se entre os plans adscritos ao fondo houberse dous ou máis plans do sistema individual promovidos pola mesma entidade promotora, esta poderá designar unha representación conxunta dos ditos plans na comisión de control do fondo.

Se o fondo integra exclusivamente un ou varios plans do sistema individual promovidos pola mesma entidade, non será precisa a constitución dunha comisión de control do fondo, correspondéndolle, en tal caso, ao promotor do plan ou plans as funcións e responsabilidades asignadas por esta normativa á dita comisión.

As normas de funcionamento do fondo de pensións persoal especificarán as normas sobre composición e funcionamento da comisión de control do fondo tendo en conta o establecido neste regulamento.

**Artigo 68. Funcionamento da comisión de control dos fondos de pensións persoais.**

1. O mandato dos membros da comisión de control do fondo persoal será temporal e gratuito. Nas normas de funcionamento do fondo consignarase o procedemento para a elección e renovación dos seus membros, a duración do seu mandato, que non será superior a catro anos, aínda que poderán ser reelixidos, así como os casos e formas en que se deba reunir a mencionada comisión.

A comisión de control do fondo deberase reunir polo menos unha vez en cada exercicio, e de cada sesión levantarase a acta correspondente.

2. Unha vez elixidos os membros da comisión de control do fondo, designarán entre si os que teñan que exercer a presidencia e a secretaría. A comisión quedará validamente constituída cando, debidamente convocados, concorra a maioría dos seus membros, e adoptará os seus acordos por maioría, tendo en conta o previsto no parágrafo seguinte.

No caso de que o fondo integre varios plans de pensións, ponderarase o voto do representante ou representantes designados por cada plan en atención ao seu número e á conta de posición do plan no fondo. Se é o caso, ponderarase a conta de posición do conxunto de plans do sistema individual do mesmo promotor se este designase unha representación conxunta dos seus plans.

As normas de funcionamento do fondo especificarán os requisitos para a adopción de acordos, podendo exixir maiorías cualificadas.

3. Por razóns de heteroxeneidade nos tipos de plans adscritos a un mesmo fondo ou dimensión deste, poderase arbitrar a constitución, no seo da comisión de control do fondo, de subcomisións que operarán segundo áreas homoxéneas de plans ou segundo modalidades de investimento.

Os membros das subcomisións deberán ser, en todo caso, membros da comisión de control.

4. Os gastos de funcionamento da comisión de control e subcomisións serán soportados polo fondo de pensións ou polas entidades promotoras, segundo se acorde. En calquera caso, a parte proporcional deses gastos que,

en relación coas respectivas contas de posición, correspondan a plans do sistema individual serán soportados polas súas entidades promotoras.

## CAPÍTULO IV

### Réxime de investimentos dos fondos de pensións

#### Artigo 69. *Principios xerais dos investimentos.*

1. Os activos dos fondos de pensións serán investidos en interese dos partícipes e beneficiarios. En caso de conflito de intereses, daráselle prioridade á protección do interese de partícipes e beneficiarios.

2. A xestión de investimentos será realizada por persoas honorables que posúan a adecuada cualificación e experiencia profesional.

Concorre honorabilidade en quen viñese observando unha traxectoria de respecto ás leis mercantís e demais normas que regulan a actividade económica e a vida dos negocios, así como as boas prácticas comerciais, financeiras e bancarias.

3. A comisión de control do fondo de pensións, coa participación da entidade xestora, elaborará por escrito unha declaración comprensiva dos principios da súa política de investimento. Á dita declaración daráselle suficiente publicidade.

Esta declaración referirase, polo menos, a cuestións tales como os métodos de medición dos riscos inherentes aos investimentos e os procesos de xestión do control dos ditos riscos, así como a colocación estratéxica de activos con respecto á natureza e duración dos seus compromisos, e deberá ser revisada cando se produzan cambios significativos nela e, en todo caso, como consecuencia das modificacións que se deban realizar en función das conclusións da revisión financeiro-actuarial a que se refire o artigo 23.

4. Os activos dos fondos de pensións investiranse maioritariamente en mercados regulados. Os investimentos en activos que non se poidan negociar en mercados regulados deberán, en todo caso, manterse dentro de niveis prudenciais.

Os activos afectos á cobertura das provisións técnicas investiranse de maneira adecuada á natureza e duración das futuras prestacións previstas dos plans de pensións.

Para os efectos deste título, considéranse mercados regulados aqueles establecidos dentro do ámbito da Organización para a Cooperación e o Desenvolvemento Económico (OCDE), que cumpran as condicións exixidas pola Directiva 93/22/CEE do Consello, do 10 de maio de 1993, relativa aos servizos de investimento no ámbito dos valores negociables, e aqueles outros que, se é o caso, determinen as autoridades españolas de control financeiro, por entender que as súas condicións de funcionamento son equivalentes ás fixadas na citada normativa comunitaria.

Tamén se considerarán incluídos nesta categoría os mercados organizados de derivados. Entenderase por tales, aqueles mercados radicados en estados membros da OCDE en que se articule a negociación dos instrumentos de forma regrada, dispoñan dun sistema de depósitos de garantía actualizables diariamente en función das cotizacións rexistradas ou de axuste diario de perdas e ganancias, exista un centro de compensación que rexistre as operacións realizadas e se interpoña entre as partes contratantes actuando como comprador ante o vendedor e como vendedor ante o comprador.

5. O activo dos fondos de pensións estará investido de acordo con criterios de seguridade, rendibilidade, diversificación, dispersión, liquidez, congruencia monetaria e de prazos adecuados ás súas finalidades, de acordo ao previsto neste regulamento.

6. A comisión de control do fondo de pensións ou a entidade xestora, seguindo as indicacións da comisión de control do fondo correspondente ou de acordo co disposto nas normas de funcionamento do fondo, deberá exercer todos os dereitos inherentes aos valores integrados no fondo con relevancia cuantitativa e carácter estable, en beneficio exclusivo dos partícipes e beneficiarios, especialmente o dereito de asistencia e voto nas xuntas xerais.

7. Para efectos do disposto neste capítulo, consideraranse pertencentes a un mesmo grupo as sociedades que se encontren nos supostos recollidos no artigo 4 da Lei 24/1988, do 28 de xuño, do mercado de valores.

8. A utilización de instrumentos derivados estará sometida ao cumprimento dos requisitos establecidos no artigo 71 deste regulamento e ás normas que, no seu desenvolvemento, poida ditar o ministro de Economía.

9. Os activos que integran o patrimonio do fondo de pensións corresponden colectiva e proporcionalmente a todos os plans adscritos ao fondo e a todos os partícipes e beneficiarios destes, a excepción do suposto previsto no artigo 65, e os derivados do aseguramento ou garantía do plan ou das súas prestacións, e das obrigas e responsabilidades contractuais derivadas daquel. Tamén se exceptúa desta regra xeral a atribución da rendibilidade pactada respecto da amortización do déficit ou dos fondos pendentes de transvasamento en plans de reequilibrio formalizados ao abeiro das disposicións transitorias cuarta, quinta e sexta do texto refundido da lei.

Emporiso, o ministro de Economía poderá regular as condicións, baixo as cales se poderá efectuar a asignación específica de activos ou carteiras dun plan de pensións de emprego a diferentes subpláns ou colectivos integrados neste.

Sen prexuízo do anterior, o ministro de Economía poderá regular as condicións en que se poderán asignar investimentos do patrimonio do fondo de pensións de emprego co fin de utilizar a súa taxa interna de rendemento como tipo de xuro técnico.

#### Artigo 70. *Investimentos aptos dos fondos de pensións.*

Son activos aptos para o investimento dos fondos de pensións:

1. Valores e dereitos de renda fixa e variable admitidos a negociación en mercados regulados, incluídos aqueles que dean dereito á subscripción ou adquisición daqueles.

Os valores negociables de renda fixa ou variable de nova emisión serán provisionalmente aptos no caso de que a entidade emisora tivese valores da mesma clase emitidos con anterioridade a que se negocien en tales mercados. A aptitude provisional cesará, se no prazo dun ano desde a súa emisión non chegasen a cumprir os requisitos requiridos para tal efecto.

Os ditos valores e instrumentos equiparanse aqueles en cuxas condicións de emisión conste o compromiso de solicitar a admisión a negociación, sempre que o prazo inicial para cumprir o dito compromiso sexa inferior a seis meses. No caso de que non se produza a súa admisión a negociación no prazo de seis meses desde que se solicite, ou non se cumpra o compromiso de presentar no prazo determinado a correspondente solicitude de admisión, deberase reestruturar a carteira nos dous meses seguintes ao termo dos prazos antes sinalados.

2. Accións e participacións de institucións de investimento colectivo reguladas na Lei 35/2003, do 4 de novembro, de institucións de investimento colectivo, ou na Directiva 85/611/CEE do Consello, do 20 de decembro de 1985, sempre que o regulamento dos fondos ou os estatutos das sociedades cuxas participacións ou accións se prevexa adquirir non autoricen investir máis dun 10 por

cento do activo da institución en accións ou participacións doutras institucións de investimento colectivo.

3. Depósitos en entidades de crédito que sexan á vista, sempre que a entidade de crédito teña a súa sede nun Estado membro da Unión Europea, e sempre que estean nomeados en moedas que se negocien en mercados de divisas da OCDE.

4. Bens inmobles e dereitos reais inmobiliarios que reúnan os requisitos establecidos no punto 10 do artigo 50 do Regulamento de ordenación e supervisión dos seguros privados, aprobado polo Real decreto 2486/1998, do 20 de novembro.

5. Créditos hipotecarios, sempre que se trate de primeira hipoteca e esta estea constituída sobre inmobles que reúnan os requisitos establecidos no punto anterior. Deberanse cumprir, ademais, todos os requisitos que resultasen exixibles pola lexislación hipotecaria.

Créditos fronte á Facenda pública por retencións á conta do imposto sobre sociedades.

Créditos pignoraticios, sempre que o obxecto da garantía sexa tamén un activo apto para o investimento dos fondos de pensións.

6. Instrumentos financeiros derivados admitidos a negociación nun mercado organizado de derivados sobre tipos de xuro, tipos de cambio, accións, dividendos ou índices bolsistas, que cumpran os requisitos establecidos no artigo 71.

7. Valores, títulos de renda fixa e instrumentos financeiros derivados, non admitidos a negociación en mercados regulados. Para que estas categorías poidan ser aptas para o investimento dos fondos de pensións, deberán cumprir os seguintes requisitos:

a) Valores non negociados en mercados regulados. Para que poidan ser considerados como investimentos aptos dos fondos de pensións deberán cumprir os seguintes requisitos:

1.º Non poderán presentar ningunha limitación á súa libre transmisión. No caso de valores ou participacións emitidos por sociedades ou fondos de capital risco autorizados para operar en España consonte a Lei 1/1999, do 5 de xaneiro, cando por configuración e estrutura se encontre limitada a libre transmisión ou aumentos de capital aos socios ou partícipes da entidade de capital risco, este requisito entenderase acreditado cando incorporen unha cláusula ou pacto expreso de recompra dos valores ou participacións da entidade de capital risco ao fondo de pensións.

2.º Deberán ter sido emitidos por entidades con sede social nalgún país membro da OCDE en que non conorra o carácter de paraíso fiscal.

3.º A entidade emisora dos valores deberá auditar os seus estados financeiros anualmente; tal auditoría será externa e independente. No momento do investimento, deberá constar a opinión favorable do auditor respecto do último exercicio de referencia.

4.º Nin individualmente nin de maneira conxunta co resto dos fondos de pensións xestionados pola mesma entidade xestora, o investimento en activos non negociados en mercados regulados poderá supor o exercicio, na práctica, do control sobre a entidade en que se inviste.

5.º O investimento non poderá ter lugar en entidades cuxos socios, administradores ou directivos teñan, de maneira individual ou de forma conxunta, directamente ou a través de persoas interpostas, unha participación significativa, tanto no grupo da entidade xestora como na entidade en que se invista. Tampouco se poderán realizar investimentos en valores emitidos por sociedades que fosen financiadas polo grupo económico da entidade xestora ou dos promotores dos plans integrados nos fondos xestionados e que vaian destinar o financiamento recibido dos fondos a amortizar directa ou indirectamente os créditos outorgados polas empresas dos grupos citados.

Para estes efectos, entenderase que a operación é realizada por persoa ou entidade interposta cando é executada por persoa unida por vínculo de parentesco en liña directa ou colateral, consanguínea ou por afinidade, ata o cuarto grao inclusive, por mandatarios ou fiduciarios ou por calquera sociedade en que os citados conselleiros, administradores, directores, entidades ou integrantes da comisión de control teñan, directa ou indirectamente, unha porcentaxe igual ou superior ao 25 por cento do capital ou exerzan nela funcións que impliquen o exercicio do poder de decisión.

Queda prohibido o investimento dos fondos de pensións en valores non negociados emitidos polo grupo económico da xestora ou dos promotores dos plans de pensións integrados nos fondos xestionados.

b) Instrumentos do mercado monetario e valores de renda fixa con vencemento inferior a 18 meses non negociados nun mercado regulado, sempre que se cumpra algún dos seguintes requisitos:

1.º Que estean emitidos ou garantidos polo Estado ou polos seus organismos autónomos, polas comunidades autónomas, polas corporacións locais, sociedades estatais, entidades públicas do Espazo Económico Europeo, polos organismos financeiros internacionais de que España sexa membro e por aqueloutros cando así resulte de compromisos internacionais que España poida asumir.

2.º Que estean emitidos por unha empresa cuxos valores se negocien nun mercado regulado.

c) Instrumentos financeiros derivados non negociados nun mercado organizado de derivados sobre tipos de xuro, tipos de cambio, accións, dividendos ou índices bolsistas, sempre que cumpran os seguintes requisitos:

1.º Que as contrapartes sexan entidades domiciliadas en estados membros da OCDE suxeitas a supervisión prudencial deses estados ou organismos supranacionais de que España sexa membro, dedicadas de forma habitual e profesional á realización de operacións deste tipo e que teñan solvencia suficiente.

2.º Que as operacións poidan quedar sen efecto en calquera momento por pedimento do fondo de pensións, de modo que as cláusulas contractuais de cada operación deberán permitir en todo momento a súa liquidación ou cesión a un terceiro. Para asegurar o cumprimento deste requisito, ben a contraparte, ben o intermediario financeiro que asumise este compromiso e reúna os requisitos establecidos no guión anterior estarán obrigados a ofrecer cotizacións diarias de compra e venda. A diferenza máxima en que oscilarán ambos os tipos de cotizacións deberase ter fixado en cada contrato realizado e nos documentos informativos periódicos da entidade elaborados con posterioridade á sinatura de cada contrato. No caso de cesión a un terceiro, este deberase subrogar na posición, como mínimo, ao prezo fixado para ese día pola contraparte ou o intermediario financeiro mencionados anteriormente.

3.º Que as cláusulas contractuais incorporen documentación precisa acerca do método de valoración consonte o cal se vaian determinar as cotizacións diarias sinaladas no guión anterior.

4.º Cando a contraparte pertenza ao mesmo grupo ca a entidade xestora de fondos de pensións, deberase poder probar que a operación se realiza a prezos de mercado. Considerarase que se realizou a prezo de mercado cando a contraparte levase a cabo outras operacións nesas mesmas condicións con entidades non pertencentes ao grupo.

5.º Que cumpran os restantes requisitos establecidos no artigo 71.

8. O ministro de Economía poderá establecer as condicións que teñan que reunir outros activos non enumerados anteriormente para a súa consideración como aptos para o investimento por parte dos fondos de pensións.



#### Artigo 71. *Operacións con derivados.*

1. Os fondos de pensións poderán investir en produtos financeiros derivados coa finalidade de asegurar unha adecuada cobertura dos riscos asumidos en toda ou parte da carteira, como investimento para xestionar de modo máis eficaz a carteira, ou no marco dunha xestión encamiñada á consecución dun obxectivo concreto de rendibilidade. No caso de instrumentos financeiros derivados non negociados en mercados organizados de derivados, a súa finalidade unicamente poderá ser a cobertura dos riscos asumidos polo fondo de pensións ou a consecución dun obxectivo concreto de rendibilidade.

2. Os fondos de pensións non poderán utilizar ningún derivado distinto dos sinalados no punto seguinte, ben sexa contratado illadamente, ben incorporado nunha operación estruturada en combinación con outros instrumentos, valores ou depósitos.

3. Os fondos de pensións poderán utilizar os seguintes instrumentos financeiros derivados: futuros, opcións, compravendas a prazo, operacións de permuta financeira e operacións estruturadas resultantes da combinación de dous ou máis instrumentos ou activos nos termos que poida establecer o ministro de Economía. No caso das operacións estruturadas, cada un dos elementos que as compoñan deberá ser apto segundo o establecido neste capítulo.

4. Os fondos de pensións deberán manter en todo momento unha política razoable de diversificación do risco de contraparte, tendo en conta para iso as situacións de concentración de riscos que se puidesen formular no futuro. En todo caso, as posicións en derivados estarán suxeitas, conxuntamente cos valores emitidos ou avalados por unha mesma entidade ou polas pertencentes a un mesmo grupo, aos límites establecidos no artigo 72.

5. Os fondos de pensións deberán valorar diariamente a prezos de mercado as súas operacións en derivados.

6. As comisións de control, as entidades promotoras ou, se é o caso, as entidades xestoras e depositarias extremarán a dilixencia no referente ao investimento en produtos financeiros derivados, para o que será preciso que establezan os adecuados mecanismos de control interno que permitan verificar que as ditas operacións son apropiadas aos seus obxectivos e que dispoñen dos medios e experiencia necesarios para levar a cabo tal actividade.

#### Artigo 72. *Criterios de diversificación, dispersión e congruencia dos investimentos.*

Os investimentos dos fondos de pensións estarán, en todo momento, suficientemente diversificados, de forma que se evite a dependencia excesiva dun deles, dun emisor determinado ou dun grupo de empresas, e as acumulacións de risco no conxunto da carteira, debendo cumprir, en todo momento, as condicións establecidas nas alíneas seguintes:

a) Polo menos o 70 por cento do activo do fondo de pensións investirase en activos financeiros admitidos a negociación en mercados regulados, en depósitos bancarios, en créditos con garantía hipotecaria e en inmobles. Tamén se poderán incluír na referida porcentaxe as participacións en fondos de investimento sometidos á Lei 35/2003, do 4 de novembro, de institucións de investimento colectivo, ou á Directiva 85/611/CEE do Consello, do 20 de decembro de 1985, cuxas participacións teñan a consideración de valores cotizados.

A posición nos instrumentos e o investimento nos activos sinalados no punto 7 do artigo 70 non poderán exceder, no seu conxunto, do 30 por cento do activo do fondo de pensións.

O ministro de Economía poderá establecer normas específicas sobre a incidencia dos instrumentos financeiros derivados no cómputo dos límites establecidos neste artigo, así como a aplicación de límites, condicións e normas de valoración ás operacións cos ditos instrumentos.

b) O investimento en títulos ou valores emitidos por unha mesma entidade, máis os créditos outorgados a ela ou avalados ou garantidos por ela, non poderá exceder do cinco por cento do activo do fondo de pensións.

Emporiso, o límite anterior será do 10 por cento por cada entidade emisora, prestameira ou garante, sempre que o fondo non invista máis do 40 por cento do activo en entidades en que se supere o cinco por cento do activo do fondo.

O fondo poderá investir en varias empresas dun mesmo grupo, non podendo superar o investimento total no grupo o 10 por cento do activo do fondo.

Ningún fondo de pensións poderá ter investido máis do dous por cento do seu activo en valores ou activos non admitidos a negociación en mercados regulados emitidos ou avalados por unha mesma entidade. Ningún fondo de pensións poderá ter máis do catro por cento do seu activo en valores ou activos non negociados en mercados regulados emitidos ou avalados por entidades pertencentes a un mesmo grupo.

O investimento nun mesmo fondo de investimento cuxas participacións teñan a consideración de valores cotizados poderá chegar ata o 20 por cento do activo do fondo.

c) Os fondos de pensións non poderán investir máis do cinco por cento do seu activo en títulos ou valores emitidos por entidades do grupo a que pertenza o promotor ou promotores dos plans de emprego nel integrados.

d) O investimento dos fondos de pensións en títulos ou valores emitidos ou avalados por unha mesma entidade non poderá exceder do cinco por cento, en valor nominal, do total dos títulos ou valores en circulación daquela.

No caso de valores ou participacións emitidos por sociedades ou fondos de capital risco autorizados a operar en España consonte a Lei 1/1999, do 5 de xaneiro, reguladora das entidades de capital-risco e das súas sociedades xestoras, este límite elevarase ao 20 por cento.

Os límites establecidos nas alíneas anteriores non serán de aplicación aos activos emitidos ou avalados polo Estado ou polos seus organismos autónomos, polas comunidades autónomas, corporacións locais ou por administracións públicas equivalentes de Estados pertencentes á OCDE, ou polas institucións ou organismos internacionais de que España sexa membro e por aqueles que así resulte de compromisos internacionais que España poida asumir, sempre que o investimento en valores dunha mesma emisión non supere o 10 por cento do saldo nominal desta.

e) O investimento en inmobles, créditos hipotecarios e dereitos reais inmobiliarios non poderá exceder do 20 por cento do activo do fondo de pensións. Non se poderá investir máis do cinco por cento do activo do fondo de pensións nun só inmovible. Estes límites serán aplicables así mesmo sobre aqueles inmobles e dereitos reais inmobiliarios o suficientemente próximos e de similar natureza como para que se poidan considerar como un mesmo investimento.

Para os efectos da aplicación dos límites previstos neste artigo, consideraranse asimiladas aos inmobles as participacións no capital social de sociedades cuxos títulos non estean admitidos a negociación en mercados regulados, que teñan como obxecto social exclusivo a tenza e xestión de inmobles, e en que polo menos o 90 por cento do seu activo estea constituído por inmobles.

A esta categoría de activos non lle resultará de aplicación o establecido na alínea d) anterior.

f) Para a verificación dos límites previstos neste artigo, o activo do fondo determinarase segundo os criterios de valoración establecidos no artigo 75, excluindo do cómputo do activo as partidas derivadas do aseguramento dos plans integrados nel, as participacións noutros fondos de pensións, as débedas que o promotor de plans de emprego teña asumidas con aqueles por razón de plans de reequilibrio acollidos á disposición transitoria cuarta do texto refundido da lei, e a parte da conta de posición canalizada a outro fondo de pensións.

No caso de operacións estruturadas, estes límites aplicaranse ademais sobre cada un dos elementos que compoñen a operación.

g) No caso de fondos de pensións administrados por unha mesma entidade xestora ou por distintas entidades xestoras pertencentes a un mesmo grupo de sociedades, as limitacións establecidas nas alíneas anteriores calcularanse, ademais, con relación ao balance consolidado dos ditos fondos.

h) O ministro de Economía poderá establecer condicións e porcentaxes consonte a normativa comunitaria para establecer ou concretar o cumprimento da congruencia monetaria.

i) Cando o grao de concentración de risco se considere elevado ou se poida comprometer o desenvolvemento financeiro dos plans integrados, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá fixar condicións especiais, adicionais ás enumeradas neste artigo, aos investimentos dos fondos de pensións en activos ou operacións financeiras que figuren no pasivo de empresas promotoras dos plans de pensións adscritos ao fondo, das xestoras ou depositarias do fondo ou das empresas pertencentes ao mesmo grupo daquelas.

#### Artigo 73. *Liquidez dos fondos de pensións.*

1. Os fondos de pensións, en atención ás necesidades e características dos plans de pensións adscritos, establecerán un coeficiente de liquidez segundo as previsións de requirimentos de activos líquidos, as cales, contrastadas coas prestacións, definirán o adecuado nivel de cobertura por parte do correspondente fondo de pensións.

Tal existencia de liquidez deberase manter en depósitos á vista e en activos do mercado monetario con vencemento non superior a tres meses.

2. Os fondos de pensións non poderán contraer préstamos ou facer de garantes por conta de terceiros. Emporiso, poderán contraer débedas de maneira excepcional e transitoria, co único obxecto de obter liquidez para o pagamento das prestacións, logo de llo comunicar á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, e nos termos a que se fai referencia no punto anterior.

#### Artigo 74. *Condicións xerais das operacións.*

1. Con carácter xeral, polos fondos de pensións serán realizadas as operacións sobre activos financeiros admitidos a negociación en mercados regulados, conforme os prezos resultantes nos ditos mercados, agás que a operación se poida realizar en condicións máis favorables para o fondo que das resultantes do mercado.

2. Polos fondos de pensións serán realizadas as operacións sobre activos financeiros admitidos a cotización en mercados regulados ou organizados dos citados no punto 4 do artigo 69, de forma que incidan de maneira efectiva nos prezos coa concorrencia de ofertas e demandas plurais, agás que a operación se poida realizar en condicións máis favorables para o fondo que das resultantes do mercado.

Sen prexuízo do sinalado no punto 1 do artigo 17, o fondo de pensións deberá ter en todo momento a titularidade e a libre disposición sobre os activos en que se materialice o investimento do seu patrimonio.

Os activos deberanse atopar situados no Espazo Económico Europeo.

Para estes efectos, o lugar de situación dos activos determinarase de acordo aos seguintes criterios:

a) Valores: o domicilio do seu depositario. Se se tratase de valores representados mediante anotacións en conta, o da entidade encargada do seu rexistro contable. Cando necesiten estar garantidos por establecemento de crédito ou de entidade aseguradora, será o lugar onde se sitúe o establecemento garante.

b) Participacións en fondos de investimento: o domicilio do depositario.

c) Depósitos: o lugar onde estea situado o establecemento en que se constituísen.

d) Bens inmoables: o lugar onde se encontren situados.

e) Créditos: o domicilio do debedor. Se se trata de créditos con garantía real, o lugar onde a garantía se poida executar.

f) Outros dereitos negociables: o domicilio do emisor.

En todo caso, os valores negociables deberán estar depositados en intermediarios financeiros autorizados para operar por medio de establecemento nalgún Estado membro do Espazo Económico Europeo ou, se se trata de valores representados por medio de anotacións en conta, deberanse respectar as súas normas específicas. As anotacións en conta con rexistro contable fóra do Espazo Económico Europeo e dentro do ámbito da OCDE deberán estar garantidas ou avaladas por entidade de crédito autorizada para operar por medio de establecemento nalgún Estado membro do Espazo Económico Europeo.

3. As entidades xestora e depositaria dun fondo de pensións, así como os seus conselleiros e administradores, e os membros da comisión de control, non poderán comprar nin vender para si elementos dos activos do fondo directamente nin por persoa ou entidade interpostas. Análoga restrición se aplicará á contratación de créditos. Para estes efectos, entenderase que a operación é realizada por persoa ou entidade interposta cando é executada por persoa unida por vínculo de parentesco en liña directa ou colateral, consanguínea ou por afinidade, ata o cuarto grao inclusive, por mandatarios ou fiduciarios ou por calquera sociedade en que os citados conselleiros, administradores, directores, entidades ou integrantes da comisión de control teñan, directa ou indirectamente, unha porcentaxe igual ou superior ao 25 por cento do capital ou exerzan nela funcións que impliquen o exercicio do poder de decisión.

Non se considerarán incluídas no parágrafo anterior aquelas operacións de cesión e adquisición de activos por parte das entidades depositarias que formen parte das súas operacións habituais.

4. Os bens dos fondos de pensións só poderán ser obxecto de garantía para asegurar o cumprimento das obrigas do fondo.

As obrigas fronte a terceiros non poderán exceder en ningún caso do cinco por cento do activo do fondo. Non se terán en conta para estes efectos os débitos contraídos na adquisición de elementos patrimoniais no período que transcorra ata a liquidación total da correspondente operación, nin os existentes fronte aos beneficiarios ata o momento do pagamento das correspondentes prestacións, nin as correspondentes aos dereitos consolidados dos partícipes.

5. Cando o exceso sobre calquera dos límites máximos de investimento indicados neste regulamento se deba exclusivamente ao exercicio de dereitos incorporados aos títulos que formen parte da carteira, á variación do valor de títulos que foron adquiridos con suxeición ás normas legais, a unha redución de activo do propio fondo de pensións por mobilización de contas de posición ou

liquidación de plans, ou cando a pertenza a un mesmo grupo sexa unha circunstancia sobrevida con posterioridade ao investimento, o fondo disporá do prazo dun ano contado desde o momento en que o exceso se produciu, para proceder á súa regularización.

#### Artigo 75. *Criterios de valoración de investimentos.*

1. Os valores negociables, sexan de renda fixa ou variable, pertencentes aos fondos de pensións, valoraranse polo seu valor de realización, conforme os seguintes criterios:

a) Para aqueles valores admitidos a negociación nun mercado regulado, entenderase por valor de realización o da súa cotización ao cerramento do día a que se refira a súa estimación ou, no seu defecto, ao último publicado ou ao cambio medio ponderado se non existise prezo oficial de cerramento. Cando negociase en máis dun mercado, tomarase a cotización ou prezo correspondente a aquel en que se producise o maior volume de negociación.

Como excepción ao indicado no parágrafo anterior, os valores de renda fixa con vencemento inferior ou igual a seis meses valoraranse ao prezo de adquisición incrementado nos xuros devengados correspondentes, que se calcularán de acordo coa taxa interna de rendibilidade destes investimentos, e nunca aplicando un método lineal de periodificación. No caso de investimentos en renda fixa con vencemento superior a seis meses, comezarse a aplicar o método de valoración indicado no parágrafo anterior o día en que resten xustamente seis meses para o vencemento, considerando como prezo de adquisición o que nese día iguale o rendemento interno do investimento ao tipo de xuro de mercado.

b) No caso de títulos de renda fixa non admitidos a negociación nun mercado regulado ou, cando admitidos a negociación, a súa cotización ou prezo non sexan suficientemente representativos, o valor de realización determinarase actualizando os seus fluxos financeiros futuros, incluído o valor de reembolso, a unhas taxas equivalentes á media do último mes resultantes do mercado de débeda pública anotada do Banco de España con idéntico prazo de vencemento, aplicando, se é o caso, as homoxeneizacións oportunas segundo a calidade do emisor que se prevexan na normativa contable.

c) Cando se trate doutros valores, distintos dos sinalados nas alíneas anteriores, entenderase por valor de realización o que resulte de aplicar criterios racionais valorativos aceptados na práctica, tendo en conta, se é o caso, os criterios que estableza o ministro de Economía baixo o principio de máxima prudencia.

2. Os inmobles computaranse polo seu valor de taxación.

Con periodicidade polo menos anual, os inmobles do fondo deberán ser taxados. As taxacións poderán ser efectuadas polos servizos técnicos da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións ou por entidade taxadora autorizada para a valoración de bens no mercado hipotecario, consonte as normas específicas para a valoración de inmobles aprobadas polo ministro de Economía.

No caso de inmobles hipotecados ou adquiridos con pagamento aprazado, deducirase do valor de taxación o importe da responsabilidade hipotecaria pendente ou o valor actual da parte aprazada do prezo que se atope pendente de pagamento. Utilizarase para a súa actualización a taxa de xuro da Débeda do Estado de duración máis próxima á residual da respectiva obriga.

Cando se trate de inmobles en construción ou en rehabilitación, a entidade poderá incorporar á valoración inicial o importe das certificacións de obras na medida en que se vaian aboando e respondan a unha efectiva realización destas.

3. Os créditos valoraranse polo seu valor actual, co límite do valor da garantía, utilizando para a súa actualización a taxa de xuro da Débeda do Estado de duración máis próxima á residual do crédito.

4. Os fondos de pensións calcularán diariamente o valor da conta de posición dos plans integrados nel.

A cuantificación da conta de posición de cada plan integrado no fondo derivarase da aplicación dos criterios de valoración de investimentos anteriormente indicados, e supletoriamente, das normas de valoración contable xerais ou, se é o caso, das que se establezan para a súa aplicación específica a fondos de pensións.

A mobilización da conta de posición dun plan de pensións poderá implicar unha penalización a favor do fondo de pensións, de acordo coas previsións das normas de funcionamento deste.

As referidas normas de funcionamento poderán prever que a mobilización dunha conta de posición se faga mediante a transmisión a outro fondo de pensións dos activos que proporcionalmente correspondan a aquela conta de posición.

5. Para efectos da realización de achegas a plans de pensións, mobilización de dereitos consolidados, recoñecemento de prestacións e liquidez de dereitos consolidados en supostos excepcionais, utilizarase o valor diariamente fixado da conta de posición do plan, aplicándose o correspondente á data en que se faga efectiva a achega, a mobilización, a liquidez ou o pagamento da prestación.

Emporiso, as normas de funcionamento do fondo poderán referir a valoración dos dereitos consolidados e prestacións á correspondente ao día hábil seguinte ao sinalado.

Para a valoración dos pagamentos que haxa que efectuar por prestacións de contía non garantida, que se teña que satisfacer en forma de capital diferido ou renda con cargo ao fondo de capitalización, utilizarase igualmente o valor da conta de posición na data ou datas dos seus vencementos, se ben as normas de funcionamento do fondo poderán referir a valoración aos cambios bolsistas ou similares correspondentes ao día hábil seguinte ao do vencemento.

O disposto neste punto enténdese sen prexuízo da validez e os efectos xurídicos da data da achega ou da solicitude de mobilización, liquidez ou recoñecemento da prestación.

Para efectos do previsto neste regulamento, por data de solicitude entenderase a de recepción pola xestora ou depositaria, o promotor do plan ou a comisión de control do plan da petición formulada por escrito polo partícipe ou beneficiario, ou por un terceiro actuando na súa representación, que conteña a totalidade da documentación necesaria; o receptor estará obrigado a lle facilitar ao solicitante constancia da súa recepción.

Será responsable a entidade xestora dos atrasos que se produzan en exceso sobre os prazos previstos neste regulamento entre a data de recepción da solicitude coa documentación correspondente e a de orde efectiva de pagamento ou mobilización da operación, sen prexuízo da posibilidade da entidade xestora de repetir contra aquel que causase o atraso.

6. Para efectos de cobertura de provisións técnicas e de fondos de capitalización con garantía de xuro, aplicaranse os criterios de valoración de activos sinalados nos puntos anteriores, netos das débedas contraídas para a adquisición dos activos, e das correccións valorativas que proceda efectuar.

Emporiso, poderanse establecer para os fondos de pensións de emprego, por parte do ministro de Economía, métodos especiais de valoración de títulos de renda fixa en atención á súa permanencia no balance do fondo de pensións ou da utilización da súa taxa interna de rendemento como tipo de xuro técnico.

Habilitase o ministro de Economía para ditar normas específicas sobre activos aptos para o investimento dos fondos de pensións e para a cobertura de provisións técnicas e fondos de capitalización con garantía de xuro.

**Artigo 76. *Investimento dun fondo de pensións en fondos de pensións abertos.***

A comisión de control dun fondo de pensións de emprego ou persoal poderá acordar o investimento en fondos de pensións, da mesma categoría, autorizados para operar como abertos nas seguintes condicións:

a) O fondo de pensións investidor manterá unha conta de participación no fondo aberto que poderá ser mobilizable a outro fondo de pensións aberto. Un mesmo fondo poderá manter conta de participación en máis dun fondo aberto.

Correspóndelle á comisión de control do fondo aberto aceptar a apertura da dita conta, podendo delegar tal facultade nunha subcomisión ou na xestora do fondo.

b) A participación no fondo aberto non se poderá asignar a un plan ou plans determinados dos adscritos ao fondo investidor, senón que se considerará un activo do fondo de pensións investidor, asignado colectiva e proporcionalmente a todos os plans adscritos a aquel.

No activo do fondo de pensións investidor, á conta de participación nun fondo aberto non lle serán de aplicación os límites de diversificación de investimentos dos fondos de pensións previstos neste regulamento, en relación co patrimonio do fondo investidor. No relativo ás comisións de xestión e depósito imputables á dita conta, aplicarase o previsto para o efecto no artigo 84.

O fondo aberto non poderá garantir unha rendibilidade mínima pola participación de fondos de pensións investidores.

c) No fondo investidor instrumentarase o cobramento de achegas e pagamento de prestacións dos plans adscritos ao fondo, correspondéndolle á súa xestora a certificación e mobilización dos dereitos consolidados, o recoñecemento e aboamento das prestacións e a cuantificación das contas de posición dos plans adscritos.

d) A comisión de control do fondo investidor poderá designar representantes entre os seus membros para asistir, con voz e sen voto, ás reunións da comisión de control do fondo aberto, se é o caso.

En todo caso, a xestora do fondo aberto deberá informar a comisión de control do fondo investidor dos cambios nas normas de funcionamento e na política de investimento do fondo aberto, e coa periodicidade que se pacte, que será como mínimo anual, informará a dita comisión sobre o estado e os movementos da conta de participación e sobre os investimentos do fondo de pensións aberto. Así mesmo, a xestora do fondo aberto facilitarlle diariamente a referida información á xestora do fondo investidor.

**Artigo 77. *Garantía externa en plans de pensións de achega definida.***

No caso de que as entidades financeiras, nos termos permitidos pola súa normativa específica, lles ofrezan aos partícipes dos plans de pensións individuais ou asociados unha garantía individualizada, referida á obtención dun determinado valor do dereito consolidado nunha data determinada, tales garantías formalizaranse por escrito, especificando clara e detalladamente a identidade da entidade garante, o obxecto da garantía e a rendibilidade ou o parámetro de referencia, o plan a que se refire, a duración, condicións de mantemento e posibles causas de suspensión ou rescisión da garantía, as circunstancias, tempo e forma en que se poderá exixir a súa execución, forma de determinar a contía que ten que compensar a entidade financeira e, se é o caso, límites cuantitativos da

garantía. Se a información fai referencia a unha teórica rendibilidade implícita na operación, deberase informar da súa equivalente calculada sobre unha base anual.

Farase constar expresamente que a garantía é exixible á entidade garante, que se obriga a lla satisfacer directamente ao usuario, sen que se poida exixir ou considerar como prestación do plan de pensións, achega ao plan ou incremento de dereitos consolidados no plan, sendo esa garantía allea e independente dos dereitos e obrigas derivados da pertenza ao plan de pensións.

As referidas garantías, instituídas entre a entidade garante e o partícipe, non se poderán condicionar ás actuacións en materia de investimentos das comisións de control ou da xestora do fondo ou de terceiras entidades coas que se contratase a xestión dos investimentos do fondo de pensións, sen prexuízo dos concertos sobre o particular entre a entidade garante e aquelas.

As entidades xestoras de fondos de pensións non poderán asumir as garantías a que se refire este artigo.

Os plans ou fondos de pensións respecto dos cales a entidade garante ofrezca a súa garantía non poderán conter na súa denominación o termo «garantía», «garantido», «seguro», «asegurado» ou aqueloutros que conduzan a pensar que é o plan de pensións ou o fondo de pensións, se é o caso, quen ofrece a garantía.

Todo o anterior enténdese sen prexuízo do disposto na Lei 34/1988, do 11 de novembro, xeral de publicidade, e disposicións de desenvolvemento.

## TÍTULO IV

### Entidades xestoras e depositarias de fondos de pensións

#### CAPÍTULO I

#### Requisitos e actividade das entidades xestoras e depositarias

**Artigo 78. *Entidades xestoras de fondos de pensións con obxecto social exclusivo.***

1. Poderán ser entidades xestoras de fondos de pensións as sociedades anónimas que teñan como obxecto social e actividade exclusivos a administración de fondos de pensións e que, obtida a autorización administrativa previa, reúnan os seguintes requisitos:

a) Teren un capital desembolsado de 601.012 euros.

Adicionalmente, os recursos propios deberanse incrementar nas porcentaxes que a continuación se indican sobre o exceso do activo total do fondo ou fondos xestionados sobre 6.010.121 euros nos seguintes tramos:

O un por cento para os excesos sobre 6.010.121 euros ata 901.518.157 euros.

O 0,3 por cento para os excesos sobre 901.518.157 ata 3.305.566.574 euros.

O 0,1 por cento para os excesos sobre 3.305.566.574 euros.

Para estes efectos, computaranse como recursos propios os conceptos sinalados no punto 2 deste artigo.

b) As súas accións serán nominativas.

c) Teren como obxecto social e actividade exclusivos a administración de fondos de pensións. A súa denominación irá seguida en todo caso da expresión «xestora de fondos de pensións».

d) Non poderán emitir obrigas nin acudir ao crédito e terán materializado o seu patrimonio de acordo co previsto no punto 3 deste artigo.

e) Deberán ter o seu domicilio social en España.

f) Deberán obter autorización administrativa previa e inscribirse no Rexistro Especial de Entidades Xestoras de Fondos de Pensións establecido neste regulamento.

g) Aos socios e ás persoas físicas e xurídicas membros do consello de administración, así como aos directores xerais e asimilados a estes últimos das entidades xestoras de fondos de pensións, resultaranlles de aplicación os criterios e réxime de incompatibilidades e limitacións establecidos nos artigos 14 e 15 da Lei 30/1995, do 8 de novembro, de ordenación e supervisión dos seguros privados.

O ministro de Economía poderá regular a forma de acreditación do requisito establecido nesta alínea g).

2. Para efectos do previsto na alínea a) do punto 1, poderanse computar como recursos propios adicionais:

a) O capital social desembolsado no que exceda os 601.012 euros.

b) A reserva legal, as reservas de revalorización de elementos patrimoniais por aplicación de norma legal, a prima de emisión de accións, as reservas voluntarias e a parte do saldo acreedor da conta de perdas e ganancias que se destine a incrementar reservas voluntarias.

En todo caso, deduciranse dos recursos propios computables: os gastos de establecemento, constitución, ampliación de capital e formalización de débedas que figuren no activo, o saldo debedor da conta de perdas e ganancias, os resultados negativos de exercicios anteriores, a minusvalidez resultante da sobrevaloración de elementos de activo e da infravaloración de elementos de pasivo que non fosen imputadas a resultados, e toda obriga, provisión ou débeda que non se contabilizase consonte as disposicións legais ou regulamentarias.

3. Os recursos propios das entidades xestoras reguladas neste artigo deberán estar investidos en activos financeiros contratados en mercados regulados, en inmobles, valores mobiliarios, tesouraría ou calquera outro activo adecuado ao obxecto social exclusivo que caracteriza estas entidades.

En ningún caso, estas entidades poderán emitir obrigacións, obrigas de pagamento, efectos ou títulos análogos, nin dar garantía ou peñar os seus activos ou acudir ao crédito.

4. Serán causas de disolución das entidades xestoras de fondos de pensións reguladas neste artigo:

a) As enumeradas no artigo 260 do texto refundido da Lei de sociedades anónimas, aprobado polo Real decreto lexislativo 1564/1989, do 22 de decembro.

b) A revogación da autorización administrativa segundo o previsto neste regulamento, agás que a propia entidade renuncie á dita autorización vindo tal renuncia unicamente motivada pola modificación do seu obxecto social para desenvolver unha actividade distinta ao obxecto social exclusivo de administración de fondos de pensións a que se refire a alínea c) do punto 1.

O acordo de disolución, ademais da publicidade que prevé o artigo 263 do citado texto refundido da Lei de sociedades anónimas, inscribírase no Rexistro Especial e publicarase no «Boletín Oficial del Estado», e posteriormente cancelárase a inscrición no Rexistro Especial, ademais de lle dar cumprimento ao preceptuado no artigo 278 do texto refundido da Lei de sociedades anónimas.

**Artigo 79. Autorización e inscrición de entidades xestoras de fondos de pensións con obxecto social exclusivo e modificacións posteriores.**

1. As sociedades anónimas a que se refire o artigo anterior, que se constitúan para administrar fondos de pensións como obxecto social e actividade exclusivos, deberán solicitar autorización administrativa previa e

inscrición no Rexistro Especial de Entidades Xestoras de Fondos de Pensións para poder actuar como tales.

Unha vez constituída a sociedade e inscrita no Rexistro Mercantil, deberá solicitar ante a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións a referida autorización administrativa previa e inscrición simultánea no citado Rexistro Especial.

A concesión ou denegación da autorización e simultánea inscrición no Rexistro Especial de Entidades Xestoras de Fondos de Pensións farase por resolución motivada da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, que se publicará no «Boletín Oficial del Estado» para coñecemento xeral, e non esgota a vía administrativa.

2. O previsto no punto anterior enténdese sen prexuízo de que, para exercer como entidade xestora dun ou de varios fondos de pensións determinados, deberán seguir os procedementos de autorización administrativa previstos neste regulamento para a constitución de fondos de pensións ou substitución das entidades xestoras.

Poderanse simultanear as solicitudes de autorización previa dun fondo de pensións, e de autorización e inscrición no Rexistro Especial da entidade xestora que pretenda asumir a administración de tal fondo.

En todo caso, a autorización administrativa para a constitución do fondo de pensións requirirá a previa ou simultánea autorización e inscrición da entidade xestora con obxecto social exclusivo.

3. Os cambios de denominación, domicilio e estatutos da entidade xestora non requirirán autorización administrativa, se ben, sen prexuízo da publicidade prevista na normativa sobre sociedades anónimas, deberánselle comunicar á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións para a súa constancia no Rexistro Especial, no prazo de 10 días desde a adopción do correspondente acordo.

Os aumentos e reducións de capital social e os desembolsos do capital subscrito comunicaránselle á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

O previsto neste punto enténdese sen prexuízo do deber de presentar no seu momento ante a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións a correspondente escritura pública inscrita no Rexistro Mercantil.

4. O ministro de Economía poderá ditar normas específicas sobre o procedemento de autorización e inscrición de entidades xestoras de fondos de pensións, e sobre as obrigas de comunicación de modificacións, e, en especial, sobre comunicación de datos relativos aos seus conselleiros e altos cargos e á concorrencia de vínculos estreitos con outras entidades dominantes ou dominadas, participantes ou participadas, ou outros extremos relativos á súa organización e programas de actividade.

**Artigo 80. Entidades aseguradoras que actúan como xestoras de fondos de pensións.**

1. Tamén poderán actuar como entidades xestoras de fondos de pensións as entidades aseguradoras autorizadas para operar en España no ramo de vida, incluídas as mutualidades de previsión social, que reúnan os requisitos establecidos neste regulamento.

Para tal efecto, deberán cumprir os requisitos sinalados nas alíneas a), e), f) e g) do artigo 78.1.

2. Para efectos do previsto na citada alínea a) do artigo 78.1, para a cobertura do mínimo inicial de 601.012 euros e recursos adicionais requiridos en función do activo dos fondos xestionados, as aseguradoras poderán computar o capital ou fondo mutual desembolsados, a reserva legal, as reservas de revalorización de elementos patrimoniais por aplicación de norma legal, a prima de emisión de accións, as reservas voluntarias e a parte do saldo acreedor da conta de perdas e ganancias que se destine a incrementar reservas voluntarias.

En todo caso, a existencia de recursos propios para a actividade como xestora de fondos de pensións considérase adicional ás exixencias de patrimonio propio non comprometido para a cobertura da marxe de solvencia e fondo de garantía requiridos para o exercicio da actividade aseguradora.

3. A entidade aseguradora que pretenda actuar como xestora de fondos de pensións deberá solicitar autorización administrativa previa e inscrición no Rexistro Especial de Entidades Xestoras de Fondos de Pensións para tal efecto.

A solicitude presentarase ante a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, a cal resolverá sobre a autorización e simultánea inscrición da entidade.

4. As aseguradoras que sexan xestoras de fondos de pensións seralles aplicable a súa normativa específica contida na Lei 30/1995, do 8 de novembro, de ordenación e supervisión dos seguros privados, no referente á súa disolución, liquidación e extinción, así como en relación coa revogación da autorización administrativa para actuar como entidade aseguradora de vida ou mutualidade de previsión social.

5. A baixa das entidades aseguradoras no Rexistro Especial de Entidades Xestoras de Fondos de Pensións producirase por:

a) Revogación ou suspensión da autorización administrativa para a actividade aseguradora ou do ramo de vida.

b) Disolución da entidade aseguradora ou peche do establecemento en España.

c) Revogación da autorización administrativa para ser xestora de fondos de pensións

d) Revogación ou suspensión da autorización administrativa para ser xestora de fondos de pensións imposta como sanción de conformidade co disposto no punto 1 do artigo 36 do texto refundido da lei, en relación co artigo 41 da Lei 30/1995, do 8 de novembro, de ordenación e supervisión dos seguros privados.

e) Por pedimento da propia entidade, sen prexuízo do disposto no artigo 85 deste regulamento.

A baixa no Rexistro Especial de Entidades Xestoras entenderase sen prexuízo das responsabilidades en que a entidade incorrese no exercicio da súa actividade como xestora de fondos de pensións.

A aseguradora que causase baixa no Rexistro Especial de Entidades Xestoras de Fondos de Pensións poderá volver a iniciar tal actividade e causar de novo alta no dito rexistro consonte o punto 3 deste artigo, sempre que reúna os requisitos establecidos para ser xestora de fondos de pensións.

6. O ministro de Economía poderá ditar normas específicas sobre o procedemento de autorización e inscrición e baixa das entidades aseguradoras no Rexistro Especial de Entidades Xestoras de Fondos de Pensións.

#### Artigo 81. *Funcións das entidades xestoras de fondos de pensións.*

1. As entidades xestoras de fondos de pensións terán como funcións:

a) Intervir no outorgamento da correspondente escritura pública de constitución do fondo de pensións como, no seu día, as de modificación ou liquidación do fondo. Se é o caso, poderá colaborar ou realizar outras tarefas relacionadas coa elaboración de tales documentos.

b) Levar a contabilidade do fondo de pensións ao día e efectuar a rendición de contas na forma prevista neste regulamento.

c) Determinar os saldos das contas de posición e dos dereitos e obrigas derivados de cada plan de pensións integrado. Cursará as instrucións pertinentes para os traspasos das contas e dos dereitos implicados.

d) A emisión, en unión da entidade depositaria, dos certificados de pertenza aos plans de pensións, requiridos polos partícipes cuxos plans se integren no fondo. Remitiase anualmente certificación sobre as achegas realizadas e imputadas a cada partícipe, así como do valor, a fin de exercicio dos seus dereitos consolidados, sen prexuízo das obrigas de información contidas neste regulamento.

e) Determinar o valor da conta de posición mobili-zable a outro fondo de pensións, cando así o solicite o correspondente plan.

f) O control da entidade depositaria do fondo de pensións, en canto ao estrito cumprimento das obrigas desta, a teor do principio de responsabilidade estipulado neste regulamento.

2. Serán funcións das mencionadas entidades xestoras nos termos expresamente establecidos pola comisión de control do fondo de pensións e coas limitacións que esta coide pertinente:

a) A selección dos investimentos que vaia realizar o fondo de pensións, de acordo coas súas normas de funcionamento e as prescricións administrativas aplicables sobre tal materia.

b) Ordenarlle ao depositario a compra e venda de activos do fondo de pensións.

c) O exercicio dos dereitos derivados dos títulos e demais bens integrantes do fondo, cando así se lle delegase por parte da comisión de control do fondo.

d) A autorización para o traspaso de contas de posición a outros fondos.

#### Artigo 82. *Entidades depositarias de fondos de pensións.*

1. A custodia e depósito dos valores mobiliarios e demais activos financeiros integrados nos fondos de pensións corresponderalle a unha entidade depositaria establecida en España. Poderán ser entidades depositarias de fondos de pensións as entidades que reúnan os seguintes requisitos:

a) Seren entidades de crédito consonte a normativa vixente en materia de entidades de crédito.

b) Teren en España o seu domicilio social ou sucursal.

c) Teren como actividade autorizada a recepción de fondos do público en forma de depósito, contas correntes ou outras análogas que leven aparellada a obriga da súa restitución e como depositarios de valores por conta dos seus titulares representados en forma de títulos ou como administradores de valores representados en anotacións en conta.

As entidades depositarias de fondos de pensións inscribiranse no Rexistro Especial de Entidades Depositarias de Fondos de Pensións.

2. A entidade de crédito que pretenda actuar como depositaria de fondos de pensións deberá solicitar inscrición no Rexistro Especial de Entidades Depositarias de Fondos de Pensións para tal efecto.

A solicitude presentarase ante a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, a quen lle corresponde resolver sobre aquela. A resolución favorable á inscrición comportará a autorización para ser depositaria de fondos de pensións.

3. A baixa no Rexistro de Entidades Depositarias de Fondos de Pensións producirase por:

a) Revogación ou suspensión da autorización administrativa para operar como entidade de crédito.

b) Disolución da entidade ou peche do establecemento en España.

c) Revogación ou suspensión da autorización administrativa concedida para ser a depositaria dos fondos de pensións, imposta como sanción de conformidade co disposto no punto 1 do artigo 36 do texto refundido da lei, en

relación co artigo 41 da Lei 30/1995, do 8 de novembro, de ordenación e supervisión dos seguros privados.

d) Por petición da propia entidade sen prexuízo do disposto no artigo 85 deste regulamento.

A baixa no Rexistro Especial de Entidades Depositarias de Fondos de Pensións entenderase sen prexuízo das responsabilidades en que incorrese a entidade de crédito no exercicio da súa actividade como depositaria de fondos de pensións.

A entidade que causase baixa no Rexistro Especial de Entidades Depositarias poderá causar de nova alta nel para a continuación de tal actividade nos termos sinalados no punto 2 anterior, sempre que reúna os requisitos para ser depositaria de fondos de pensións.

4. Ninguén poderá ser, ao mesmo tempo, xestor e depositario dun fondo de pensións, agás o previsto para o caso de substitución da entidade xestora.

5. O ministro de Economía poderá ditar normas específicas sobre o procedemento de inscrición e baixa no Rexistro Especial de Entidades Depositarias de Fondos de Pensións.

**Artigo 83. Funcións das entidades depositarias de fondos de pensións.**

1. Ademais da función de custodia, exercerán a vixilancia da entidade xestora ante as entidades promotoras, partícipes e beneficiarios, debendo efectuar unicamente aquelas operacións acordadas polas entidades xestoras que se axusten ás disposicións legais e regulamentarias.

2. Cada fondo de pensións terá unha soa entidade depositaria, sen prexuízo da contratación de diferentes depósitos de valores ou efectivo con outras entidades. A entidade depositaria do fondo de pensións é responsable da custodia dos valores ou efectivo do fondo de pensións sen que esta responsabilidade se vexa afectada polo feito de que se lle confíe a un terceiro a súa xestión, administración ou depósito.

3. A entidade depositaria dun fondo de pensións terá as seguintes funcións:

a) A intervención no outorgamento das escrituras de constitución e, se é o caso, de modificación ou liquidación do fondo de pensións, e en tarefas relacionadas coa elaboración de tales documentos.

b) O control da sociedade xestora do fondo de pensións, en canto ao estrito cumprimento das obrigas desta, a teor do principio de responsabilidade estipulado neste regulamento.

c) A emisión, xunto á entidade xestora, dos certificados de pertenza dos partícipes dos plans de pensións, que se integran no fondo.

d) A instrumentación, que se pode realizar xunto á entidade xestora, dos cobramentos e pagamentos derivados dos plans de pensións, na súa dobre vertente de achegas e prestacións, así como do traspaso de dereitos consolidados entre plans, cando proceda.

e) O exercicio, por conta do fondo, das operacións de compra e venda de valores, o cobramento dos rendementos dos investimentos e a materialización doutras rendas, vía transmisión de activos e cantas operacións deriven do propio depósito de valores.

f) A canalización do traspaso da conta de posición dun plan de pensións a outro fondo.

g) A recepción dos valores propiedade do fondo de pensións, constitución en depósitos garantindo a súa custodia e expedindo os documentos xustificativos.

h) A recepción e custodia dos activos líquidos dos fondos de pensións.

**Artigo 84. Retribucións das entidades xestoras e depositarias de fondos de pensións.**

1. As sociedades xestoras percibirán como retribución total polo desenvolvemento das súas funcións unha

comisión de xestión establecida, de maneira expresa, dentro do límite fixado nas normas de funcionamento do fondo de pensións. Tales comisións virán determinadas e individualizadas para cada un dos plans de pensións integrados no fondo de pensións.

En ningún caso as comisións devengadas pola entidade xestora poderán resultar superiores, por todos os conceptos, ao dous por cento anual do valor das contas de posición a que se deberán imputar. Este límite resultará aplicable tanto a cada plan de pensións integrado como ao fondo de pensións no seu conxunto, e individualmente a cada partícipe e beneficiario.

2. En remuneración polo desenvolvemento das funcións encomendadas neste regulamento, as entidades depositarias de fondos de pensións percibirán dos fondos de pensións, en concepto de comisión de depósito, unha retribución máxima do 0,5 por cento do valor das contas de posición a que se deberán imputar. Este límite resultará aplicable tanto a cada plan de pensións integrado como ao fondo de pensións no seu conxunto, e individualmente a cada partícipe e beneficiario.

3. Resultará admisible a determinación da contía das comisións en función dos resultados atribuídos ao plan, se ben en ningún caso poderán exceder das contías máximas indicadas anteriormente.

4. Cando o fondo de pensións ou o plan de pensións de emprego teña a titularidade dunha conta de participación noutro fondo de pensións, ou invista en institucións de investimento colectivo, o límite anterior operará conxuntamente sobre as comisións acumuladas que vaian percibir as distintas xestoras e depositarias ou institucións.

5. As entidades xestoras de fondos de pensións deberánlle comunicar á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións as porcentaxes que hai que aplicar en cada momento en concepto de comisión de xestión e de depósito acordados para cada plan de pensións no momento da súa integración nos fondos de pensións e as modificacións posteriores, dentro do prazo de 10 días desde a formalización do plan ou desde o acordo de modificación. Establécese a mesma obriga para a canalización de contas de posición de plans a fondos abertos, así como a participación de fondos de pensións en fondos abertos.

A obriga de comunicación establecida no parágrafo anterior esténdese igualmente ás entidades xestoras dos fondos de pensións abertos en relación coas comisións de xestión e depósito aplicables ás contas de participación correspondentes a fondos de pensións investidores e a plans de pensións de emprego investidores.

As comisións establecidas neste artigo non poderán ser aplicadas en tanto en canto non se produza a comunicación a que se refire este punto. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderalles dar publicidade a tales comisións.

**Artigo 85. Substitución da entidade xestora ou depositaria.**

1. A substitución das entidades xestora ou depositaria procederá:

a) Por decisión da comisión de control do fondo de pensións.

b) Por instancia da propia entidade xestora ou depositaria, logo de presentación doutra entidade que a teña que substituír.

c) Por renuncia unilateral por parte da entidade xestora ou depositaria.

d) Por disolución, procedemento concursal ou exclusión do Rexistro Especial da entidade.

2. A comisión de control do fondo de pensións poderá acordar a substitución da xestora ou depositaria designando outra entidade disposta a se facer cargo da xestión ou do depósito. Entrementres non se produza a correspondente designación, a entidade afectada continuará nas súas funcións.

3. A substitución da xestora ou depositaria poderase producir por instancia da propia entidade, logo de presentación da que a teña que substituír.

En tal caso será precisa a aprobación pola comisión de control do fondo e pola entidade xestora ou depositaria que continúe nas súas funcións do proxecto de substitución que, cumprindo os requisitos que se sinalen nas normas de funcionamento do fondo, se propoña a aquelas.

Para proceder á substitución da entidade xestora será requisito previo que esta lle dese cumprimento ao establecido no artigo 98 sobre formulación, auditoría e publicidade de contas e, se é o caso, sobre a constitución pola entidade cesante das garantías necesarias que lle fosen exixidas para cubrir as responsabilidades da súa xestión.

En ningún caso poderá renunciar a entidade xestora ou depositaria ao exercicio das súas funcións, mentres non se cumprisen todos os requisitos e trámites para a designación dos seus substitutos.

4. As entidades xestora ou depositaria dun fondo de pensións poderán renunciar unilateralmente ás súas funcións.

Para tal efecto, a entidade xestora ou depositaria deberalle comunicar a súa renuncia mediante notificación que faga fe á comisión de control do fondo.

A xestora non poderá renunciar unilateralmente ás súas funcións sen ter dado cumprimento previo ao previsto no artigo 98 sobre formulación, auditoría e publicidade de contas.

Se a renuncia da xestora ou depositaria non fose aceptada pola comisión de control do fondo, tal renuncia só producirá efectos vinculantes pasado un prazo de dous anos desde a súa notificación fidedigna, sempre e cando, no caso da xestora cesante, esta cumprise os requisitos de formulación, auditoría e publicidade de contas e constituíse, se é o caso, as garantías necesarias que lle fosen exixidas para cubrir as responsabilidades da súa xestión.

Se vencido o indicado prazo de dous anos non se designase unha entidade xestora ou depositaria substitutiva, procederá a disolución do fondo de pensións.

5. A disolución, o procedemento concursal das entidades xestora ou depositaria e a súa exclusión do rexistro administrativo producirá o cesamento na xestión ou custodia do fondo ou fondos da entidade afectada.

Se se tratase da entidade xestora, a xestión quedará provisionalmente encomendada á entidade depositaria.

Se a entidade que cesa nas súas funcións fose a depositaria, os activos financeiros e efectivo do fondo serán depositados no Banco de España, entrementres non designe substituta.

En ambos os casos se producirá a disolución do fondo se no prazo dun ano non se designa nova entidade xestora ou depositaria.

O establecido neste punto enténdese sen prexuízo do previsto no punto 8 deste artigo.

6. A substitución ou nova designación de xestora e depositaria dun fondo de pensións non estará suxeita a autorización administrativa, aínda que lle deberá ser comunicada á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións no prazo de 10 días desde a adopción do acordo pola comisión de control do fondo, xuntando certificación dos acordos correspondentes.

Unha vez comunicada a substitución, deberá posteriormente presentarse ante a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións a correspondente escritura pública debidamente inscrita no Rexistro Mercantil, a cal incorporará acreditación da referida comunicación.

7. A fusión e escisión de entidades xestoras de fondos de pensións requirirá autorización previa da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións e, se é o caso, cumprir co procedemento previsto neste regulamento para a autorización e inscrición da nova entidade resultante que pretenda ser xestora de fondos de pensións.

A fusión ou escisión que afecte a entidades depositarias de fondos de pensións deberáselle comunicar á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións para a baixa da entidade disolta no Rexistro Especial de Entidades Depositarias de Fondos de Pensións e, se é o caso, solicitar a alta nel da entidade de crédito resultante que pretenda actuar como depositaria de fondos de pensións. A entidade de crédito resultante poderá asumir provisionalmente as funcións de depositaria dos fondos de pensións afectados, se ben se lle deberá comunicar tal circunstancia á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

8. Os cambios que se produzan no control das entidades xestoras e a substitución dos seus conselleiros deberán ser postos en coñecemento das comisións de control dos fondos dentro dos procesos de información previstos neste regulamento.

A substitución da sociedade xestora dun fondo de pensións, así como os cambios que se produzan no control desta, en contía superior ao 50 por cento do capital daquela, conferirá aos plans de pensións integrados nese fondo o dereito a mobilizar a súa conta de posición trasladándoa a outro fondo de pensións.

9. O ministro de Economía poderá ditar normas específicas sobre os procedementos previstos neste artigo.

## CAPÍTULO II

### **Contratación da xestión e depósito de activos financeiros dos fondos de pensións**

#### *Artigo 86. Obxecto e aspectos xerais da contratación.*

1. As entidades xestoras de fondos de pensións poderán contratar a xestión dos activos financeiros dos fondos de pensións que administran con terceiras entidades autorizadas, en diante entidades de investimento. Esta contratación someterase ao establecido neste capítulo.

Para efectos desta norma, o contrato de xestión terá por obxecto a xestión individualizada dunha carteira de activos financeiros propiedade dun fondo de pensións por parte da entidade de investimento, a cal asume a selección de investimentos e a emisión de ordes de compra e venda por conta do fondo de pensións exclusivamente.

2. Cando se contratase a xestión de activos financeiros, as entidades depositarias dos fondos de pensións poderán contratar o depósito dos ditos activos con outras entidades, en diante, entidades de depósito, nas condicións previstas neste capítulo. En todo caso, os contratos de xestión dos activos financeiros deberán incorporar expresamente o réxime de depósito destes.

3. A xestión dos activos financeiros dun fondo de pensións poderáselle encomendar a unha ou máis entidades de investimento mediante contratos independentes sobre carteiras distintas que, pola súa vez, incorporarán o seu propio réxime de depósito dos ditos activos.

O contrato de depósito vinculado a un contrato de xestión concertarase cunha única entidade.

A xestión e o depósito non se lle poderán encomendar a unha mesma entidade, aínda que esta reúna os requisitos establecidos no artigo seguinte para a prestación de ambos os servizos.

4. A subscrición dos anteriores contratos requirirá, con carácter previo, o acordo ou conformidade expresa



da comisión de control do fondo de pensións sobre aqueles e todas as súas cláusulas e condicións, así como a autorización da entidade depositaria, no caso do contrato de xestión, e a autorización da entidade xestora no de depósito. Opcionalmente, os citados contratos poderanse formalizar nun documento único.

5. O investimento en depósitos ou contas de efectivo constituídos en terceiras entidades de crédito, e non vinculados a un contrato de xestión de activos, rexeráse polas normas sobre investimentos dos fondos de pensións contidas no capítulo IV do título III.

#### Artigo 87. *Requisitos das entidades de investimento e de depósito.*

1. As entidades de investimento coas que se poderá contratar a xestión de activos financeiros deberán reunir os seguintes requisitos:

a) Seren persoas xurídicas con domicilio social no territorio do Espazo Económico Europeo.

b) Seren entidades de crédito, sociedades xestoras de institucións de investimento colectivo, empresas de investimento ou entidades aseguradoras que operen no ramo de vida, legalmente autorizadas para operar en España polas autoridades de supervisión do Estado membro correspondente, para o desenvolvemento e exercicio da actividade que se propoñen contratar, consonte as Directivas 93/22/CEE do Consello, do 10 de maio de 1993, relativa aos servizos de investimento no ámbito dos valores negociables, 85/611/CEE do Consello, do 20 de decembro de 1985, pola que se coordinan as disposicións legais, regulamentarias e administrativas sobre determinados organismos de investimento colectivo en valores mobiliarios, 2002/83/CE do Parlamento Europeo e do Consello, do 5 de novembro de 2002, sobre o seguro de vida, e 2000/12/CE do Parlamento e do Consello, do 20 de marzo de 2000, relativa ao acceso á actividade das entidades de crédito e ao seu exercicio.

Tamén se poderá contratar a xestión de activos con outras entidades xestoras de fondos de pensións autorizadas consonte o artigo 78, así como con entidades de países terceiros a través dos seus establecementos permanentes en España, autorizados consonte a lexislación española nos termos do parágrafo anterior.

2. As entidades de depósito coas que se poderá contratar o depósito e custodia de activos financeiros obxecto do contrato de xestión deberán reunir os seguintes requisitos:

a) Seren persoas xurídicas con domicilio social no territorio do Espazo Económico Europeo.

b) Atopárense legalmente autorizadas como entidades de crédito ou empresas de investimento polas autoridades do Estado membro correspondente para a custodia e depósito de valores e efectivo, consonte as Directivas 93/22/CEE e 2000/12/CE.

Tamén se poderá contratar o depósito con entidades de países terceiros a través dos seus establecementos permanentes en España autorizados consonte a lexislación española como entidades de crédito ou empresas de investimento para a prestación dos servizos obxecto do contrato.

3. Se é o caso, para que as entidades recollidas neste artigo poidan subscribir os contratos regulados neste capítulo en réxime de establecemento ou de prestación de servizos, será precisa a notificación recollida nas directivas correspondentes, que deben remitir as autoridades competentes do Estado membro de orixe ás autoridades españolas competentes na actividade de seguros, institucións de investimento colectivo, fondos de pensións ou empresas de investimento ou entidades de crédito, segundo proceda.

#### Artigo 88. *Activos financeiros cuxa xestión se poderá contratar con entidades de investimento.*

1. Para efectos do previsto neste capítulo, terán a consideración de activos financeiros os valores negociables, instrumentos do mercado monetario e outros instrumentos financeiros que se negocien en mercados regulados.

2. O contrato de xestión de activos financeiros só poderá permitir a adquisición e venda en mercados regulados radicados en Estados membros da OCDE de activos que se negocien, de forma habitual, neles, con independencia da nacionalidade do emisor.

Para os efectos deste artigo, considéranse mercados regulados aqueles que cumpran as condicións exixidas pola Directiva 93/22/CEE do Consello, do 10 de maio de 1993, e aqueloutros que, se é o caso, determinen as autoridades españolas de control financeiro, por entender que as súas condicións de funcionamento son equivalentes ás fixadas na citada normativa comunitaria.

Os investimentos e operacións con instrumentos financeiros derivados realizaranse exclusivamente co obxecto de conseguir unha adecuada cobertura dos riscos que afecten os valores ou activos adquiridos previamente pola entidade de investimento en virtude do contrato de xestión. En ningún momento as obrigas actuais ou potenciais xeradas como consecuencia da operativa con instrumentos derivados para estes efectos poderá superar o valor dos activos cuxo risco se cobre.

3. Non poderán ser obxecto do contrato de xestión os activos financeiros emitidos ou avalados pola entidade de investimento parte do contrato ou por empresas do grupo a que esta pertenza, nin os doutras entidades que invistan todo ou parte do seu patrimonio en tales activos. Para estes efectos, a pertenza a un mesmo grupo determinarase consonte o criterio sinalado no artigo 4 da Lei 24/1988, do 28 de xuño, do mercado de valores.

#### Artigo 89. *Condicións xerais dos contratos de xestión de activos e de depósito vinculados.*

A contratación da xestión de activos financeiros e, se é o caso, o depósito destes vinculado a aquela axustarase ás seguintes condicións xerais:

a) Os contratos deberanse formalizar por escrito, redactándose polo menos nunha das linguas oficiais españolas, sen prexuízo da emisión de duplicados noutros idiomas por pedimento do fondo de pensións ou da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

Para efectos de proba, prevalecerá o contido do contrato redactado nalgunha das linguas oficiais españolas.

b) Os contratos só poderán permitir a adquisición e o depósito de activos financeiros que reúnan os requisitos do artigo anterior. Seranlles aplicables as normas xerais sobre investimentos dos fondos de pensións establecidas no capítulo IV do título III. Para estes efectos, as porcentaxes correspondentes aplicaranse sobre a parte de patrimonio cuxa xestión se contrata.

c) A contratación do réxime de depósito estará vinculada ao contrato de xestión. O contrato de xestión deberá especificar se o depósito se realiza directamente pola entidade depositaria do fondo de pensións ou se esta contrata o depósito dos activos obxecto do contrato de xestión con outra entidade de depósito que reúna as condicións fixadas no punto 2 do artigo 87.

d) Os movementos económicos derivados do contrato de xestión e o depósito dos activos adquiridos en virtude deste instrumentaranse en contas de efectivo e de valores específicas, cuxa finalidade exclusiva será instrumentar as operacións xeradas polo dito contrato.

e) O contrato deberá establecer e garantir que a propiedade, o pleno dominio e a libre disposición dos activos obxectos do contrato pertencen en todo momento ao

fondo de pensións. En todo caso, o exercicio dos dereitos políticos inherentes aos títulos corresponderalle á comisión de control do fondo ou, por delegación, á entidade xestora deste. As partes non poderán establecer cargas ou gravames sobre os activos.

f) Nos contratos reservaráselle á entidade xestora do fondo de pensións a facultade de lles ordenar ás entidades de investimento e depósito a compra ou venda de activos financeiros, a suspensión ou cancelación dos compromisos asumidos e dispor por conta do fondo dos depósitos correspondentes. A xestora poderá exercer tal facultade, comunicándolle tal circunstancia á entidade depositaria do fondo de pensións.

g) A entidade xestora do fondo de pensións e a súa entidade depositaria establecerán nos contratos, de conformidade co acordado pola comisión de control do fondo, as obrigas e mecanismos de control, comunicación e información periódica, que as entidades de investimento e de depósito deberán cumprir. Estes mecanismos deberán ser o suficientemente áxiles e eficientes, de forma que as entidades xestora e depositaria do fondo de pensións poidan controlar e estar suficientemente informadas da xestión e situación dos activos financeiros obxecto do contrato.

Deberase incorporar a obriga para a entidade de investimento de notificarlles as operacións efectuadas e a valoración diaria dos activos obxecto do contrato. Así mesmo, deberalles facilitar, polo menos mensualmente, un informe completo sobre as operacións realizadas, a situación das contas de valores e efectivo certificada pola entidade de depósito, a valoración dos activos, criterios utilizados, estratexia de investimentos formulada e de calquera outra cuestión que se considere relevante.

h) En ningún caso o contrato conterá cláusulas que eximan a entidade xestora do fondo de pensións e a súa entidade depositaria das obrigas e responsabilidades previstas na normativa de plans e fondos de pensións.

i) A duración máxima dos contratos será de tres anos, que se poderá prorrogar expresa ou tacitamente. A entidade xestora e a entidade depositaria do fondo, respectivamente, reservaranse a facultade de resolver unilateralmente os contratos regulados neste regulamento.

En ningún caso se poderán establecer prazos de aviso previo superiores a un mes para a resolución do contrato por calquera das partes. Este prazo máximo dun mes será de aplicación aos períodos que, se é o caso, se establezan para manifestar oposición á prórroga do contrato.

j) As partes someteranse nos contratos á lexislación española e á competencia dos tribunais do domicilio da entidade xestora do fondo de pensións.

#### Artigo 90. *Condicións específicas do contrato de xestión de activos.*

1. O contrato deberá establecer que a xestión dos activos financeiros será realizada, de forma diferenciada e individualizada, directamente pola entidade de investimento. No contrato establecerase a aceptación expresa por parte da entidade de investimento dos criterios e límites establecidos na normativa española sobre plans e fondos de pensións.

2. A entidade xestora do fondo de pensións establecerá cantas condicións adicionais considere necesarias para garantir o cumprimento dos criterios e límites establecidos na normativa española sobre plans e fondos de pensións e un adecuado control dos investimentos en activos financeiros obxecto do contrato.

3. No contrato deberán establecerse os límites de diversificación e dispersión e as condicións cuantitativas e cualitativas dos investimentos que se consideren necesarias para garantir unha prudente xestión e un adecuado control do patrimonio xestionado pola entidade de

investimento, respectando en todo caso as normas sobre investimentos dos fondos de pensións.

#### Artigo 91. *Condicións específicas do contrato de depósito vinculado a un contrato de xestión.*

1. O depósito dos activos financeiros adquiridos en virtude do contrato de xestión, así como os movementos económicos derivados deste, instrumentaranse a través de contas de valores e efectivo. A titularidade das ditas contas corresponderalle á entidade depositaria do fondo de pensións por conta deste.

2. As contas abertas na entidade de depósito estarán claramente identificadas no contrato e deberán rexistrarse única e exclusivamente as operacións realizadas por conta do fondo de pensións en virtude do contrato de xestión.

3. A entidade de depósito asumirá as súas obrigas contractuais sen remisión de responsabilidade ningunha a terceiros.

4. No contrato de depósito estableceranse as obrigas de información sobre a situación das contas de valores e efectivo, así como dos compromisos asumidos en virtude do contrato de xestión de activos financeiros. Con periodicidade polo menos semanal, a entidade de depósito facilitaralles ás entidades xestora e depositaria do fondo de pensións a información referida mediante notificacións independentes.

5. No contrato establecerase a aceptación expresa por parte da entidade de depósito dos requisitos e límites establecidos na normativa española sobre investimentos dos fondos de pensións.

#### Artigo 92. *Remuneracións nos contratos de xestión de activos e depósito vinculados.*

1. Nos contratos deberase expresar con claridade e precisión os conceptos e importes das remuneracións da entidade de investimento e depósito, e gastos.

2. En todo caso, a remuneración a cargo do fondo de pensións derivada dos contratos de xestión e depósito dos activos financeiros, xunto coa correspondente ás entidades xestora e depositaria do fondo de pensións, non poderán superar os límites establecidos no artigo 84.

#### Artigo 93. *Responsabilidade das entidades xestora e depositaria do fondo de pensións.*

1. As responsabilidades e obrigas das entidades xestora e depositaria do fondo de pensións non se verán afectadas polo feito de que confíen, respectivamente, a xestión e a custodia e o depósito dos activos financeiros a un terceiro.

2. Sen prexuízo do establecido no artigo 22 do texto refundido da lei e no punto anterior deste artigo, as entidades xestoras e depositarias dos fondos de pensións serán, ademais, responsables do control e da exixencia do cumprimento das obrigas derivadas dos ditos contratos e velarán pola adecuación das operacións realizadas polas entidades coas que se contratou a xestión e, se é o caso, o depósito de activos financeiros, á normativa española en materia de plans e fondos de pensións.

Para tal efecto, correspóndenlles as seguintes obrigas:

a) Requirirlles ás entidades de investimento e de depósito o cumprimento inmediato das obrigas derivadas do contrato, e comprobar e esixir a adecuación das súas operacións ao mandato outorgado e á lexislación española en materia de investimentos dos fondos de pensións.

b) Presentar á comisión de control do fondo de pensións, coa periodicidade que esta acorde, a información

recibida sobre os activos financeiros e operacións realizadas en virtude dos referidos contratos.

c) Comunicarlle á comisión de control do fondo de pensións as demoras ou insuficiencias da información subministrada ou dos incumprimentos por parte das entidades de investimento e de depósito das súas obrigas contractuais, así como informar o dito órgano das medidas adoptadas para o efecto ou proporlle as que se deban adoptar.

d) Adoptar as medidas necesarias para atender os requirimentos que efectúe a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións no exercicio das súas funcións e, en especial, as medidas que este adoptase en virtude do establecido nos artigos 33 e 34 do texto refundido da lei.

3. As entidades xestora e depositaria deberán adoptar as medidas necesarias de forma que o conxunto dos investimentos do patrimonio do fondo de pensións se axuste aos requisitos e límites previstos no capítulo IV do título III deste regulamento.

4. As entidades xestora e depositaria, en canto teñan coñecemento de que as operacións realizadas non se adaptan aos mandatos conferidos ou á normativa española en materia de plans e fondos de pensións, deberán adoptar as medidas necesarias para corrixir as ditas situacións, mediante o exercicio, se é o caso, das facultades recollidas no artigo 89.f) ou procedendo á rescisión dos contratos.

5. A celebración dos contratos regulados neste capítulo non poderá limitar en ningún caso as funcións de supervisión atribuídas pola normativa vixente á comisión de control do fondo, nin as súas facultades sobre a política de investimentos, nin en especial a de ordenar a suspensión dos actos ou operacións contrarios aos intereses do fondo.

En particular, a comisión de control do fondo poderá establecer requisitos e limitacións para o exercicio polas entidades xestora e depositaria do fondo das facultades previstas no artigo 89.f) e as de rescindir os contratos, a súa prórroga ou modificación. En todo caso, a comisión de control do fondo poderalles ordenar ás entidades xestora e depositaria o exercicio de tales facultades.

#### Artigo 94. *Información á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións sobre a contratación da xestión e depósito.*

1. A formalización e execución dos contratos regulados neste capítulo non requirirá a súa presentación ante a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, sen prexuízo da súa conservación no domicilio das entidades xestoras e depositarias de fondos de pensións a disposición daquela e dos seus servizos de inspección.

Na información estatístico-contable que lle deben remitir as entidades xestoras de fondos de pensións á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións incluírase información sobre os referidos contratos, identificación das entidades de depósito e investimento, a súa execución e incidencias.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá establecer o contido mínimo e a forma da referida información.

O ministro de Economía poderá establecer normas específicas de desenvolvemento do previsto neste capítulo.

2. Se é o caso, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, en uso das súas facultades de supervisión e control, poderá requirir a adecuación dos contratos á normativa de plans e fondos de pensións, podendo ordenar a suspensión das operacións entremetres non se cumpra debidamente co requirimento anterior, sen prexuízo da adopción, se é o caso, de medidas de intervención administrativa previstas no capítulo IX do texto refundido da

lei e na Lei 30/1985, do 8 de novembro, de ordenación e supervisión dos seguros privados.

## TÍTULO V

### Réxime de control administrativo e obrigas contables e de información

#### Artigo 95. *Ordenación e supervisión administrativa.*

1. Correspóndelle ao Ministerio de Economía a ordenación e supervisión administrativa do cumprimento das normas do texto refundido da lei e deste regulamento, podendo solicitar das entidades xestoras e depositarias, das comisións de control e dos actuarios toda a información que sexa precisa para comprobar o correcto cumprimento das disposicións legais e regulamentarias.

2. Será de aplicación á inspección de entidades xestoras e de fondos de pensións o disposto sobre a inspección de entidades aseguradoras no artigo 72 da Lei 30/1985, do 8 de novembro, de ordenación e supervisión dos seguros privados.

Na falta de mención expresa en contrario nas especificacións dos plans de pensións ou nas normas de funcionamento dos fondos de pensións, todas as actuacións derivadas da inspección entenderanse comunicadas cando tal comunicación se efectúe ante a entidade xestora correspondente.

3. As entidades xestoras de fondos de pensións deberánlle facilitar á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións información sobre a súa situación, a dos fondos de pensións que xestionen e a dos plans de pensións integrados nestes, coa periodicidade e o contido previstos neste regulamento.

4. Os datos, documentos e informacións que figuren en poder do Ministerio de Economía no exercicio das súas funcións de ordenación e supervisión dos fondos de pensións, agás os contidos nos rexistros administrativos de carácter público, terán carácter reservado.

Todas as persoas que exerzan ou exercen unha actividade de ordenación e supervisión en materia de fondos de pensións, así como aquelas ás que o Ministerio de Economía lles encomendase funcións respecto delas, están sometidas ao deber de segredo profesional nos termos e coas mesmas responsabilidades e excepcións establecidas no artigo 75 da Lei 30/1995, do 8 de novembro, de ordenación e supervisión dos seguros privados.

5. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá, se é o caso, acordar motivadamente o inicio dos procedementos de medidas de intervención administrativa regulados no capítulo IX do texto refundido da lei e no título VI deste regulamento.

#### Artigo 96. *Rexistros administrativos.*

1. Na Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións do Ministerio de Economía establécense os seguintes rexistros administrativos:

- a) Rexistro Especial de Fondos de Pensións.
- b) Rexistro Especial de Entidades Xestoras de Fondos de Pensións.
- c) Rexistro Especial de Entidades Depositarias de Fondos de Pensións.

2. No Rexistro Especial de Fondos de Pensións figurarán:

- a) Resolucións de autorización previa e inscrición do fondo de pensións.
- b) Denominación e clasificación do fondo de pensións como persoal ou de emprego e, se é o caso, como fondo aberto.

c) Escritura de constitución do fondo e as súas normas de funcionamento, así como as súas modificacións e as resolucións de autorización administrativa previa e inscrición destas.

d) Identificación das súas entidades promotora, xestora e depositaria e cambio ou substitución destas.

e) O plan ou plans de pensións integrados no fondo, en particular, a súa denominación e modalidade, identificación do promotor ou promotores e, se é o caso, do defensor do partícipe.

f) A revogación da autorización administrativa ao fondo de pensións, o acordo de disolución e a intervención na liquidación.

3. No Rexistro Especial de Entidades Xestoras figurarán:

a) As resolucións administrativas de autorización e inscrición para actuar como xestoras de fondos de pensións.

b) A escritura de constitución e modificacións de estatutos.

c) A denominación e domicilio social e as súas modificacións.

d) O aumento e redución de capital social subscrito e desembolsado.

e) O nome e apelidos e o número de documento nacional de identidade dos administradores e altos cargos da entidade.

f) A identificación dos fondos de pensións xestionados.

g) A fusión e escisión de entidades.

h) A revogación ou suspensión da autorización administrativa, o acordo de disolución, nomeamento e cesamento de liquidadores, a intervención na liquidación.

Tratándose de entidades aseguradoras, figurarán unicamente aqueles extremos que non estivesen suxeitos a inscrición no Rexistro Especial de Entidades Aseguradoras consonte a normativa de ordenación e supervisión dos seguros privados.

4. No Rexistro Especial de Entidades Depositarias de Fondos de Pensións figurarán:

a) A resolución administrativa de inscrición e autorización para ser a entidade depositaria de fondos de pensións.

b) A denominación e domicilio social e as súas modificacións.

c) Os fondos de pensións respecto dos cales se exercen as funcións de depositaria.

d) O nome e apelidos e número de documento nacional de identidade dos administradores, directores ou xerentes que fosen apoderados para a representación da entidade como depositaria de fondos de pensións.

e) A revogación ou suspensión da autorización administrativa imposta á entidade como sanción consonte este regulamento.

5. As entidades e persoas que figuren inscritas nos rexistros indicados neste artigo deberán facilitar a documentación e información necesarias para permitir o seu mantemento, sen prexuízo da obriga de atender tamén os requirimentos individualizados de información que lles sexan formulados por parte da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

Con carácter xeral, as modificacións de datos ou feitos suxeitos a inscrición, que non requiran autorización administrativa consonte este regulamento, deberán comunicarse á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións no prazo de 10 días a partir da data da adopción dos acordos correspondentes, xuntando a oportuna certificación destes.

6. As solicitudes e documentación presentadas relativas ás autorizacións e actos suxeitos a inscrición redactaranse en castelán ou, se é o caso, xuntarase tradución á dita lingua.

#### Artigo 97. *Contabilidade dos fondos de pensións e das entidades xestoras.*

1. A contabilidade dos fondos e plans de pensións e das súas entidades xestoras rexerá polas súas normas específicas e, no seu defecto, polas establecidas no Código de comercio, no Plan Xeral de Contabilidade e demais disposicións da lexislación mercantil en materia contable.

Facúltase o ministro de Economía, logo de informe do Instituto de Contabilidade e Auditoría de Contas e da Xunta Consultiva de Seguros e Fondos de Pensións, para desenvolver as ditas normas específicas de contabilidade, particularmente mediante o establecemento do plan de contabilidade dos fondos e plans de pensións e, se é o caso, do plan contable das entidades xestoras distintas das aseguradoras.

2. As entidades xestoras de fondos de pensións levarán os libros de contabilidade correspondentes aos fondos que administren exixidos polo Código de comercio e outras disposicións que lles sexan de aplicación, incluíndo con carácter obrigatorio o libro maior, que recollerá, para cada unha das contas, os cargos e aboamentos que nelas se realicen, debendo concordar en todo momento coas anotacións realizadas no libro diario, así como os rexistros que, se é o caso, estableza o ministro de Economía.

En todo caso, deberán levar un rexistro de contas, que recollerá as contas utilizadas para o reflexo das operacións no libro diario do fondo de pensións, con desagregacións en subcontas, así como as principais relacións contables relativas a aquelas en canto non estean definidas pola normativa contable vixente en cada momento.

#### Artigo 98. *Contas anuais.*

1. O exercicio económico dos fondos de pensións e das súas entidades xestoras coincidirá co ano natural.

Dentro do primeiro cuadrimestre de cada exercicio económico as entidades xestoras de fondos de pensións deberán:

a) Formular as contas anuais da entidade xestora correspondentes ao exercicio anterior, e sometelas á aprobación dos seus órganos competentes debidamente auditadas.

b) Formular o balance, a conta de perdas e ganancias, a memoria e o informe de xestión do exercicio anterior do fondo ou fondos administrados. Estes documentos, debidamente auditados, someteraos á aprobación da comisión de control do fondo respectivo, a cal lle poderá dar a difusión que coide pertinente.

c) Presentar os documentos citados nas alíneas anteriores, incluídos os informes de auditoría, relativos á xestora e a cada fondo, ante as comisións de control dos fondos correspondentes e dos plans de pensións adscritos aos fondos, así como ante a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

2. No caso das contas anuais das entidades xestoras aseguradoras, para a súa formulación, aprobación e presentación, incluído o informe de auditoría, ante a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, o prazo será o establecido na normativa específica de ordenación e supervisión dos seguros privados.

Emporiso, os referidos documentos, correspondentes á entidade xestora aseguradora, teñen que se presentar ás comisións de control dos fondos e dos plans dentro do primeiro cuadrimestre do exercicio, agás que a comisión de control do fondo correspondente autorice expresamente un prazo superior que non poderá exceder do establecido na citada normativa de ordenación e supervisión dos seguros privados.

En todo caso, respecto das contas anuais e da auditoría dos fondos de pensións xestionados por entidades aseguradoras rexerá o prazo establecido no punto 1.

3. Dentro do primeiro semestre de cada exercicio económico, as entidades xestoras deberán publicar, para a súa difusión xeral, os documentos mencionados no punto 1, e deberán efectuar o seu depósito no Rexistro Mercantil, consonte a lexislación societaria aplicable.

4. Os documentos citados no punto 1 deberán ser auditados por expertos ou sociedades de expertos inscritos como auditores no Instituto de Contabilidade e Auditoría de Contas.

Os informes de auditoría deberán abranguer os aspectos contables financeiros e actuariais, incluíndo un pronunciamento expreso no relativo ao cumprimento do previsto ao respecto no texto refundido da lei, neste regulamento e nas disposicións que o desenvolvan.

5. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá exixirlles ás entidades xestoras de fondos de pensións a realización de auditorías externas excepcionais, co alcance que considere necesario.

6. O ministro de Economía establecerá os modelos de balance, conta de perdas e ganancias e demais estados contables dos fondos de pensións e das súas entidades xestoras, así como os criterios de contabilización e valoración en canto non estean determinados por disposicións do Goberno.

#### Artigo 99. *Requirimentos de información.*

1. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá solicitar das entidades xestoras e das depositarias cantos datos contables e estatísticos, públicos ou reservados, referentes a estas e aos fondos de pensións administrados por elas, estean relacionados coas súas funcións de inspección e tutela, e sinalará a periodicidade con que a dita información se deberá elaborar e os prazos máximos para a súa entrega.

Entre outras cuestións, a información que se vaia proporcionar poderase referir á emisión de informes provisionais internos; se é o caso, a avaliación das hipóteses actuariais utilizadas; estudos de activo e pasivo, e probas da coherencia cos principios da política de investimento.

2. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá dispor a publicidade que, se é o caso, se lles deba dar, con carácter agregado ou individual, aos datos citados no punto anterior, co obxecto de promover unha información frecuente, rápida e suficiente en favor dos partícipes e beneficiarios ou das comisións de control dos plans de pensións de emprego.

En todo caso, logo de solicitude do partícipe ou beneficiario, a xestora deberá facilitar ou pór á disposición daqueles as contas anuais, a memoria e informe de auditoría do fondo de pensións, o estado e movementos da conta de posición do seu plan de pensións, correspondentes ao último exercicio cerrado, e o informe de revisión actuarial e financeira ou o informe económico financeiro, a que se refire o artigo 23.

3. As comisións de control dos plans de pensións poderán solicitar da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións información sobre datos, referentes ao fondo de pensións a que estean adscritos ou á súa entidade xestora ou depositaria, non previamente publicados e que estean en poder do dito centro directivo ou que este poida solicitar.

4. O previsto neste artigo enténdese sen prexuízo das obrigas de información aos partícipes e beneficiarios dos plans de pensións establecidas no título II.

O ministro de Economía poderá regular o contido, requisitos e condicións da información aos partícipes e beneficiarios dos plans de pensións, na medida en que se estime necesario para garantir unha información adecuada aos intereses daqueles.

5. As entidades xestoras de fondos de pensións están suxeitas ao cumprimento das obrigas de información previstas no ordenamento xurídico e, en especial, as

obrigas tributarias de información das entidades xestoras e das depositarias rexeranse polo previsto con carácter xeral no ordenamento xurídico e polas disposicións específicas deste regulamento.

#### Artigo 100. *Publicidade de plans de pensións.*

1. A publicidade relativa aos plans e fondos de pensións e ás súas entidades xestoras axustarase ao disposto na Lei 34/1988, do 11 de novembro, xeral de publicidade, e disposicións de desenvolvemento, tendo en conta o previsto neste artigo.

Terá a consideración de publicidade toda forma de comunicación pola que se ofrezan plans de pensións ou se divulgue información sobre estes, calquera que sexa o medio ou soporte utilizado para iso, incluídas as circulares, chamadas e cartas personalizadas que formen parte dunha campaña de difusión.

2. A publicidade relativa aos plans e fondos de pensións deberalles transmitir aos seus destinatarios unha información veraz, eficaz e suficiente sobre as características esenciais do plan de pensións ou dos servizos ou produtos relacionados con el, e deberá, polo menos, cumprir os seguintes requisitos:

a) A identificación da entidade promotora do plan e da xestora e depositaria do fondo correspondente, destacada de forma suficiente mediante nomes comerciais ou marcas, agás que estas poidan inducir a confusión, en cuxo caso se empregará a denominación social.

b) No caso de que a publicidade dun plan de pensións comprenda a oferta doutras operacións, servizos ou produtos, o seu contido deberá identificar os distintos oferentes, se é o caso, e distinguir claramente as propostas contractuais diferentes do propio plan de pensións.

c) Cando a publicidade inclúa referencias á rendibilidade obtida polo plan, deberase facer constar o período de obtención, o seu equivalente calculado sobre unha base anual, a identificación do auditor do fondo de pensións e, se é o caso, clarificar o carácter estimatorio e informar de maneira clara e precisa de qué resultados históricos non son indicadores de resultados futuros. A oferta de compromisos de revalorización dos dereitos consolidados, non asumidos polo propio plan, deberá identificar claramente a entidade garante.

3. A publicidade relativa aos plans e fondos de pensións non está suxeita a autorización administrativa, nin debe ser obxecto de remisión sistemática previa á súa utilización á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, se ben, en todo caso, a publicidade deberá estar en todo momento dispoñible para a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

4. O disposto neste artigo enténdese sen prexuízo do control e facultades do Banco de España e da Comisión Nacional do Mercado de Valores sobre a publicidade de operacións, contratos ou servizos propios das actividades sometidas á súa supervisión que se ofrezan conxuntamente coa publicidade dos plans de pensións.

5. Co fin de fomentar o coñecemento por parte do público en xeral da actividade referente aos plans e fondos de pensións e á previsión social complementaria, o Ministerio de Economía, a través dos seus servizos de publicacións, poderá editar relacións de datos e informacións agregadas relativos aos fondos de pensións e entidades xestoras e depositarias, a partir do contido dos rexistros administrativos regulados neste regulamento e da información de carácter estatístico-contable relativa aos fondos de pensións e entidades xestoras que estas estivesen obrigadas a presentar ante a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, así como información de carácter agregado sobre datos de que esta dispoña referentes á instrumentación dos compromisos por pensións das empresas co seu persoal regulada na disposición

adicional primeira do texto refundido da lei e normas que complementan e desenvolven a dita disposición.

As publicacións a que se refire este punto poderán comprender os balances e contas de perdas e ganancias individualizados dos fondos de pensións e entidades xestoras.

#### Artigo 101. *Contratación de plans de pensións.*

1. A contratación dun plan de pensións formalizarase mediante un documento ou boletín de adhesión suscrito polo partícipe conxuntamente co promotor do plan, a xestora e depositaria.

O boletín de adhesión conterá información, polo menos, sobre os seguintes extremos:

a) A denominación, sistema e modalidade do plan ou plans de pensións.

b) A denominación do fondo ou fondos de pensións e número identificativo no Rexistro Especial.

c) A denominación e domicilio social do promotor do plan, así como da xestora e depositaria do fondo correspondente co seu número identificativo nos rexistros especiais correspondentes.

d) A lexislación aplicable ao contrato, e indicación da normativa fiscal aplicable.

e) Indicacións sobre o réxime de achegas, continxencias cubertas, sinalando, nas que así proceda, que se determinarán consonte o réxime da Seguridade Social aplicable ao partícipe, réxime de prestacións, posibles beneficiarios, formas de cobramento e grao de aseguramento ou garantía das prestacións, con identificación, se é o caso, da denominación e domicilio social da entidade aseguradora ou garante.

Sinalarase o destino das achegas e prestacións, consonte este regulamento, das persoas sen posibilidade de acceso á xubilación que non figuren de alta nin coticen en ningún réxime da Seguridade Social, así como das persoas xubiladas.

O boletín deberá conter espazos para o sinalamento das continxencias cubertas ou destino das achegas e designación de beneficiarios, advertindo de que os designados deben ser en todo caso persoas físicas.

Nos réximes de achega definida sinalarase a dependencia do valor dos dereitos consolidados e das prestacións respecto da evolución do valor do patrimonio do fondo.

f) Indicacións sobre os límites de achega a plans de pensións establecidos pola normativa, e o prazo para a comunicación do acaecemento da continxencia e solicitude das prestacións por parte do beneficiario conforme aquela, con advertencia das sancións administrativas previstas no texto refundido da lei por incumprimento dos citados límites ou do referido prazo.

g) Indicacións sobre o cálculo do dereito consolidado e condicións e prazo de mobilización e, se é o caso, supostos excepcionais de liquidez. En todo caso, reflectirase claramente o carácter non reembolsable do dereito consolidado ata a produción da continxencia ou, se é o caso, nos citados supostos excepcionais.

h) Instancias de reclamación utilizables en caso de litixio, indicando, se é o caso, a denominación e domicilio do defensor do partícipe.

i) Sinalarase o lugar e forma en que o partícipe poderá acceder en calquera momento ao contido das especificacións do plan de pensións e ás normas de funcionamento do fondo, á declaración da política de investimento a que se refire o punto 3 do artigo 69, así como, se é o caso, ao regulamento de funcionamento do defensor do partícipe, documentos que, en calquera caso, se deberán atopar á disposición dos partícipes e beneficiarios.

En ningún caso se poderán emitir boletíns ou documentos de adhesión a un plan de pensións que incorpo-

ren a contratación de operacións, produtos ou servizos distintos daquel.

2. O previsto no punto anterior entenderase sen prexuízo do uso e intercambio das súas redes comerciais por parte das entidades financeiras ou outras empresas para a comercialización de plans de pensións e outros produtos ou servizos, ou da intervención de mediadores na contratación de plans de pensións.

Non serán por conta do partícipe subscritor do plan de pensións os gastos inherentes á contratación do plan nin as remuneracións ou comisións establecidas polos servizos de comercialización ou mediación naquela.

3. No caso dos plans de pensións do sistema de emprego, a emisión de boletíns de adhesión individuais será opcional, segundo o acordado pola empresa coa representación dos traballadores, podéndose realizar a incorporación do traballador ao plan mediante boletíns colectivos ou directamente pola comisión promotora ou de control segundo o previsto no artigo 28 e sempre que o potencial partícipe non solicitase por escrito a súa exclusión.

En todo caso, facilitaráselle a cada partícipe incorporado que o solicite un certificado de pertenza ao plan segundo o sinalado no artigo 34.

4. Na medida en que a estrutura e organización do mercado dos plans de pensións o permita, a contratación de plans de pensións poderase realizar por vía electrónica.

Habilitase o ministro de Economía para que poida establecer especialidades e limitacións con respecto ás normas que, con carácter xeral, regulan a contratación por vía electrónica, atendendo ás particularidades que puideren resultar da contratación dos plans de pensións e dos seus partícipes.

5. O ministro de Economía poderá ditar normas en desenvolvemento do previsto neste artigo na medida en que o estime necesario para fomentar os procedementos e formalidades de contratación máis adecuados en interese dos usuarios.

#### Disposición adicional primeira. *Continxencias suxeitas á disposición adicional primeira do texto refundido da Lei de regulación dos plans e fondos de pensións.*

1. Para efectos do previsto na disposición adicional primeira do texto refundido da Lei de regulación dos plans e fondos de pensións, as continxencias que se deberán instrumentar nas condicións establecidas naquela serán as de xubilación, incapacidade permanente e falecemento previstas, respectivamente, nos parágrafos a).1.º, b) e c) do artigo 7 deste regulamento.

2. No caso de empregados que accedan á xubilación parcial consonte a normativa de Seguridade Social, suxeitaranse á citada disposición adicional primeira os compromisos da empresa referidos a aqueles vinculados á xubilación total, incapacidade permanente e falecemento antes citados.

3. Os compromisos asumidos polas empresas cos traballadores que extingan a súa relación laboral e pasen a situación legal de desemprego como consecuencia de expediente de regulación de emprego, que consistan no pagamento de prestacións con anterioridade á xubilación, poderán ser obxecto de instrumentación, con carácter voluntario, de acordo co réxime previsto na referida disposición adicional primeira do texto refundido da lei, en cuxo caso se someterán á normativa financeira e fiscal derivada daquela.

O disposto no parágrafo anterior será aplicable ás prestacións pagadoiras ao traballador afectado polo expediente de regulación de emprego entrementes non acceda á xubilación, así como ás reversións de tales pres-

tacións por falecemento producidas antes do acceso á xubilación.

Estarán suxeitos necesariamente á referida disposición adicional primeira do texto refundido da lei os compromisos referidos ao persoal afectado polo expediente de regulación de emprego vinculados especificamente ás continxencias de incapacidade permanente, as prestacións pagadoiras ao dito persoal por ou a partir da xubilación, así como as de falecemento antes ou despois da xubilación distintas das reversións sinaladas no parágrafo anterior.

*Disposición adicional segunda. Prazo de resolución das solicitudes de autorización administrativa.*

As peticións de autorizacións administrativas reguladas neste regulamento deberán ser resoltas e notificadas dentro dos seis meses seguintes á data de presentación da solicitude de autorización.

En ningún caso se entenderán autorizados un fondo de pensións ou unha entidade xestora de fondos de pensións en virtude de actos presuntos polo transcurso do prazo referido.

*Disposición adicional terceira. Actividade profesional dos actuarios en relación cos plans de pensións.*

1. A elaboración de bases técnicas, cálculos, informes e ditames actuariais correspondentes aos plans de pensións deberán ser efectuados por actuarios cualificados profesionalmente consonte a normativa e disposicións aplicables.

2. Os actuarios persoas físicas poderán desenvolver a súa actividade profesional relativa a plans de pensións a título individual, ou ben encadrados como socios nunha sociedade legalmente constituída cuxo obxecto social e actividade comprenda as funcións referidas no punto anterior. A actividade destas sociedades será incompatible co exercicio da actividade de auditoría de contas en relación cos mesmos plans e fondos de pensións respecto dos cales realicen a súa actividade profesional.

As comisións de control dos plans de pensións poderán elixir libremente a calquera actuario ou sociedade das referidas para a elaboración das revisións e ditames actuariais requiridos obrigatoriamente por este regulamento que, segundo este, deban ser realizados por profesionais independentes.

Para a elaboración das bases técnicas do plan e para o seu funcionamento ordinario, se a comisión de control do plan así o acorda, o plan tamén se poderá servir de actuarios que presten os seus servizos en virtude de relación laboral ou de servizos profesionais na entidade xestora, depositaria ou promotora do fondo ou na entidade promotora ou aseguradora do plan, ou nalgunha entidade do grupo de calquera destas. En todo caso, os actuarios que elaboren as bases técnicas ou interveñan no funcionamento ordinario do plan deberán ser persoas ou sociedades distintas daquelas que, como profesionais independentes, deban efectuar a revisión e ditames obrigatorios a que se refire o parágrafo anterior.

3. Respecto da revisión e ditames actuariais por actuarios independentes, persoas físicas ou sociedades, considerarase que existe dependencia cando concorran algunha das seguintes circunstancias:

a) Cando o actuario ou a sociedade de actuarios estean vinculados en virtude de relación de servizos profesionais ou relación laboral coa entidade xestora, depositaria ou promotora do fondo en que se integra o plan, ou coa promotora ou aseguradora do plan, ou cunha entidade do grupo de calquera destas.

En todo caso, entenderase que existe dependencia cando os ingresos percibidos polo actuario ou sociedade algunha das referidas entidades no exercicio anterior

ao da súa actuación para o plan supoñan máis do 20 por cento dos rendementos íntegros totais devengados polas súas actividades profesionais no dito exercicio.

b) Cando o actuario ou a sociedade controlen, directa ou indirectamente, o 20 por cento do capital polo menos de calquera das entidades a que se refire a alínea a), ou formen parte dos seus órganos de administración, ou cando algunha das ditas entidades teña o dito control sobre o capital da sociedade de actuarios.

c) Cando entre o actuario ou sociedade de actuarios e o auditor ou sociedade de auditoría do fondo de pensións se dea algún dos supostos de dependencia recollidos nas alíneas anteriores, no exercicio en que se deba realizar a revisión ou ditame actuarial ou nalgún dos tres anteriores.

d) No caso de que o actuario persoa física sexa partícipe ou beneficiario do plan ou membro da súa comisión de control.

Cando nunha sociedade de actuarios concorran algún dos supostos de dependencia, a comisión de control do plan poderalle encomendar a revisión ou ditame actuarial a algún dos seus socios actuarios para a súa elaboración a título individual, sempre que o designado se poida considerar non dependente.

Así mesmo, a comisión de control do plan poderá designar unha sociedade de actuarios mesmo cando nalgún dos seus socios concorran situación de dependencia, sempre que este se absteña de elaborar a revisión ou ditame actuarial, mantendo non obstante a responsabilidade subsidiaria a que se refire a disposición adicional terceira do texto refundido da lei e o punto 4 desta disposición adicional.

4. A documentación relativa aos informes de revisión actuarial dos plans de pensións, incluídos os papeis de traballo do actuario que constitúan proba ou soporte das conclusións que consten no informe, estarán suxeitos a control de calidade potestativo e a posteriori por parte dos órganos de control da corporación profesional a que pertenza o actuario ou a sociedade e polos servizos do Ministerio de Economía. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá requirir as corporacións profesionais para que examinen e emitan ditames sobre determinadas actuacións profesionais realizadas.

5. Os actuarios que emitan informes ou ditames sobre calquera dos instrumentos que formalicen compromisos por pensións, responderán, directa, ilimitada e, en caso de seren varios, solidariamente, fronte ao promotor, comisión, entidade xestora, plan e fondo de pensións, partícipes e beneficiarios, por todos os prexuízos que lles causasen polo incumprimento ou cumprimento defectuoso das súas obrigas.

Cando o ditame actuarial sexa emitido por un actuario dunha sociedade de actuarios, a responsabilidade directa, ilimitada e solidaria comprenderá tamén a sociedade, agás que o actuario asinante do ditame fixese constar expresamente naquel que actuou no seu propio nome e baixo a súa exclusiva responsabilidade. A responsabilidade dos socios actuarios non asinantes do ditame actuarial será subsidiaria respecto da anterior, pero solidaria entre si.

O anterior enténdese sen prexuízo da constitución de fianzas, avais, seguros ou outras garantías por parte dos actuarios e as súas sociedades en previsión de posibles responsabilidades polos prexuízos que poidan derivar do exercicio da súa actividade.

6. Os actuarios e as sociedades destes conservarán e custodiarán a documentación referente a cada ditame ou revisión actuarial por eles realizados, incluídos os papeis de traballo que constitúan as probas e o fundamento das conclusións que consten no informe, debidamente ordenados, durante cinco anos a partir da data de emisión do ditame actuarial, agás que teñan coñecemento da

existencia de litixio en que a dita documentación poida constituír elemento de proba, en cuxo caso o prazo se estenderá ata que se dite sentenza firme ou doutro modo termine o proceso.

A perda ou deterioración da documentación a que se refire o parágrafo precedente deberá ser comunicada polo actuario á comisión de control do plan de pensións correspondente nun prazo de 15 días naturais desde que tivo coñecemento dela.

7. Suprímese o Rexistro Administrativo de Actuarios de Plans e Fondos de Pensións establecido na Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións polo artigo 46 do Regulamento de plans e fondos de pensións, aprobado polo Real decreto 1307/1988, do 30 de setembro.

*Disposición transitoria primeira. Réxime transitorio de integración voluntaria en plans de pensións de institucións de previsión existentes á entrada en vigor da Lei 8/1987, do 8 de xuño, de regulación dos plans e fondos de pensións.*

O réxime de integración voluntaria en plans de pensións de fondos e institucións de previsión, contido nas disposicións transitorias do Regulamento de plans e fondos de pensións, aprobado polo Real decreto 1307/1988, do 30 de setembro, e nas normas de desenvolvemento e complementarias das ditas disposicións transitorias, manterá a súa vixencia respecto das empresas, traballadores e beneficiarios e plans de reequilibrio, que se acolleron ás ditas disposicións para a integración dos dereitos recoñecidos en plans de pensións ao abeiro delas.

*Disposición transitoria segunda. Adaptación dos plans e fondos de pensións preexistentes.*

1. Sen prexuízo do cumprimento do disposto na disposición transitoria segunda do texto refundido da Lei de regulación dos plans e fondos de pensións, aprobado polo Real decreto legislativo 1/2002, do 29 de novembro, os plans e fondos de pensións existentes á entrada en vigor deste regulamento deberán adaptar as súas especificacións e normas de funcionamento ao previsto neste en canto non estivese regulado na dita lei, sen prexuízo da aplicación efectiva das disposicións contidas na dita lei e neste regulamento. O prazo para a adaptación a este regulamento será de 12 meses contados a partir da súa entrada en vigor.

2. No caso dos fondos de pensións que, con anterioridade á entrada en vigor deste regulamento, obtivesen autorización previa para a súa constitución ou estivesen inscritos no Rexistro Especial de Fondos de Pensións, en que a figura do promotor ou promotores do fondo non se adecue ao previsto no punto 2 do artigo 57 deste regulamento, as ditas entidades poderán manter a súa condición.

3. De acordo co establecido na disposición transitoria segunda do texto refundido da lei, os fondos de pensións que, en data do 1 de xaneiro de 2002, integren simultaneamente plans de pensións do sistema de emprego e plans do sistema asociado ou individual poderán manter tal situación como fondos de pensións de emprego, se ben neste caso non poderán integrar novos plans de pensións individuais ou asociados.

*Disposición transitoria terceira. Réxime transitorio dos investimentos dos fondos de pensións.*

Os fondos de pensións deberán adaptar no prazo dun ano os seus investimentos ás regras establecidas no capítulo IV do título III deste regulamento. Emporiso, os investimentos con vencemento determinado realizados de conformidade coa anterior regulación contida no Regulamento de plans e fondos de pensións, aprobado

polo Real decreto 1307/1988, do 30 de setembro, poderanse manter no patrimonio dos fondos de pensións ata o seu vencemento.

*Disposición transitoria cuarta. Vixencia dos créditos concedidos a partícipes.*

Os créditos concedidos a partícipes por parte de fondos de pensións con anterioridade á entrada en vigor deste regulamento manterán a súa vixencia nos termos pactados, ata a súa extinción.

*Disposición transitoria quinta. Comisión de control dos plans de pensións de emprego formalizados antes da entrada en vigor da Lei 24/2001, do 27 de decembro.*

Os plans de pensións de emprego formalizados con anterioridade á entrada en vigor da Lei 24/2001, do 27 de decembro, de medidas fiscais, administrativas e da orde social, deberanse adecuar ao disposto no artigo 7.3 do texto refundido da Lei de plans e fondos de pensións e nos artigos 30 e 32 deste regulamento antes do 1 de xaneiro de 2005.

Para a adecuación ao establecido no artigo 30.1.a) deste regulamento, dentro do referido prazo deberase adoptar o correspondente acordo colectivo mediante o cal se determinará a composición da comisión de control, debendo incorporarse, se é o caso, ás especificacións do plan.

Respecto á adaptación ao establecido no artigo 32 deste regulamento, adoptárase o correspondente acordo de modificación de especificacións antes do 1 de xaneiro de 2005.

Transcorrido este prazo sen se adoptaren os citados acordos, aplicarase directamente o disposto como regra xeral no artigo 30.1.a), así como o disposto no artigo 32, respectivamente.

*Disposición derradeira primeira. Previsión social complementaria do persoal ao servizo das administracións, entidades e empresas públicas.*

Conforme o previsto na disposición derradeira segunda do texto refundido da Lei de regulación dos plans e fondos de pensións, as administracións públicas, incluídas as corporacións locais, as entidades, organismos delas dependentes e empresas participadas por elas, poderán promover plans de pensións de emprego e realizar achegas a estes, así como a contratos de seguro colectivos, incluídos os formalizados por mutualidades de previsión social empresarial, ao abeiro da disposición adicional primeira do dito texto refundido, co fin de instrumentar os compromisos ou obrigas por pensións vinculados ás continxencias do artigo 8.6 do texto refundido da lei referidos ao seu persoal funcionario ou laboral ou en relación de servizos regulada por normas administrativas estatutarias.

O anterior entenderase sen prexuízo da correspondente habilitación orzamentaria de que dispoña cada entidade ou empresa, así como das posibles autorizacións previas a que puidesen estar sometidas, tanto de carácter normativo como administrativo, para, se é o caso, destinar recursos ao financiamento e á instrumentación da previsión social complementaria do persoal.

As prestacións aboadas a través de plans de pensións ou contratos de seguros colectivos, incluídos os formalizados por mutualidades de previsión social empresarial, consonte a disposición adicional primeira do citado texto refundido, non terán a consideración de pensións públicas nin se computarán para efectos de limitación do sinalamento inicial ou fixación da contía máxima das pensións públicas.

Nos plans de pensións de emprego promovidos polas administracións públicas, a designación dos membros



da comisión promotora ou de control, así como a incorporación dos partícipes e, se é o caso, dos beneficiarios, poderase realizar en virtude dos acordos adoptados para o efecto polos órganos de negociación establecidos na normativa sobre determinación das condicións de traballo do persoal ao servizo daquelas.

Disposición derradeira segunda. *Potestade para o desenvolvemento normativo.*

Correspóndelle ao ministro de Economía, por proposta da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións e coa previa audiencia da Xunta Consultiva de Seguros e Fondos de Pensións, desenvolver as disposicións contidas neste regulamento nas materias que especificamente se lle atribúen á potestade regulamentaria do dito ministro, en canto sexa necesario para a súa execución.

## XEFATURA DO ESTADO

**3626** *CORRECCIÓN de erro da Lei 52/2003, do 10 de decembro, de disposicións específicas en materia de Seguridade Social. («BOE» 50, do 27-2-2004.)*

Advertido erro na Lei 52/2003, do 10 de decembro, de disposicións específicas en materia de Seguridade Social, publicada no «Boletín Oficial del Estado», suplemento número 1 en lingua galega, do 1 de xaneiro de 2004, procédese a efectuar a oportuna rectificación:

Na páxina 35, segunda columna, artigo 12. Dous, modificación do artigo 104.1 do texto refundido da Lei xeral da Seguridade Social, terceiro parágrafo, segundo inciso, onde di: «...por traballadores que prestarán...», debe dicir: «...por traballadores que prestasen...».

## MINISTERIO DA PRESIDENCIA

**3632** *REAL DECRETO 292/2004, do 20 de febreiro, polo que se crea o distintivo público de confianza nos servizos da sociedade da información e de comercio electrónico e se regulan os requisitos e procedemento de concesión. («BOE» 50, do 27-2-2004.)*

A Directiva 2000/31/CE do Parlamento Europeo e do Consello, do 8 de xuño de 2000, relativa a determinados aspectos xurídicos dos servizos da sociedade da información, en particular o comercio electrónico no mercado interior (Directiva sobre o comercio electrónico), presta unha especial atención aos códigos de conduta, establecendo a previsión de que se fomenta a súa adopción.

Así mesmo, no seu artigo 16.2 a citada directiva dispón que se fomenta a participación das asociacións ou organizacións que representen aos consumidores na redacción e aplicación dos códigos de conduta que afecten os seus intereses, engadindo que, cando resulte adecuado, a fin de ter en conta as súas necesidades específicas, deberán ser consultadas as asociacións que representen aos discapacitados.

En transposición do disposto na norma comunitaria e considerando que os códigos de conduta son un instrumento de autorregulación especialmente apto para adaptar as exigencias legais ás características específicas de cada sector, o artigo 18 da Lei 34/2002, do 11 de xullo, de servizos da sociedade da información e de comercio electrónico, establece que as administracións públicas impulsarán a elaboración e aplicación de códigos de conduta voluntarios por parte das corporacións, asociacións ou organizacións comerciais, profesionais e de consumidores nas materias reguladas na dita lei.

Tales códigos poderán versar, en particular —segundo o citado precepto—, sobre os procedementos para a detección e a retirada de contidos ilícitos e a protección dos destinatarios fronte ao envío por vía electrónica de comunicacións comerciais non solicitadas, así como sobre os procedementos extraxudiciais para a resolución dos conflitos que xurdan pola prestación de servizos da sociedade da información.

Na elaboración destes códigos, terá que se garantir a participación das asociacións de consumidores e usuarios e a das organizacións representativas de persoas con discapacidades físicas ou psíquicas, cando afecten os seus respectivos intereses.

Tamén o Plan estratéxico de protección ao consumidor para o período 2002-2005, adoptado pola 15.<sup>a</sup> Conferencia Sectorial de Consumo, celebrada o 9 de xullo de 2001, e co obxectivo de impulsar, desde as administracións de consumo, a concertación, o acordo e a mediación entre representantes dos consumidores e usuarios e dos sectores económicos, previra o fomento de códigos de conduta elaborados conxuntamente entre sectores e asociacións de consumidores que inclúan a creación dun comité de seguimento en que participen representantes dos consumidores e usuarios, así como a imposición de sancións en caso de incumprimento (expulsión das asociacións do sector, publicidade da infracción, etc.), e a posibilidade de comunicación ás administracións competentes para a incoación e execución, se é o caso, do correspondente expediente sancionador.

Por outra parte, a Lei 34/2002, do 11 de xullo, impulsa a adopción de procedementos extraxudiciais de resolución de conflitos, en particular, nas relacións cos consumidores, o sistema arbitral de consumo, ao considerar que este é un procedemento áxil, sinxelo e eficaz para a resolución das controversias que xurdan nas relacións de consumo articuladas por medios electrónicos, especialmente tras seren habilitadas as fórmulas para administrar a arbitrase a través de medios telemáticos.

Así, a Lei 34/2002, do 11 de xullo, de servizos da sociedade da información e de comercio electrónico, establece no seu artigo 32 que o prestador e o destinatario de servizos da sociedade da información poderán someter os seus conflitos ás arbitrases previstas na lexislación de arbitrase e de defensa dos consumidores e usuarios e aos procedementos de resolución extraxudicial de conflitos que se instauren por medios de códigos de conduta ou outros instrumentos de autorregulación.

Especificamente, a disposición adicional terceira da citada lei dispón que o prestador e o destinatario de servizos da sociedade da información poderán someter os seus conflitos á arbitrase de consumo, mediante a adhesión daqueles ao sistema arbitral de consumo. Para tal efecto, a norma sinala que a Xunta Arbitral Nacional de Consumo e aquelas outras de ámbito territorial inferior, autorizadas para iso polo Instituto Nacional do Consumo, poderán dirimir os conflitos formulados polos consumidores de acordo co disposto no Real decreto 636/1993, do 3 de maio, polo que se regula o sistema arbitral de consumo, a través de medios telemáticos.

Co obxectivo de fomentar a utilización de códigos de conduta en cuxa elaboración participen as asociacións de consumidores e usuarios que utilicen o sistema arbitral