

I. DISPOSICIÓN XERAIS

MINISTERIO DE ECONOMÍA E COMPETITIVIDADE

13057 *Real decreto 1060/2015, do 20 de novembro, de ordenación, supervisión e solvencia das entidades aseguradoras e reaseguradoras.*

ÍNDICE XERAL

- Título I. Disposicións xerais.
 - Capítulo I. Obxecto e ámbito de aplicación.
 - Artigo 1. Obxecto.
 - Artigo 2. Ámbito de aplicación.
 - Capítulo II. Órgano consultivo
 - Artigo 3. Xunta Consultiva de Seguros e Fondos de Pensións.
- Título II. Acceso á actividade aseguradora e reaseguradora.
 - Capítulo I. Acceso á actividade das entidades aseguradoras e reaseguradoras españolas.
 - Sección 1.^a Condicións de acceso á actividade.
 - Artigo 4. Autorización administrativa.
 - Artigo 5. Modificacións da documentación achegada.
 - Artigo 6. Efectos da autorización.
 - Artigo 7. Requisitos para a ampliación da autorización administrativa de entidades aseguradoras e reaseguradoras.
 - Artigo 8. Organizacións e agrupacións de entidades aseguradoras.
 - Artigo 9. Denominación social.
 - Artigo 10. Domicilio social.
 - Artigo 11. Programa de actividades.
 - Artigo 12. Peculiaridades do programa de actividades nos ramos 2, 17, 18 e 19 da clasificación de ramos do seguro distinto do seguro de vida contida no anexo da Lei de ordenación, supervisión e solvencia de entidades aseguradoras e reaseguradoras.
 - Artigo 13. Execución do programa de actividades.
 - Artigo 14. Aumentos e reducións de capital social e fondo mutual. Achegas non pecuniarias.
 - Artigo 15. Socios. Avaliación da adquisición de participacións significativas en entidades aseguradoras e reaseguradoras.
 - Artigo 16. Colaboración entre autoridades supervisoras para a avaliación da adquisición de participacións significativas en entidades aseguradoras e reaseguradoras.
 - Artigo 17. Cómputo das participacións significativas en entidades aseguradoras e reaseguradoras.
 - Artigo 18. Honorabilidade e aptitude daqueles que exerzan a dirección efectiva ou desempeñen funcións que integran o sistema de goberno da entidade.
 - Artigo 19. Rexistro administrativo.
 - Artigo 20. Inscripción dos actos relativos a entidades aseguradoras e reaseguradoras e aos seus grupos.
 - Artigo 21. Inscripción dos actos relativos ás persoas que exercen a dirección efectiva de entidades aseguradoras e reaseguradoras.

Artigo 22. Inscripción dos actos relativos ás organizacións para a distribución da cobertura de riscos entre entidades aseguradoras ou para a prestación de servizos comúns relacionados coa súa actividade e os seus altos cargos.

Artigo 23. Inscripción das medidas de control especial.

Artigo 24. Cancelación da inscrición das sancións impostas.

Sección 2.^a Actividade das entidades aseguradoras e reaseguradoras españolas en réxime de dereito de establecemento e libre prestación de servizos na Unión Europea.

Artigo 25. Deber de información ao tomador do seguro.

Artigo 26. Deber de información estatística relativa ás actividades transfronteirizas das entidades aseguradoras españolas.

Artigo 27. Remisión xeral.

Artigo 28. Establecemento de sucursais.

Artigo 29. Comunicación para operar en libre prestación de servizos.

Capítulo II. Acceso á actividade en España de entidades aseguradoras e reaseguradoras doutros Estados membros da Unión Europea.

Sección 1.^a Disposicións xerais para entidades aseguradoras e reaseguradoras.

Artigo 30. Ordenación e supervisión de entidades aseguradoras autorizadas.

Sección 2.^a Actividade en réxime de dereito de establecemento de entidades aseguradoras e reaseguradoras domiciliadas noutros Estados membros.

Artigo 31. Determinación das condicións de exercicio.

Artigo 32. Supervisión de sucursais en España polas autoridades do Estado de orixe.

Artigo 33. Entidades reaseguradoras domiciliadas noutros países membros do Espazo Económico Europeo.

Sección 3.^a Actividade en réxime de libre prestación de servizos de entidades aseguradoras e reaseguradoras domiciliadas noutros Estados membros.

Artigo 34. Inicio e modificación de actividade.

Sección 4.^a Réxime das axencias de subscrición.

Artigo 35. Requisitos e procedemento de autorización das axencias de subscrición.

Capítulo III. Acceso á actividade en España de entidades aseguradoras e reaseguradoras de terceiros países.

Artigo 36. Autorización de sucursais de entidades aseguradoras de terceiros países.

Artigo 37. Condicións para o exercicio da actividade aseguradora.

Artigo 38. Garantías financeiras das sucursais de entidades aseguradoras e reaseguradoras domiciliadas en terceiros países.

Artigo 39. Vantaxes no réxime das sucursais de entidades domiciliadas en terceiros países autorizadas en varios Estados membros.

Artigo 40. Información á Comisión Europea e a outros Estados membros sobre filiais de entidades aseguradoras e reaseguradoras de terceiros países.

Artigo 41. Réxime especial de establecemento de sucursais das entidades aseguradoras suízas que operan no ámbito de seguros distintos do seguro de vida.

Artigo 42. Procedemento de autorización de sucursais das entidades aseguradoras suízas que operan en seguros distintos do seguro de vida.

Artigo 43. Entidades reaseguradoras de terceiros países.

- Título III. Exercicio da actividade.
- Capítulo I. Sistema de goberno das entidades aseguradoras e reaseguradoras.
- Artigo 44. Requisitos xerais do sistema de goberno.
- Artigo 45. Xestión de riscos.
- Artigo 46. Avaliación interna de riscos e solvencia.
- Artigo 47. Función actuarial.
- Capítulo II. Valoración de activos e pasivos, garantías financeiras e investimentos.
- Sección 1.^a Normas sobre provisións técnicas.
- Artigo 48. Cálculo das provisións técnicas: principios xerais.
- Artigo 49. Outros elementos que se deben ter en conta no cálculo das provisións técnicas.
- Artigo 50. Segmentación das obrigacións por grupos homoxéneos.
- Artigo 51. Importes recuperables dos contratos de reaseguros e de entidades con función especial.
- Artigo 52. Calidade dos datos utilizados no cálculo das provisións técnicas.
- Artigo 53. Uso de aproximacións no cálculo de provisións técnicas.
- Artigo 54. Estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco.
- Artigo 55. Axuste por casamento de fluxos da estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco.
- Artigo 56. Cálculo do axuste por casamento de fluxos.
- Artigo 57. Axuste por volatilidade da estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco.
- Artigo 58. Provisións técnicas do seguro de decesos.
- Sección 2.^a Fondos propios.
- Artigo 59. Determinación dos fondos propios.
- Artigo 60. Clasificación dos fondos propios en niveis.
- Artigo 61. Clasificación dos fondos propios específicos dos seguros.
- Artigo 62. Admisibilidade dos fondos propios e límites aplicables aos niveis 1, 2 e 3.
- Sección 3.^a Capital de solvencia obrigatorio.
- Subsección 1.^a Normas xerais.
- Artigo 63. Cálculo do capital de solvencia obrigatorio.
- Artigo 64. Métodos de cálculo do capital de solvencia obrigatorio.
- Artigo 65. Exixencia de capital de solvencia obrigatorio adicional.
- Artigo 66. Procedemento para exixencia de capital de solvencia obrigatorio adicional.
- Artigo 67. Información sobre a exixencia de capital de solvencia obrigatorio adicional.
- Subsección 2.^a Fórmula estándar.
- Artigo 68. Estrutura da fórmula estándar.
- Artigo 69. Configuración do capital de solvencia obrigatorio básico.
- Artigo 70. Cálculo do capital de solvencia obrigatorio mediante a fórmula estándar.
- Artigo 71. Módulo de risco de subscrición do seguro distinto do seguro de vida do capital obrigatorio básico.
- Artigo 72. Módulo de risco de subscrición do seguro de vida do capital obrigatorio básico.
- Artigo 73. Módulo de risco de subscrición do seguro de enfermidade do capital obrigatorio básico.

- Artigo 74. Módulo de risco de mercado do capital obrigatorio básico.
- Artigo 75. Submódulo de risco de renda variable baseado na duración.
- Artigo 76. Peculiaridades do cálculo do capital de solvencia obrigatorio para o seguro de decesos.
- Artigo 77. Módulo de risco de incumprimento da contraparte do capital obrigatorio básico.

Subsección 3.^a Modelos internos.

- Artigo 78. Cálculo do capital de solvencia obrigatorio mediante modelos internos.
- Artigo 79. Autorización de modelos internos.
- Artigo 80. Requisitos adicionais para a autorización de modelos internos parciais.
- Artigo 81. Política de modificación de modelos internos.
- Artigo 82. Incumprimento do modelo interno.
- Artigo 83. Uso do modelo interno na toma de decisións e nas actividades de xestión.
- Artigo 84. Normas de calidade estatística dos modelos internos.
- Artigo 85. Normas de calibración dos modelos internos.
- Artigo 86. Asignación de perdas e ganancias.
- Artigo 87. Normas de validación dos modelos internos.
- Artigo 88. Documentación dos modelos internos.

Sección 4.^a Investimentos.

- Artigo 89. Normas sobre investimentos das entidades aseguradoras e reaseguradoras.
- Artigo 90. Activos que representan as provisións técnicas naqueles seguros de vida en que o tomador asuma o risco do investimento.

Capítulo III. Información pública sobre a situación financeira e de solvencia.

- Artigo 91. Forma do informe sobre a situación financeira e de solvencia.
- Artigo 92. Contido do informe sobre a situación financeira e de solvencia.
- Artigo 93. Prazos de divulgación do informe sobre a situación financeira e de solvencia.
- Artigo 94. Actualizacións do informe sobre a situación financeira e de solvencia e información voluntaria adicional.

Capítulo IV. Obrigacións contables.

- Artigo 95. Contabilidade das entidades aseguradoras e reaseguradoras.
- Artigo 96. Libros e rexistros contables das entidades aseguradoras e reaseguradoras.
- Artigo 97. Obrigacións contables das entidades aseguradoras e reaseguradoras.
- Artigo 98. Auditoría das contas anuais de entidades aseguradoras e reaseguradoras.

Capítulo V. Operacións societarias.

Sección 1.^a Cesión de carteira.

- Artigo 99. Cesión de carteira entre entidades aseguradoras españolas.
- Artigo 100. Procedemento de autorización da cesión de carteira das entidades aseguradoras españolas.
- Artigo 101. Cesión de carteira por unha entidade aseguradora española dos contratos subscritos en réxime de dereito de establecemento ou en réxime de libre prestación de servizos, ou que pasen a estar subscritos en calquera deses réximes.
- Artigo 102. Cesión de carteira de entidades que operen en España domiciliadas noutro Estado membro.

Artigo 103. Cesión de carteira de sucursais en España de entidades aseguradoras domiciliadas en terceiros países.

Artigo 104. Cesión de carteira a unha sucursal en España de entidades aseguradoras domiciliadas en terceiros países.

Artigo 105. Cesión de carteira de entidades reaseguradoras.

Sección 2.^a Modificacións estruturais.

Subsección 1.^a Transformación.

Artigo 106. Transformación de entidades aseguradoras.

Artigo 107. Procedemento de autorización da transformación de entidades aseguradoras.

Artigo 108. Traslado do domicilio social ao estranxeiro.

Subsección 2.^a Fusión.

Artigo 109. Fusión de entidades aseguradoras.

Artigo 110. Procedemento de autorización da fusión de entidades aseguradoras.

Artigo 111. Fusións transfronteirizas.

Subsección 3.^a Cesión global de activo e pasivo.

Artigo 112. Cesión global de activo e pasivo.

Subsección 4.^a Escisión.

Artigo 113. Escisión de entidades aseguradoras.

Artigo 114. Procedemento de autorización da escisión de entidades aseguradoras.

Sección 3.^a Agrupacións e unións temporais de entidades aseguradoras ou reaseguradoras.

Artigo 115. Agrupacións de interese económico e unións temporais de empresas.

Capítulo VI. Condutas de mercado.

Sección 1.^a Estatutos, pólizas e tarifas.

Artigo 116. Estatutos.

Artigo 117. Pólizas e tarifas de primas.

Artigo 118. Normas xerais sobre bases técnicas.

Artigo 119. Peculiaridades das bases técnicas dos seguros de vida.

Artigo 120. Peculiaridades das bases técnicas dos seguros de decesos.

Artigo 121. Peculiaridades das bases técnicas dos seguros de enfermidade.

Sección 2.^a Deber de información.

Artigo 122. Deber xeral de información que se lles facilitará aos tomadores de seguros ou asegurados.

Artigo 123. Información nos contratos de seguro ofrecidos en réxime de dereito de establecemento ou de libre prestación de servizos.

Artigo 124. Deber particular de información nos seguros de vida.

Artigo 125. Deber particular de información nos seguros de decesos.

Artigo 126. Deber particular de información nos seguros de enfermidade.

Artigo 127. Publicidade.

- Capítulo VII. Réxime especial de solvencia.
- Sección 1.^a Ámbito de aplicación.
- Artigo 128. Ámbito de aplicación.
- Sección 2.^a Valoración de provisións técnicas.
- Artigo 129. Enumeración das provisións técnicas.
- Artigo 130. Provisión de primas.
- Artigo 131. A provisión de seguros de vida.
- Artigo 132. Tipo de xuro.
- Artigo 133. Táboas de mortalidade, de supervivencia, de invalidez e de morbilidade.
- Artigo 134. Gastos de administración e adquisición.
- Artigo 135. Rescates.
- Artigo 136. Provisión de seguros de vida cando o tomador asume o risco da investimento e asimilados.
- Artigo 137. Provisión de participación en beneficios e para estornos.
- Artigo 138. Provisión de siniestros pendentes.
- Artigo 139. Provisión de siniestros pendentes de liquidación ou pagamento.
- Artigo 140. Provisión de siniestros pendentes de declaración.
- Artigo 141. Provisión de gastos internos de liquidación de siniestros.
- Artigo 142. Provisión do seguro de decesos.
- Artigo 143. Provisión do seguro de enfermidade.
- Artigo 144. Provisión de desviacións nas operacións de capitalización por sorteo.
- Sección 3.^a Valoración de investimentos.
- Artigo 145. Normas sobre investimentos das entidades aseguradoras.
- Sección 4.^a Fondos propios. Valoración de activos e pasivos.
- Artigo 146. Determinación dos fondos propios.
- Artigo 147. Valoración dos activos.
- Sección 5.^a Capital de solvencia obrigatorio e capital mínimo obrigatorio.
- Artigo 148. Cálculo do capital de solvencia obrigatorio e do capital mínimo obrigatorio no réxime especial de solvencia.
- Artigo 149. Módulo de risco de subscrición do seguro distinto do seguro de vida do capital obrigatorio básico no réxime especial de solvencia.
- Artigo 150. Módulo de risco de subscrición do seguro de vida do capital obrigatorio básico no réxime especial de solvencia.
- Artigo 151. Módulo de risco de subscrición do seguro de enfermidade do capital obrigatorio básico no réxime especial de solvencia.
- Artigo 152. Módulo de risco de mercado do capital obrigatorio básico no réxime especial de solvencia.
- Artigo 153. Módulo de risco de incumprimento da contraparte do capital obrigatorio básico no réxime especial de solvencia.
- Sección 6.^a Sistema de goberno.
- Artigo 154. Requisitos de sistema de goberno no réxime especial de solvencia.

Capítulo VIII. Exercicio simultáneo da actividade de seguro de vida e de seguro distinto do de vida.

Artigo 155. Entidades aseguradoras autorizadas para operar simultaneamente en seguros de vida e en seguros distintos do de vida.

Artigo 156. Xestión separada das operacións de seguro de vida e de seguros distintos do de vida.

Artigo 157. Obrigacións derivadas da xestión separada das operacións de seguro de vida e de seguros distintos do de vida.

Título IV. Supervisión de entidades aseguradoras e reaseguradoras.

Capítulo I. Principios xerais.

Artigo 158. Transparencia da actuación supervisora.

Artigo 159. Información que se deberá facilitar para efectos de supervisión, estatísticos e contables.

Artigo 160. Prazos de presentación da información para efectos de supervisión, estatísticos e contables.

Artigo 161. Limitación da presentación de información periódica para efectos de supervisión, estatísticos e contables.

Artigo 162. Exención ou limitación de presentación de información detallada.

Artigo 163. Información sobre a limitación ou exención na presentación de información para efectos de supervisión, estatísticos e contables.

Artigo 164. Supervisión de funcións e actividades externalizadas.

Artigo 165. Actuacións inspectoras sobre a presenza permanente das entidades aseguradoras.

Capítulo II. Supervisión financeira.

Artigo 166. Contido da supervisión financeira.

Capítulo III. Supervisión por inspección.

Artigo 167. Persoal inspector.

Artigo 168. Iniciación do procedemento de supervisión por inspección.

Artigo 169. Desenvolvemento das actuacións inspectoras.

Artigo 170. Escusa, negativa ou resistencia á actuación inspectora.

Artigo 171. Dilixencias.

Artigo 172. Formalización da acta de inspección.

Artigo 173. Terminación das actuacións inspectoras.

Artigo 174. Deber de comunicación.

Título V. Supervisión de grupos de entidades aseguradoras e reaseguradoras.

Capítulo I. Exercicio da supervisión de grupos.

Artigo 175. Asunción da función de supervisor de grupo pola Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións en supostos especiais.

Artigo 176. Excepcións á asunción da función de supervisor de grupo pola Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

Artigo 177. Colexios de supervisores.

Artigo 178. Acceso á información e verificación.

Artigo 179. Cooperación e intercambio de información entre as autoridades de supervisión.

- Capítulo II. Situación financeira de grupo.
- Sección 1.^a Solvencia de grupo.
- Subsección 1.^a Principios xerais.
- Artigo 180. Supervisión da solvencia de grupo.
- Artigo 181. Informe sobre a situación financeira e de solvencia a nivel de grupo.
- Artigo 182. Publicidade da estrutura de grupo.
- Subsección 2.^a Métodos de cálculo.
- Artigo 183. Método baseado na consolidación contable.
- Artigo 184. Modelo interno de grupo consolidado e das entidades aseguradoras e reaseguradoras de grupo.
- Artigo 185. Exixencia de capital de solvencia obrigatorio adicional de grupo consolidado.
- Artigo 186. Método de dedución e agregación.
- Artigo 187. Inclusión da participación proporcional.
- Artigo 188. Supresión do dobre cómputo dos fondos propios admisibles.
- Artigo 189. Supresión da creación de capital intragrupo.
- Artigo 190. Valoración.
- Subsección 3.^a Cálculo da solvencia de grupo segundo o tipo de entidade vinculada
- Artigo 191. Entidades aseguradoras e reaseguradoras vinculadas.
- Artigo 192. Equivalencia respecto de entidades aseguradoras e reaseguradoras vinculadas de terceiros países.
- Artigo 193. Determinación da equivalencia temporal respecto de entidades aseguradoras e reaseguradoras vinculadas de terceiros países.
- Artigo 194. Sociedades de carteira de seguros intermedia e sociedades financeiras mixtas de carteira intermedias.
- Artigo 195. Entidades de crédito, empresas de servizos de investimento e institucións financeiras vinculadas.
- Artigo 196. Falta de información sobre entidades vinculadas.
- Subsección 4.^a Grupos con xestión centralizada de riscos.
- Artigo 197. Réxime de grupos con xestión centralizada de riscos.
- Artigo 198. Autorización para acollerse ao réxime de grupos con xestión centralizada de riscos.
- Artigo 199. Determinación do capital de solvencia obrigatorio da filial.
- Artigo 200. Incumprimento con respecto ao capital de solvencia obrigatorio e ao capital mínimo obrigatorio da filial.
- Artigo 201. Terminación da aplicación do réxime de grupos con xestión centralizada de riscos.
- Sección 2.^a Concentración de risco e operacións intragrupo.
- Artigo 202. Supervisión da concentración de risco.
- Artigo 203. Supervisión das operacións intragrupo.
- Artigo 204. Exclusiones á supervisión da concentración de risco e das operacións intragrupo.
- Sección 3.^a Xestión de riscos e control interno.
- Artigo 205. Supervisión do sistema de goberno do grupo.

Capítulo III. Disposicións específicas para determinadas clases de grupos.

Sección 1.^a Grupos con matrices na Unión Europea distintas de entidades aseguradoras e reaseguradoras.

Artigo 206. Sociedades de carteira de seguros. Sociedades financeiras mixtas de carteira. Sociedades mixtas de carteira de seguros.

Sección 2.^a Grupos con entidades matrices fóra da Unión Europea.

Artigo 207. Supervisión equivalente.

Artigo 208. Determinación pola Comisión Europea da equivalencia temporal de terceiros países en que estean domiciliadas entidades aseguradoras e reaseguradoras matrices do grupo.

Artigo 209. Falta de equivalencia da supervisión de grupos de terceiros países.

Artigo 210. Entidades matrices fóra da Unión Europea: niveis.

Capítulo IV. Grupos mutuais.

Artigo 211. Grupos mutuais.

Título VI. Situacións de deterioración financeira. Medidas de control especial.

Capítulo I. Situacións de deterioración financeira.

Artigo 212. Situacións adversas excepcionais e contido do plan de recuperación e do plan de financiamento a curto prazo.

Capítulo II. Procedemento.

Artigo 213. Procedemento de adopción de medidas de control especial.

Artigo 214. Funcións de colaboración do Consorcio de Compensación de Seguros en relación coas medidas de control especial adoptadas.

Capítulo III. Intervención administrativa.

Artigo 215. Intervención administrativa das entidades aseguradoras.

Artigo 216. Intervención para garantir o correcto cumprimento das medidas de control especial.

Artigo 217. Intervención na liquidación.

Título VII. Revogación, disolución e liquidación.

Capítulo I. Revogación da autorización administrativa.

Artigo 218. Falta de efectiva actividade e abandono do domicilio social.

Capítulo II. Disolución e liquidación de entidades aseguradoras e reaseguradoras.

Sección 1.^a Disolución.

Artigo 219. Cómputo do patrimonio neto para efectos de causa de disolución.

Artigo 220. Comunicación da existencia de causa de disolución.

Artigo 221. Procedemento de disolución administrativa.

Sección 2.^a Liquidación.

Artigo 222. Vencemento anticipado dos contratos de seguro.

Artigo 223. Cesión de oficio da carteira de seguros na liquidación.

Artigo 224. Documentación que deberán remitir á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións os administradores e os liquidadores.

Artigo 225. Deber de colaboración dos antigos administradores e xestores.

Artigo 226. Información aos acredores.

Artigo 227. Finalización das operacións de liquidación.

Capítulo III. Liquidación polo Consorcio de Compensación de Seguros

Artigo 228. Compra de créditos con cargo a recursos do Consorcio de Compensación de Seguros.

Artigo 229. Liquidación de entidades solventes.

Artigo 230. Liquidación de entidades insolventes.

Disposición adicional primeira. Rexistro de seguros obrigatorios.

Disposición adicional segunda. Procedemento de autorización das entidades con función especial.

Disposición adicional terceira. Contía máxima de cobertura de responsabilidade civil como risco accesorio.

Disposición adicional cuarta. Consultas, queixas e reclamacións relacionadas cos seguros de crédito e caución.

Disposición adicional quinta. Réxime de cálculo das provisións técnicas para efectos contables.

Disposición adicional sexta. Dotación das provisións técnicas. Contía mínima.

Disposición adicional sétima. Programa de actividades dos corretores de seguros.

Disposición adicional oitava. Rexistro administrativo especial de mediadores de seguros, corretores de reaseguros e dos seus altos cargos.

Disposición adicional novena. Prácticas abusivas.

Disposición adicional décima. Contravalor do euro.

Disposición adicional décimo primeira. Peritos de seguros, comisarios de avarías e liquidadores de avarías.

Disposición adicional décimo segunda. Colaboradores externos dos mediadores de seguros.

Disposición adicional décimo terceira. Remisións normativas.

Disposición adicional décimo cuarta. Control de gastos de persoal.

Disposición adicional décimo quinta. Distribución de competencias.

Disposición adicional décimo sexta. Acceso electrónico aos servizos da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

Disposición adicional décimo sétima. Cobertura de responsabilidade civil das axencias de subscrición.

Disposición transitoria primeira. Medida transitoria sobre os tipos de xuro sen risco.

Disposición transitoria segunda. Medida transitoria sobre as provisións técnicas.

Disposición transitoria terceira. Incumprimento do capital de solvencia obrigatorio sen a aplicación da medida transitoria sobre os tipos de xuro sen risco ou sobre as provisións técnicas.

Disposición transitoria cuarta. Medida transitoria para a clasificación dos fondos propios.

Disposición transitoria quinta. Medida transitoria sobre os submódulos de concentración e de diferencial do risco de mercado.

Disposición transitoria sexta. Medida transitoria sobre o submódulo de risco de mercado de accións.

Disposición transitoria sétima. Medida transitoria sobre o investimento en valores negociables ou outros instrumentos financeiros baseados en préstamos empacquetados.

Disposición transitoria oitava. Medida transitoria para solicitar a aprobación dun modelo interno de grupo aplicable a unha parte do grupo.

Disposición transitoria novena. Informe sobre a situación financeira e de solvencia.

Disposición transitoria décima. Prazos de divulgación do informe sobre a situación financeira e de solvencia.

Disposición transitoria décimo primeira. Prazos de presentación da información para efectos de supervisión, estatísticos e contables.

Disposición transitoria décimo segunda. Adaptación dos plans de pensións preexistentes ao establecido na disposición derradeira cuarta, pola que se modifica o Regulamento de plans e fondos de pensións, aprobado polo Real decreto 304/2004, do 20 de febreiro.

Disposición transitoria décimo terceira. Entidades aseguradoras e reaseguradoras que a partir do 1 de xaneiro de 2016 non subscriban novos contratos.

Disposición transitoria décimo cuarta. Deber de información das entidades aseguradoras e reaseguradoras respecto ao exercicio 2015 que se debe presentar en 2016.

Disposición transitoria décimo quinta. Réxime transitorio do capital de solvencia obrigatorio.

Disposición transitoria décimo sexta. Distribución de dividendos ou derramas.

Disposición transitoria décimo sétima. Procedemento sancionador simplificado.

Disposición derogatoria única. Derogación normativa.

Disposición derradeira primeira. Modificación do Real decreto 1588/1999, do 15 de outubro, polo que se aproba o Regulamento sobre a instrumentación dos compromisos por pensións das empresas cos traballadores e beneficiarios.

Disposición derradeira segunda. Modificación do Real decreto 1430/2002, do 27 de decembro, polo que se aproba o Regulamento de mutualidades de previsión social.

Disposición derradeira terceira. Modificación do Real decreto 300/2004, do 20 de febreiro, polo que se aproba o Regulamento do seguro de riscos extraordinarios.

Disposición derradeira cuarta. Modificación do Real decreto 304/2004, do 20 de febreiro, polo que se aproba o Regulamento de plans e fondos de pensións.

Disposición derradeira quinta. Modificación do Real decreto 1317/2008, do 24 de xullo, polo que se aproba o Plan de contabilidade das entidades aseguradoras.

Disposición derradeira sexta. Modificación da Orde ECO/805/2003, do 27 de marzo, sobre normas de valoración de bens inmobles e de determinados dereitos para certas finalidades financeiras.

Disposición derradeira sétima. Modificación da Orde do 25 de febreiro de 2000 pola que se crea e se regula o índice nacional de defuncións.

Disposición derradeira oitava. Salvagarda do rango normativo.

Disposición derradeira novena. Título competencial.

Disposición derradeira décima. Incorporación do dereito da Unión Europea.

Disposición derradeira undécima. Habilitación normativa.

Disposición derradeira duodécima. Entrada en vigor.

Anexo. Fórmula estándar do capital de solvencia obrigatorio (SCR).

I

Coa aprobación da Lei 20/2015, do 14 de xullo, de ordenación, supervisión e solvencia das entidades aseguradoras e reaseguradoras, en diante LOSSEAR, trasponse parcialmente ao ordenamento xurídico español a Directiva 2009/138/CE do Parlamento Europeo e do Consello, do 25 de novembro de 2009, sobre o acceso á actividade de seguro e de reaseguro e o seu exercicio, en diante, Directiva Solvencia II, modificada principalmente pola Directiva 2014/51/UE do Parlamento Europeo e do Consello, do 16 de abril de 2014, pola que se modifican as directivas 2003/71/CE e 2009/138/CE e os regulamentos (CE) n.º 1060/2009, (UE) n.º 1094/2010 e (UE) n.º 1095/2010, no que respecta aos poderes da Autoridade Europea de Supervisión (Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación) e da Autoridade Europea de Supervisión (Autoridade Europea de Valores e Mercados), máis coñecida como Ómnibus II. Esta normativa europea introduce importantes novidades respecto da normativa anterior en canto ao réxime de

solvencia a que están sometidas as entidades aseguradoras e reaseguradoras para o acceso e o exercicio da súa actividade.

Este real decreto de ordenación, supervisión e solvencia das entidades aseguradoras e reaseguradoras ten como finalidade primordial completar a transposición da Directiva Solvencia II efectuada pola LOSSEAR en canto a aqueles dos seus preceptos cuxa transposición non require de rango legal. Ao tratarse dunha materia eminentemente técnica, son numerosos os preceptos legais que se remiten expresamente a un desenvolvemento regulamentario que complementa a regulación contida na lei. A maior abastanza, a disposición derradeira décimo sétima da lei establece este mandato en termos amplos. Sen prexuízo do anterior, este real decreto non esgota o labor de desenvolvemento normativo necesario, aínda que si constitúe un elemento esencial deste. Neste sentido, é preciso mencionar o desenvolvemento do dereito derivado comunitario europeo en xeral e máis especificamente das directrices e guías da Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación (AESPX) que, en gran medida, se deberá efectuar posteriormente a través de ordes ministeriais ou de circulares da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións. Ademais, resulta relevante recordar que a normativa nacional deberá convivir, evitando calquera tipo de colisión, coa normativa da Unión Europea que resulte de directa aplicación no noso ordenamento xurídico, a cal é cada vez máis abundante neste ámbito normativo. A este respecto ten especial significación a recente entrada en vigor do Regulamento delegado (UE) 2015/35 da Comisión, do 10 de outubro, polo que se completa a Directiva 2009/138/CE do Parlamento Europeo e do Consello, sobre o acceso á actividade de seguro e de reaseguro e o seu exercicio (Solvencia II).

Por outro lado, desde a entrada en vigor do Regulamento de ordenación e supervisión dos seguros privados, aprobado polo Real decreto 2486/1998, do 20 de novembro, a experiencia adquirida coa súa aplicación aconsella introducir disposicións que recollan criterios interpretativos e prácticas supervisoras coa finalidade de mellorar o réxime anteriormente vixente, tendo en conta as circunstancias en que o sector asegurador español se debe desenvolver actualmente, tanto no contexto europeo como no resto do mundo.

Non obstante o anterior, gran parte das disposicións do anterior regulamento consérvanse neste real decreto, por resultaren plenamente aplicables á realidade actual, ben que, en moitos casos, coas lóxicas actualizacións que demanda a coherencia terminolóxica e de contido co novo réxime de Solvencia II.

Na formulación e aplicación destas normas é preciso combinar a solvencia das entidades aseguradoras e a protección dos consumidores e usuarios, co fomento e desenvolvemento do mercado, especialmente considerando a efectividade do Espazo Económico Europeo.

O real decreto, como a LOSSEAR, regula cun espírito omnicompreensivo as circunstancias atinentes á evolución das entidades aseguradoras e reaseguradoras. Ademais, contén disposicións relativas aos plans e fondos de pensións, mediación en seguros privados, Consorcio de Compensación de Seguros, Lei de contrato de seguro, Lei sobre responsabilidade civil e seguro na circulación de vehículos de motor e Plan de contabilidade das entidades aseguradoras.

En canto aos criterios técnicos empregados na elaboración da norma, optouse por desenvolver exclusivamente aquelas materias da LOSSEAR que se considera necesario ampliar. Esta solución exige a máxima coordinación entre a norma desenvolvida e o presente texto, o que se reflicte nunha plena identidade da estrutura da LOSSEAR e este real decreto. A interrelación entre a lei e o real decreto levan a que sexa precisa unha consideración conxunta de ambos para ter unha visión global da normativa contida neles. En exercicio desta interpretación sistemática, as facultades recoñecidas á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións entenderanse sen prexuízo das competencias que, de ser o caso, correspondan ás comunidades autónomas, de acordo co artigo 19 da Lei 29/2015, do 14 de xullo.

Por outro lado, o lexislador preferiu ordenar tan só aqueles aspectos diferenciais das entidades aseguradoras respecto ao resto de entidades mercantís. En todo aquilo no que non se aprecia unha singularidade propia da actividade aseguradora, a remisión á normativa xeral é completa e absoluta.

Conforme a Lei 11/2007, do 22 de xuño, de acceso electrónico dos cidadáns aos servizos públicos, os procedementos regulados neste real decreto que impliquen comunicacións das entidades aseguradoras e reaseguradoras coa Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderán ser cumpridos electronicamente.

II

En canto á súa estrutura, o real decreto segue fielmente a distribución da lei. Distínguense sete títulos, dezasete disposicións adicionais, dezasete disposicións transitorias, unha disposición derogatoria, doce disposicións derradeiras e un anexo.

O título I desenvolve as disposicións xerais da lei, en concreto, a delimitación do seu obxecto e as operacións que teñen a consideración de seguro e reaseguro privado. Prevese, ademais, a posibilidade de que os interesados formulen consultas dirixidas á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións cando se susciten dúbidas concretas sobre este particular, así como a correlativa obrigação desta de contestalas emitindo o seu criterio de forma motivada. Tamén se detallan, no seu capítulo II, as funcións e a estrutura da Xunta Consultiva de Seguros e Fondos de Pensións.

O título II, que se refire ao acceso á actividade aseguradora e reaseguradora, dedica cada un dos seus tres capítulos aos tipos de entidades que poden actuar en España, diferenciados segundo a súa orixe. O primeiro, ás entidades aseguradoras e reaseguradoras españolas. Nel regúlanse pormenorizadamente aspectos como o procedemento de solicitude e aprobación, a documentación que se debe achegar ou os efectos da autorización, entre os que destaca que a autorización concedida a unha entidade para operar en todo o territorio español supón que tamén poderá facelo en todo o territorio da Unión Europea, que se coñece como pasaporte comunitario ou licenza única. Tamén regula este capítulo as particularidades que afectan a denominación ou o domicilio social das entidades e aspectos concretos de grande importancia como o programa de actividades, os aumentos e reducións do capital social ou fondo mutual, o réxime de adquisición e redución de participacións significativas e o rexistro administrativo. Isto fai preciso delimitar o seu contido e a súa mecánica operativa. Continúa este capítulo co desenvolvemento dos requisitos de honorabilidade e aptitude exixidos aos socios e a aqueles que exerzan a dirección efectiva ou as funcións fundamentais que integran o sistema de goberno da entidade. O segundo capítulo do título II recolle os requisitos que deben cumprir as entidades aseguradoras e reaseguradoras autorizadas noutros estados da Unión Europea que desexen actuar en España en réxime de dereito de establecemento ou libre prestación de servizos, todo iso presidido polo principio de supervisión polo país de orixe e tendo en conta as relacións que as autoridades de supervisión dos Estados membros deben manter para que a supervisión resulte eficaz e eficiente. Finalmente, o capítulo III regula as particularidades que comporta a autorización para o acceso á actividade en España de entidades aseguradoras e reaseguradoras de terceiros países, distinguindo o réxime especial aplicable ás sucursais de entidades aseguradoras suízas que operen en seguros distintos do seguro de vida, en virtude da aplicación da Directiva 91/371/CEE do Consello, do 20 xuño, referente á aplicación do Acordo entre a Comunidade Económica Europea e a Confederación Suíza, relativo ao seguro directo distinto do seguro de vida.

O título III aborda o exercicio da actividade aseguradora ou reaseguradora. O seu capítulo I está dedicado ao sistema de goberno das entidades aseguradoras e reaseguradoras, materia á cal a Directiva Solvencia II outorga grande importancia, polo que neste capítulo se desenvolven tanto os requisitos xerais que debe reunir o sistema de goberno para garantir unha xestión sa e prudente da actividade como os específicos de cada unha das funcións fundamentais que o integran. Tamén contén este título, no seu capítulo II, as normas de valoración de activos e pasivos, as garantías financeiras e

investimentos para efectos de solvencia e para isto segue as pautas marcadas na lei. Así mesmo, inclúense neste capítulo cuestións esenciais no novo réxime de solvencia como as regras para o adecuado cálculo das provisións técnicas, a determinación, clasificación e admisibilidade dos fondos propios, ou o cálculo do capital de solvencia obrigatorio, tanto mediante a fórmula estándar como a través de modelos internos. O capítulo III regula a forma e contido do informe financeiro e de solvencia que deberán elaborar periodicamente tanto as entidades aseguradoras e reaseguradoras como os seus grupos, así como os prazos para a súa divulgación e as súas actualizacións. O capítulo IV contén algunhas disposicións en relación coas obrigacións contables das entidades aseguradoras. O capítulo V establece os procedementos de autorización das operacións societarias, diferenciando entre a cesión de carteira e as modificacións estruturais. Dentro destas últimas distínguese entre a transformación societaria, a fusión, a cesión global do activo e pasivo e a escisión. Concorren dúas especialidades nestas figuras; por un lado, as propias da actividade aseguradora; por outro, as específicas da natureza xurídica e económica destas entidades. Respecto da primeira, destácase que a cesión de carteira supón o traspaso en bloque de contratos de seguros, cos seus inherentes dereitos e obrigacións. Os principios de claridade, transparencia, publicidade e seguridade xurídica deben presidir a transmisión de contratos en masa. Dentro deste mesmo capítulo tamén se regulan as particularidades do traslado do domicilio social ao estranxeiro, así como das agrupacións de interese económico e unións temporais de empresas das cales formen parte entidades aseguradoras. O capítulo VI contén as disposicións dedicadas ás condutas de mercado e regula os aspectos relativos a estatutos, pólizas e tarifas. Neste capítulo concrétase o seu contido, traspóñense as normas comunitarias sobre a materia e régulanse as particularidades en relación coa publicidade de seguros e reaseguros. O capítulo VII desenvolve os principios xerais establecidos na lei para a regulación do réxime especial de solvencia a que se poderían acoller aquelas entidades que non realicen actividades en réxime de dereito de establecemento ou libre prestación de servizos noutros Estados membros da Unión Europea e non superen os límites que se establecen, así como as mutualidades de previsión social que cumpran os requisitos para iso establecidos. O capítulo VIII pon fin ao título III coas disposicións especiais referidas ao exercicio simultáneo das actividades de seguro directo de vida e seguro directo distinto do seguro de vida, o que só é posible no caso de entidades autorizadas para operar en ambos os ámbitos conforme réximes anteriores á entrada en vigor da lei.

O título IV, referido á supervisión de entidades aseguradoras e reaseguradoras, no seu capítulo I desenvolve determinados aspectos da lei sobre esta materia, en particular, a información que debe divulgar a autoridade supervisora, a información que deberán facilitar as entidades para efectos de supervisión, estatísticos e contables, os seus prazos e as exencións ou limitacións á súa presentación ou a supervisión das actividades e funcións externalizadas. No seu capítulo II especifica o contido da supervisión financeira e no capítulo III, aspectos da supervisión por inspección de gran relevancia como os relativos ao persoal inspector ou os que regulan as distintas fases do procedemento, desde a súa iniciación á terminación das actuacións inspectoras.

O título V dedícase á supervisión de grupos de entidades aseguradoras e reaseguradoras. O novo réxime de Solvencia II despraza a atención da supervisión cara á solvencia do grupo a nivel europeo sen prescindir da supervisión das entidades a nivel individual. Este novo enfoque exige unha estreita colaboración entre as autoridades de control baixo cuxa xurisdición operen diferentes entidades pertencentes a un mesmo grupo, e supón a aparición de novas figuras como o colexio de supervisores ou o supervisor de grupo, que se regulan no capítulo I. O núcleo desta regulación encóntrase no capítulo II, referido á situación financeira do grupo. A sección 1.^a regula o método de cálculo da solvencia de grupo que, con carácter xeral, será o baseado na consolidación contable. Non obstante, en determinados supostos poderase utilizar, logo de autorización, o método de dedución-agregación ou unha combinación de ambos. Régulanse determinadas especialidades do cálculo de solvencia do grupo sobre o

cálculo a nivel de entidade individual, tales como a supresión do dobre cómputo de fondos propios admisibles, a supresión da creación de capital intragrupo, as peculiaridades de determinadas entidades integradas no grupo, como as sociedades de carteira de seguros intermedia e sociedades financeiras mixtas de carteira intermedias, a determinación da equivalencia ou da equivalencia temporal respecto de entidades aseguradoras e reaseguradoras vinculadas de terceiros países. A sección 1.^a deste capítulo II finaliza coa regulación dos grupos con xestión centralizada de riscos. A sección 2.^a dedícase aos outros dous piares, xunto á solvencia, en que se basea a supervisión financeira, a supervisión da concentración de riscos intragrupo e a supervisión das operacións intragrupo. A sección 3.^a pon fin ao capítulo II coa introdución dalgunhas especialidades para a xestión de riscos e o control interno a nivel de grupo. O capítulo III recolle algunhas disposicións específicas aplicables aos grupos con matrices na Unión Europea pero que non teñan a condición de entidades aseguradoras ou reaseguradoras e aos grupos con matrices situadas fóra da Unión Europea. O capítulo IV e último do título V contén un só artigo dedicado ás especialidades dos grupos mutuais.

O título VI regula as situacións de deterioración financeira das entidades e as medidas de control especial. En concreto, régúlese o contido do plan de recuperación e do plan de financiamento a curto prazo que deben presentar as entidades cando os seus fondos propios admisibles non alcancen para cubrir o capital de solvencia obrigatorio ou o capital mínimo obrigatorio, respectivamente. Tamén se desenvolve o procedemento de adopción de medidas de control especial en liña coa regulación precedente introducindo adaptacións ao novo réxime de solvencia e as melloras aconselladas pola experiencia da súa aplicación. É de destacar a atribución ao Consorcio de Compensación de Seguros de novas funcións de colaboración na aplicación de medidas de control especial adoptadas. No caso da intervención administrativa, a regulación mantén e clarifica a distinción entre a intervención adoptada para garantir o correcto cumprimento doutras medidas de control especial e a intervención na liquidación.

O título VII completa a regulación contida na lei sobre a revogación, disolución e liquidación das entidades aseguradoras e reaseguradoras. O cesamento da actividade está presidido na lei polos principios de protección dos acredores, en especial dos asegurados, axilidade e transparencia. A Administración pode intervir e tutelar o cesamento, fiscalizando o proceso de revogación, disolución, liquidación e extinción. En relación coa revogación, o real decreto concreta o que se entende por falta de efectiva actividade e por abandono do domicilio social. En canto á disolución, recolle o cómputo do patrimonio neto para efectos de causa de disolución, a obrigatorio de comunicar á autoridade de supervisión a existencia de causa de disolución, así como o acordo de disolución adoptado. Régúlanse, así mesmo, as peculiaridades do procedemento de disolución administrativa e remítense expresamente para completalas ás normas contidas na lexislación das sociedades de capital ou á lexislación de cooperativas, cando se trate de entidades con esta última forma xurídica. Polo que se refire á liquidación, cabe destacar a regulación do vencemento anticipado dos contratos de seguro, a cesión de oficio da carteira de seguros na liquidación, a protección especial dos créditos por contrato de seguro ou o proceso e a finalización das operacións de liquidación. Mención especial merece a regulación que o capítulo III deste título VII dedica á liquidación polo Consorcio de Compensación de Seguros, que desenvolve e completa as disposicións sobre a materia recollidas na lei. Entre outros aspectos, recóllese o prazo máximo de nove meses de que dispón o Consorcio para determinar a porcentaxe que se lles ofrecerá aos acredores por contrato de seguro, e distínguese entre a liquidación de entidades solventes e de entidades insolventes.

O real decreto contén dezasete disposicións adicionais. A primeira delas atribúe ao Consorcio de Compensación de Seguros a xestión do rexistro público de seguros obrigatorios, creado *ex novo* pola lei, en cumprimento da Directiva Solvencia II. Neste rexistro deberán figurar todos os seguros cuxa obrigatorio fose establecida por unha lei estatal ou autonómica e habilítase a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións

para regular mediante resolución a información que se remitirá ao rexistro cando se estableza un seguro obrigatorio e o procedemento de remisión. A disposición adicional segunda regula o procedemento de autorización administrativa para operar como entidade con función especial. A terceira establece a contía máxima de cobertura da responsabilidade cando teña a consideración de risco accesorio, de conformidade co anexo A) b) da lei. A cuarta atribúe ao Servizo de Reclamacións da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións a competencia para resolver as consultas, queixas e reclamacións en relación cos seguros de crédito e caución cando o tomador ou o asegurado non sexan profesionais ou o risco non se refira a unha actividade profesional. A quinta establece o réxime aplicable para o cálculo das provisións técnicas para efectos contables. A sexta establece os importes que se computan como contía mínima das provisións técnicas. A sétima engade a obrigación de informar no programa de actividades que se presente para obter e manter a autorización administrativa como corretores de seguros da estrutura da organización que inclúa os sistemas de comercialización, así como das previsións de ingresos e gastos para os tres primeiros exercicios de actividade e da adecuación a estes dos medios e recursos dispoñibles. A disposición adicional oitava precisa os actos suxeitos a inscrición no rexistro administrativo especial de corretores de seguros e reaseguros, de sociedades de corretoría de seguros e reaseguros e dos seus altos cargos. A novena cualifica como prácticas abusivas, para efectos do disposto nos puntos 2.o) e 3.g) do artigo 55 da Lei 26/2006, do 17 de xullo, de mediación en seguros e reaseguros privados, determinadas condutas. A décima traspón o disposto na Directiva Solvencia II en relación co contravalor do euro noutras moedas nacionais da Unión Europea. A décimo primeira exige un coñecemento suficiente da técnica da pericia aseguradora aos peritos de seguros, comisarios de avarías, e liquidadores de avarías que interveñan nun procedemento de taxación pericial contradictoria. A décimo segunda habilita a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións para desenvolver o réxime de incompatibilidades e a formación exixible aos colaboradores externos. A disposición adicional décimo terceira establece que as referencias normativas que efectúen outras disposicións ao Real decreto 2486/1998, do 20 de novembro, se entenderán efectuadas aos preceptos correspondentes deste real decreto. A disposición adicional décimo cuarta establece que as medidas contidas no real decreto non poderán supor incremento de dotacións nin gastos de persoal. A disposición adicional décimo quinta, referida á distribución de competencias, traslada, en determinados supostos, as referencias feitas á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións aos órganos competentes das comunidades autónomas. A disposición adicional décimo sexta prevé que os cidadáns poidan relacionarse coa Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións por medios electrónicos. A disposición adicional décimo sétima establece a cobertura de responsabilidade civil das axencias de subscrición.

O real decreto contén dezasete disposicións transitorias. A primeira establece a posibilidade de aplicar un axuste na curva de tipos de xuro sen risco para reducir o impacto que se produciría nas provisións técnicas de vida polo cambio no tipo de xuro utilizado para o seu cálculo. Este axuste poderase aplicar logo de autorización da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións cando se cumpran as condicións que se establecen e irase reducindo de forma lineal cada ano até 2032, co fin de que o citado impacto se produza de maneira progresiva. A disposición transitoria segunda permite a aplicación dun axuste sobre o importe calculado das provisións técnicas. Como no caso anterior, trátase de reducir o impacto que provocaría o cambio de sistema de cálculo. A aplicación destas medidas transitorias está prevista na Directiva Solvencia II. A disposición transitoria terceira prevé, para as entidades que apliquen as medidas transitorias primeira ou segunda, no caso de que se observe incumprimento do capital de solvencia obrigatorio se non se aplicaran os axustes permitidos por elas, a necesidade de elaborar e presentar á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións un plan de introdución progresiva para restablecer o nivel de cobertura de fondos propios admisibles e así garantir o cumprimento do capital de solvencia obrigatorio ao final do período transitorio. A disposición transitoria cuarta permite clasificar como fondos propios básicos de nivel I,

durante dez anos, aqueles elementos de fondos propios emitidos con anterioridade ao 18 de xaneiro de 2016 que cumpran os requisitos que nela se establecen. A disposición transitoria quinta dispón unha medida sobre os submódulos de concentración e de diferencial, dentro do risco de mercado, co obxectivo de distribuír no tempo o impacto do novo réxime. A disposición transitoria sexta prevé unha medida sobre o submódulo de accións, dentro do risco de mercado, que permite unha distribución progresiva do seu impacto durante oito anos. A disposición transitoria sétima establece unha medida sobre o investimento en valores negociables ou outros instrumentos financeiros baseados en préstamos empaquetados, de forma que só se teñan que aplicar os requisitos previstos no novo réxime de solvencia aos instrumentos emitidos antes do 1 de xaneiro de 2011. A disposición transitoria oitava prevé unha medida que permite solicitar á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, até o 31 de marzo de 2022, a aprobación dun modelo interno aplicable a unha parte do grupo cando a matriz última a que se aplique estea situada en España e a dita parte constituía unha fracción diferenciada cun perfil de risco substancialmente distinto ao resto do grupo. A disposición transitoria novena, relativa ao informe sobre a situación financeira e de solvencia, permite que non sexa obrigatorio até decembro de 2020 incluír na descrición da xestión de capital a indicación separada da existencia de capital de solvencia obrigatorio adicional ou o impacto dos parámetros específicos utilizables por desvíos significativos fronte ás hipóteses de cálculo da fórmula estándar. A disposición transitoria décima introduce un réxime transitorio de redución progresiva dos prazos de divulgación do informe sobre a situación financeira e de solvencia, tanto para entidades individuais como para grupos. A disposición transitoria décimo primeira amplía a anterior medida á información anual para efectos de supervisión, estatísticos e contables, que deberán remitir ao supervisor as entidades aseguradoras e os seus grupos. A disposición transitoria décimo segunda establece un prazo de seis meses para a adaptación dos plans de pensións preexistentes ao que establece a disposición derradeira cuarta, pola que se modifica o Regulamento de plans e fondos de pensións. A disposición transitoria décimo terceira especifica o contido mínimo que deberá reunir o informe anual de progreso da liquidación das entidades que, a partir do 1 de xaneiro de 2016, non subscriban novos contratos. A disposición transitoria décimo cuarta especifica que todas as entidades aseguradoras e reaseguradoras, así como os seus grupos, deberán remitir a información periódica a que se refire o artigo 66 do Real decreto 2486/1998, do 20 de novembro, nos prazos establecidos no citado artigo. A disposición transitoria décimo quinta contén o réxime aplicable ás entidades que dispuxesen da marxe de solvencia mínima exixida pola normativa que lle resultaba de aplicación o día anterior á entrada en vigor do novo réxime de solvencia, pero non dispoñan, no primeiro ano de aplicación deste real decreto, dos fondos propios admisibles suficientes para cubrir o capital de solvencia obrigatorio. A estas entidades permíteselles tomar as medidas necesarias para adaptarse ao novo réxime até o 31 de decembro de 2017. A disposición transitoria décimo sexta impide a distribución de dividendos ás entidades autorizadas para aplicar as medidas transitorias sobre os tipos de xuro sen risco ou sobre as provisións técnicas cando, sen a aplicación das citadas medidas, presentasen un déficit de capital de solvencia obrigatorio ou de capital mínimo obrigatorio, ou poidan chegar a presentalo como consecuencia da distribución de dividendos. A disposición transitoria décimo sétima prevé un réxime de procedemento sancionador simplificado mentres non entre en vigor a Lei 39/2015, do 1 de outubro, de procedemento administrativo común das administracións públicas.

A disposición derogatoria única derroga cantas disposicións de igual ou inferior rango se opoñan ao establecido neste real decreto e, en especial, o Real decreto 2486/1998, do 20 de novembro, salvo o disposto nos artigos 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22 e 23; e as disposicións adicionais quinta e sexta. Tamén se derroga expresamente a disposición transitoria quinta do Real decreto 1317/2008, do 24 de xullo, polo que se aproba o Plan de contabilidade das entidades aseguradoras e o punto terceiro da Resolución da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, do 20 de outubro

de 2008, sobre as obrigacións de información das entidades aseguradoras que comercialicen plans de previsión asegurados.

A parte dispositiva péchase con doce disposicións derradeiras. A disposición derradeira primeira introduce determinadas modificacións no Regulamento sobre a instrumentación dos compromisos por pensións das empresas cos traballadores e beneficiarios, aprobado polo Real decreto 1588/1999, do 15 de outubro, coa finalidade principal de adaptar ao novo réxime de Solvencia II as referencias normativas ao tipo de xuro aplicado en relación co valor de rescate dos seguros colectivos. A disposición derradeira segunda modifica dous artigos do Regulamento de mutualidades de previsión social, aprobado polo Real decreto 1430/2002, do 27 de decembro, co fin de precisar o réxime xurídico dos socios protectores e de establecer a posibilidade de que persoas que non teñan a condición de mutualistas poidan formar parte da Xunta Directiva, permitindo así unha maior profesionalización do órgano de administración deste tipo de entidades aseguradoras. A disposición derradeira terceira modifica o Regulamento do seguro de riscos extraordinarios, aprobado polo Real decreto 300/2004, do 20 de febreiro, co obxecto de recoller a extensión da cobertura do seguro de riscos extraordinarios aos danos en vehículos que só teñan contratado o seguro obrigatorio de responsabilidade civil de vehículos de motor. Así mesmo, introdúcese unha mención expresa á cobertura da inhabilitación de vivenda derivada de danos producidos por eventos extraordinarios. A disposición derradeira cuarta modifica o Regulamento de plans e fondos de pensións, aprobado polo Real decreto 304/2004, do 20 de febreiro. Desenvólvense aspectos puntuais de información e do investimento en fondos de pensións abertos e garantías externas de rendibilidade dos plans de pensións. A disposición derradeira quinta introduce no Plan de contabilidade das entidades aseguradoras, aprobado polo Real decreto 1317/2008, do 24 xullo, as imprescindibles modificacións que exige a coherencia co novo réxime de solvencia e, ademais, incorpórase ao Plan unha sexta parte, que contén as normas sobre a formulación das contas anuais consolidadas dos grupos de entidades aseguradoras e reaseguradoras, e que substitúe a regulación vixente transitoriamente sobre esta materia contida no Plan de 1997. A disposición derradeira sexta modifica o artigo 84 da Orde ECO/805/2003, do 27 de marzo, sobre normas de valoración de bens inmobles e de determinados dereitos para certas finalidades financeiras, co fin de adecuar a súa terminoloxía ao novo réxime de solvencia e de aclarar que, con carácter xeral, se debe solicitar unha nova taxación oficial antes de que transcorran dous anos desde a anterior. Na disposición derradeira sétima habíllense as entidades aseguradoras para o acceso ao índice nacional de defuncións, coa finalidade de verificar a supervivencia dos beneficiarios que perciban rendas vitalicias ou temporais derivadas de operacións de seguro ou, no caso de seguros de falecemento, poder axilizar o pagamento das prestacións aos beneficiarios de seguros. A disposición derradeira oitava salvagarda o rango normativo das disposicións da orde ministerial modificada pola disposición derradeira anterior. A disposición derradeira novena contén o título competencial seguindo a liña marcada pola Lei 20/2015, do 14 de xullo. A disposición derradeira décima especifica as directivas da Unión Europea cuxa transposición se completa mediante o presente real decreto. A disposición derradeira décimo primeira habilita o ministro de Economía e Competitividade para desenvolver, por proposta da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións e logo de informe da Xunta Consultiva de Seguros e Fondos de Pensións, o contido deste real decreto cando resulte necesario, e a disposición derradeira décimo segunda dispón que a entrada en vigor do real decreto se producirá o 1 de xaneiro de 2016, en cumprimento do que establece a Directiva Solvencia II e no mesmo momento en que se producirá tamén a entrada en vigor da lei.

Por último, o anexo traspón o desagregamento para os diferentes módulos e submódulos de risco da fórmula estándar para o cálculo do capital de solvencia obrigatorio que establece a Directiva Solvencia II.

III

Durante o seu proceso de elaboración o proxecto foi sometido á consideración da Xunta Consultiva de Seguros e Fondos de Pensións, na súa reunión do 28 de maio de 2015, e sometido a audiencia pública. Tamén foron consultados o Ministerio de Emprego e Seguridade Social, o Ministerio de Sanidade, Servizos Sociais e Igualdade, o Ministerio de Xustiza, a Axencia Española de Protección de Datos, o Instituto de Contabilidade e Auditoría de Contas, a Comisión Nacional dos Mercados e da Competencia, o Banco de España, a Comisión Nacional do Mercado de Valores e as comunidades autónomas.

Na súa virtude, por proposta do ministro de Economía e Competitividade, logo de aprobación do Ministro de Facenda e Administracións Públicas, de acordo co Consello de Estado e logo de deliberación do Consello de Ministros na súa reunión do día 20 de novembro de 2015,

DISPOÑO:

TÍTULO I

Disposicións xerais

CAPÍTULO I

Obxecto e ámbito de aplicación**Artigo 1. *Obxecto.***

Este real decreto ten por obxecto desenvolver a regulación da actividade aseguradora e reaseguradora privada efectuada pola Lei 20/2015, do 14 de xullo, de ordenación, supervisión e solvencia de entidades aseguradoras e reaseguradoras, así como completar a transposición ao ordenamento xurídico nacional da Directiva 2009/138/CE do Parlamento Europeo e do Consello, do 25 de novembro de 2009, sobre o acceso á actividade de seguro e de reaseguro e o seu exercicio (Directiva Solvencia II), todo iso co fin último de protexer os dereitos dos tomadores, asegurados e beneficiarios, e de promover a transparencia e o desenvolvemento da actividade aseguradora.

Artigo 2. *Ámbito de aplicación.*

1. En canto ao ámbito obxectivo:

a) Terán a consideración de actividades de seguro aquelas en que concorran os requisitos previstos na normativa reguladora do contrato de seguro.

b) Non terán a consideración de actividades de seguro privado a prestación de servizos profesionais, os contratos de abono concertados para prestar servizos de conservación, mantemento, reparación e similares, sempre que nas obrigacións que asuman as partes non figure a cobertura dun risco tecnicamente asegurable, nin a mera obrigación de prestación de servizos mecánicos ao automóbil realizada aos seus socios polos clubs automobilísticos.

2 Polo que se refire ao ámbito subxectivo, non terán a consideración de aseguradores aquelas persoas que, contando con infraestrutura adecuada, presten algún dos servizos citados no punto anterior, referidos a asistencia sanitaria, defensa xurídica, asistencia a persoas ou decesos, e devindiquen a súa retribución por cada un dos actos que realicen e con independencia da persoa que os satisfaga.

3. As dúbidas que poidan xurdir sobre a cualificación dunha operación, para efectos do seu sometemento á Lei 20/2015, do 14 de xullo, e ás súas normas de desenvolvemento, serán resoltas en vía administrativa pola Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións. Cando a dúbida se refira a se a operación forma parte da Seguridade Social obrigatoria, solicitarase informe previo do ministerio competente por razón da materia.

Para estes efectos, as entidades aseguradoras e calquera persoa que acredite ser titular dun interese lexítimo poderán formular consultas mediante escrito dirixido á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións no cal, con relación á cuestión proposta, se expresarán con claridade e coa extensión necesaria os antecedentes e as circunstancias do caso, o obxecto da consulta e os demais datos, elementos e documentos que poidan contribuir á formación de xuízo por parte da Administración. En tal escrito faranse constar o nome, os apelidos, a denominación ou razón social, o domicilio do interesado e, de ser o caso, da persoa que o represente, así como o lugar, data e sinatura daqueles.

Se o escrito de consulta non reúne os requisitos sinalados nos puntos anteriores, requirirase o interesado para que, nun prazo de dez días, emende a falta ou xunte os documentos necesarios, con indicación de que, se así non o fai, o seu escrito será arquivado sen máis trámite.

Na contestación, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións deberá aplicar os criterios manifestados en contestacións a consultas similares emitidas con anterioridade, salvo que considere oportuno cambiar o criterio, caso en que deberá motivar o dito cambio.

A contestación notificaráselle ao interesado no prazo máximo de sesenta días hábiles, contados a partir da recepción da consulta na Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións ou, de ser o caso, da emenda das deficiencias advertidas e contra ela, no seu carácter de mera información e non de acto administrativo, non se poderá interpor ningún recurso, sen prexuízo de que se poidan impugnar o acto ou actos administrativos ditados de acordo cos criterios manifestados nela.

CAPÍTULO II

Órgano consultivo

Artigo 3. *Xunta Consultiva de Seguros e Fondos de Pensións.*

1. A Xunta Consultiva de Seguros e Fondos de Pensións terá atribuídas as seguintes funcións:

a) Emitir informe sobre os proxectos de disposicións de carácter xeral sobre materias directamente relacionadas cos seguros privados, reaseguros, plans e fondos de pensións e a mediación en seguros e reaseguros, co obxecto de facer efectivo o principio de audiencia dos sectores afectados no procedemento de elaboración de tales disposicións. O informe que emita non será vinculante.

b) Realizar cantos estudos e informes lle sexan solicitados polo seu presidente.

c) Formular recomendacións xerais ou de carácter particular nas materias sinaladas na letra a) e en relación cos seguros obrigatorios.

2. A Xunta Consultiva de Seguros e Fondos de Pensións está constituída por un presidente, un vicepresidente, vogais e un secretario.

3. Será presidente o director xeral de Seguros e Fondos de Pensións, ao que corresponde exercer, entre outras, as seguintes funcións:

a) Representar o dito órgano consultivo.

b) Acordar a súa convocatoria.

c) Fixar a orde do día, moderar o desenvolvemento das sesións e suspendelas, de ser o caso.

d) Visar as actas.

e) Solicitar a participación daquelas persoas, entidades e organizacións que considere conveniente.

f) Sinalar os prazos para a presentación de observacións e votos particulares polos vogais.

g) Designar comisións de traballo para asuntos concretos.

4. O vicepresidente da Xunta Consultiva de Seguros e Fondos de Pensións será o subdirector xeral de Seguros e Regulación da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, a quen compete substituír o presidente en caso de vacante, ausencia ou enfermidade.

5. O secretario, nomeado polo director xeral de Seguros e Fondos de Pensións entre funcionarios pertencentes ao corpo superior de inspectores de seguros do Estado con destino na Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, levantará acta de cada sesión que se celebre, en que se farán constar os asistentes, a orde do día da reunión, as circunstancias do lugar e tempo en que se realizou e os puntos principais dos asuntos tratados.

As actas aprobaranse na mesma ou na seguinte reunión da Xunta Consultiva de Seguros e Fondos de Pensións.

En caso de ausencia ou enfermidade, o secretario será substituído pola persoa que para o efecto designe o presidente da Xunta Consultiva de Seguros e Fondos de Pensións.

6. Serán vogais o secretario xeral técnico do Ministerio de Economía e Competitividade, así como os subdirectores xerais da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións e o avogado do Estado no dito centro directivo.

Por proposta do director xeral de Seguros e Fondos de Pensións, logo de consulta das asociacións e institucións máis representativas en cada caso, serán nomeados catro vogais designados en representación das entidades aseguradoras, dous en representación das entidades xestoras de fondos de pensións, dous en representación dos mediadores de seguros titulados, un en representación de corporacións de prestixio relacionadas co seguro privado, un en representación dos actuarios de seguros, un en nome dos peritos de seguros e comisarios de avarías, dous representantes de organizacións sindicais e un en representación do Consello Xeral das Cámaras de Comercio, Industria e Navegación de España, e un en representación do Consorcio de Compensación de Seguros.

O ministro de Xustiza propondrá o nomeamento dun vogal; así mesmo, o ministro de Educación, Cultura e Deporte propondrá o nomeamento dun vogal que recaerá nun catedrático de universidade en materia mercantil.

O ministro de Sanidade Servizos Sociais e Igualdade propondrá a designación de dous vogais, en representación dos consumidores.

Todos os vogais serán designados polo ministro de Economía e Competitividade.

7. Corresponderá aos vogais da Xunta Consultiva de Seguros e Fondos de Pensións:

- a) Asistir ás reunións e emitir por escrito as observacións que consideren oportunas.
- b) Calquera outra relacionada coas funcións da Xunta que lles encomende o presidente.

TÍTULO II

Acceso á actividade aseguradora e reaseguradora

CAPÍTULO I

Acceso á actividade das entidades aseguradoras e reaseguradoras españolas

Sección 1.^a Condicións de acceso á actividade

Artigo 4. Autorización administrativa.

1. A solicitude de autorización de acceso á actividade aseguradora presentarase na Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións e deberá ir acompañada dos seguintes

documentos acreditativos do cumprimento dos requisitos xerais exixidos no artigo 22 da Lei 20/2015, do 14 de xullo:

a) Copia autorizada da escritura de constitución debidamente inscrita no Rexistro Mercantil e, de ser o caso, no Rexistro de Sociedades Cooperativas, en que conste a acreditación da efectividade da subscrición e desembolso do capital social ou fondo mutual, nos termos establecidos nos artigos 33 e 34 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

b) Relación de todos os socios, con expresión das participacións que teñan no capital social ou das achegas ao fondo mutual. Cando se trate de socios que posúan unha participación significativa xuntarase, cuberto individualmente, o cuestionario que conteña a información incluída na lista que para o efecto aprobe o ministro de Economía e Competitividade para acreditar que se cumpren as condicións de idoneidade a que se refire o artigo 36 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

c) Relación dos socios que teñan a condición de entidade aseguradora, entidade de crédito ou empresa de servizos de investimento, así como, de ser o caso, as participacións, independentemente da súa contía, de que sexa titular calquera socio nunha entidade aseguradora, nunha entidade de crédito ou nunha empresa de servizos de investimento.

d) Descrición detallada daquelas relacións que constitúan vínculos estreitos, de acordo co definido no artigo 9 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

e) Programa de actividades que conteña, ao menos, as indicacións e xustificacións previstas nos artigos 11 e 12.

f) Relación daqueles que, baixo calquera título, exerzan a dirección efectiva ou formen parte do sistema de goberno da entidade, ou da entidade dominante, a que se xuntará, cuberto individualmente, o cuestionario que conteña a información prevista na lista que para o efecto aprobe o ministro de Economía e Competitividade para acreditar que se cumpren as condicións de honorabilidade e aptitude a que se refire o artigo 38 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

g) Se a entidade pretende cubrir os riscos do ramo de responsabilidade civil en vehículos terrestres automóbiles, excluída a responsabilidade do transportista, deberá comunicar o nome e o enderezo do representante designado en cada un dos Estados membros da Unión Europea distinto a España, encargado da tramitación e liquidación dos sinistros ocorridos nun Estado membro distinto ao de residencia do prexudicado ou nun país asinante do sistema de Carta verde.

h) Se a entidade pretende operar no ramo de enfermidade, deberá indicar se vai garantir riscos en que só se outorguen prestacións pecuniarias, riscos en que só se garanta a prestación de servizos, ou se vai garantir ambos os tipos de riscos.

i) Se a entidade pretende operar no ramo de defensa xurídica, deberá indicar a modalidade de xestión elixida entre as opcións previstas no anexo da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

2. A autorización ou denegación adoptárase e notificaráselle á entidade, no prazo máximo de seis meses, por orde ministerial motivada de forma precisa, contra a cal se poderá interpor recurso contencioso-administrativo.

Artigo 5. *Modificacións da documentación achegada.*

1. As modificacións da documentación achegada que servisen de base para o outorgamento da autorización administrativa de acceso á actividade aseguradora notificaranse á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións e remitirase, de ser o caso, certificación íntegra dos acordos dos órganos sociais competentes, dentro dos dez días seguintes ao da aprobación da acta correspondente.

Non obstante, no suposto de modificación da relación de socios a que fai referencia o artigo 4, o disposto no parágrafo anterior soamente será aplicable cando as participacións

teñan a cualificación de significativas ou cando, sen teren tal cualificación, sexan iguais ou superiores ao cinco por cento do capital ou dos dereitos de voto.

No prazo máximo dun mes, contado desde a data do seu outorgamento, remitíraselle á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións copia autorizada da escritura de elevación a públicos de tales acordos, cando proceda. En caso de que se deban inscribir tales acordos no Rexistro Mercantil, a copia autorizada da escritura a que se refire este parágrafo remitírase á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións no prazo dun mes desde a súa inscrición no Rexistro.

Calquera modificación dos representantes designados en virtude do disposto no artigo 4.1.g) deberá ser comunicada ao Consorcio de Compensación de Seguros dentro dos dez días seguintes contados desde a data da súa modificación.

2. As modificacións da documentación achegada notificados á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións ou, de ser o caso, ao Consorcio de Compensación de Seguros cando se trate dos representantes para a tramitación e liquidación de sinistros a que se refire o artigo 4.1.g), que determinen que a entidade aseguradora deixe de cumprir algún dos requisitos establecidos na Lei 20/2015, do 14 de xullo, e no real decreto para o outorgamento da autorización administrativa, darán lugar ao inicio do procedemento administrativo de revogación, sen prexuízo do posible trámite de emenda previsto no artigo 169.6 da referida lei.

Artigo 6. *Efectos da autorización.*

1. A autorización determinará a inscrición no rexistro a que se refire o artigo 40 da Lei 20/2015, do 14 de xullo. Esta autorización permitirá ás entidades aseguradoras practicar operacións unicamente nos ramos para os cales fosen autorizadas e, de ser o caso, nos riscos accesorios ou complementarios deles, segundo proceda, e deberán axustar o seu réxime de actuación ao programa de actividades, estatutos e demais requisitos determinantes da súa concesión.

2. A autorización poderá abranger só unha parte dos riscos correspondentes a un ramo, por instancia da entidade aseguradora solicitante. Neste suposto, o procedemento e os requisitos de autorización serán os mesmos que os previstos na Lei 20/2015, do 14 de xullo, e neste real decreto para o ramo correspondente, ben que, no programa de actividades a que se refire o artigo 32 da referida lei e os artigos 11 e 12 deste real decreto, as indicacións, xustificacións e previsións deberán adecuarse aos riscos concretos a que se limite a solicitude de autorización.

3. No ramo de enfermidade, a autorización poderá concederse de modo independente para os riscos en que exclusivamente se outorguen prestacións pecuniarias ou exclusivamente se preste o servizo de asistencia sanitaria.

Artigo 7. *Requisitos para a ampliación da autorización administrativa de entidades aseguradoras e reaseguradoras.*

1. A ampliación da autorización administrativa para que unha entidade aseguradora poida estender a súa actividade a outros ramos distintos dos autorizados e a ampliación dunha autorización que comprenda só unha parte dos riscos incluídos nun ramo ou que permita á entidade aseguradora exercer a súa actividade nun territorio de ámbito superior ao inicialmente solicitado e autorizado, requirirán autorización administrativa nos termos expresados no artigo 4.2 e estarán suxeitas a que a entidade aseguradora cumpra os seguintes requisitos:

a) Ter fondos propios básicos admisibles para cubrir o capital mínimo obrigatorio previsto no artigo 78 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, así como fondos propios admisibles que cubran o capital de solvencia obrigatorio previsto no seu artigo 74, en relación cos ramos en que xa estea autorizada para operar.

Así mesmo, en relación cos ramos en que solicita a autorización, deberá manter fondos propios básicos admisibles para cubrir en todo momento o capital mínimo

obligatorio, así como fondos propios admisibles para cubrir o capital de solvencia obligatorio.

b) Se para os ramos en que solicita a extensión de actividade se require un capital social ou fondo mutual e un importe mínimo absoluto do capital mínimo obligatorio máis elevados que os anteriores, deberá dispor deles.

c) No caso de entidades aseguradoras que exerzan actividades de seguro no ramo de vida e soliciten autorización administrativa para ampliar a súa actividade aos ramos 1 (accidentes) ou 2 (enfermidade) previstos no anexo da Lei 20/2015, do 14 de xullo, ou ben, no caso daquelas entidades que, exercendo actividade nos ramos 1 (accidentes) ou 2 (enfermidade), soliciten autorización administrativa para ampliar a súa actividade ao ramo de vida, deberán acreditar:

1.º Que posúen fondos propios básicos admisibles para cubrir o mínimo absoluto do capital mínimo obligatorio exixido ás entidades que realizan actividade no ramo de vida, así como para cubrir o mínimo absoluto do capital mínimo obligatorio exixido ás entidades que realizan actividade en ramos distintos do de vida.

2.º Que se comprometen a cubrir en todo momento as obrigacións financeiras mínimas previstas no artigo 157 en relación coas entidades aseguradoras autorizadas para operar no ramo de vida e en ramos distintos do de vida.

d) Presentar un programa de actividades nos termos previstos no artigo 32 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e artigos 11 e 12 deste real decreto.

2. A entidade aseguradora deberá remitir a documentación acreditativa do cumprimento dos requisitos exixidos no presente artigo e achegará certificación do acordo adoptado polo órgano social competente dentro dos dez días seguintes ao da aprobación da acta correspondente.

3. Tamén será precisa autorización administrativa para que unha entidade reaseguradora poida estender a súa actividade a outra distinta da inicialmente autorizada, que se outorgará sempre que cumpra os requisitos exixidos nos parágrafos a), b) e d) do punto 1.

4. No suposto previsto no artigo 45.2.d) da Lei 20/2015, do 14 de xullo, as mutualidades de previsión social que desexen operar por ramos deberán superar, ao menos, un dos dos importes previstos no artigo 128.1.a) e b).

Artigo 8. *Organizacións e agrupacións de entidades aseguradoras.*

As organizacións e agrupacións previstas nos artigos 25 e 93 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, deberán comunicar á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cunha antelación dun mes, o inicio da súa actividade, e achegar:

- a) Copia autorizada da escritura de constitución, debidamente inscrita, de ser o caso, no Rexistro Mercantil.
- b) Estatutos da organización ou agrupación.
- c) Memoria detallada das actividades que vaian realizar.
- d) Información relativa ás entidades aseguradoras que as compoñen.

Artigo 9. *Denominación social.*

1. Ningunha entidade poderá adoptar a denominación que veña utilizando outra, que induza a confusión ou que faga alusión a outra actividade distinta da propia aseguradora.

2. Queda prohibido incluír na denominación social palabras que se poidan interpretar como definidoras da natureza xurídica pública ou oficial da entidade, salvo que esta teña tal natureza.

Artigo 10. *Domicilio social.*

1. As entidades aseguradoras e reaseguradoras terán a súa documentación á disposición da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensiones no domicilio social que comunicasen para a súa inscrición no rexistro administrativo a que se refire o artigo 40 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

2. No inmovible onde radique o domicilio social farase figurar de maneira destacada a denominación social da entidade e, en caso de traslado, continuará o rótulo con indicación do novo domicilio durante un prazo non inferior a tres meses.

Artigo 11. *Programa de actividades.*

1. O programa de actividades a que se refire o artigo 32 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, deberá conter indicacións ou xustificacións completas e adecuadas, relativas, ao menos:

- a) Ás razóns, ás causas e os obxectivos do proxecto que se presenta.
- b) Aos ramos en que se pretende operar, precisando a natureza dos riscos ou compromisos que a entidade aseguradora ou reaseguradora se propón cubrir, así como as condicións e características dos produtos.
- c) Aos principios reitores e ao ámbito xeográfico de actuación.
- d) Á estrutura da organización, incluídos os procedementos de control interno establecidos.
- e) Aos sistemas de comercialización.
- f) Aos medios de publicidade.
- g) Ao sistema de goberno.
- h) Aos medios destinados a cubrir as exigencias patrimoniais, financeiras e de solvencia e a prestar a asistencia a que, de ser o caso, se comprometa.
- i) Aos fondos propios básicos admisibles para cubrir o mínimo absoluto do capital mínimo obrigatorio.
- j) Á política en materia de reaseguro e retrocesión. No caso de entidades reaseguradoras, o tipo de acordos de reaseguro que se propoñan realizar con entidades cedentes. En todo caso, as entidades aseguradoras e reaseguradoras establecerán os seus plans de reaseguro de tal modo que garden relación coa súa capacidade económica para o adecuado equilibrio técnico-financeiro da entidade.
- k) Ás previsións de gastos de instalación dos servizos administrativos e dos sistemas de comercialización, así como aos medios financeiros destinados a facer fronte a tales gastos.
- l) Aos mecanismos adoptados para a atención e resolución das queixas e reclamacións dos tomadores, asegurados, beneficiarios, terceiros prexudicados e asociacións.
- m) Aos procedementos e órganos adecuados de control interno e de comunicación para prever e impedir a realización de operacións relacionadas co branqueo de capitais, nas condicións establecidas na normativa aplicable. No caso de actuar a través de mediadores de seguros, estableceranse procedementos e criterios específicos para garantir o cumprimento das obrigacións exixidas na citada normativa.

2. Ademais do anterior, o programa de actividades deberá incluír para os tres primeiros exercicios sociais:

- a) Unha previsión do balance.
- b) Unha previsión do estado de fluxos de efectivo.
- c) Sobre a base da previsión do balance, unha estimación do futuro capital mínimo obrigatorio e do futuro capital de solvencia obrigatorio, así como o método de cálculo, hipóteses e a súa xustificación e, de ser o caso, outros estados financeiros e contables utilizados para derivar tales estimacións.

d) As previsións relativas aos medios financeiros destinados á cobertura do capital de solvencia obrigatorio e do capital mínimo obrigatorio.

e) No que respecta aos seguros distintos do seguro de vida e ao reaseguro, a seguinte información:

1.º Previsións relativas aos gastos de xestión distintos dos gastos de instalación, en particular os gastos xerais correntes e as comisións.

2.º Previsións relativas ás primas ou cotas e aos sinistros.

f) No que respecta ao seguro de vida, ademais, un plan en que se indiquen de forma detallada as previsións de ingresos e gastos, tanto para as operacións directas e as aceptacións de reaseguro como para as cesións de reaseguro.

3. Cando a solicitude de autorización sexa para operar no ámbito nacional, deberá conter a seguinte información:

a) O ámbito territorial en que a entidade aseguradora prevé operar inicialmente.

b) A disposición de medios para operar no dito ámbito territorial inicial.

c) Unha previsión de medios para ampliar o ámbito de actuación no territorio nacional.

Se a entidade aseguradora amplía posteriormente o seu ámbito de actuación respecto ao inicialmente previsto, deberallo comunicar á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións e achegar a documentación xustificativa dos medios con que vai operar.

Artigo 12. *Peculiaridades do programa de actividades nos ramos 2, 17, 18 e 19 da clasificación de ramos do seguro distinto do seguro de vida contida no anexo da Lei de ordenación, supervisión e solvencia de entidades aseguradoras e reaseguradoras.*

1. Nos ramos de enfermidade, de defensa xurídica, de asistencia e de decesos, en que a entidade aseguradora se propón garantir a prestación dun servizo, o programa de actividades deberá conter, ademais do previsto no artigo 11, indicacións e xustificacións relativas á capacidade para organizar os servizos a que se comprometa nos contratos. Para estes efectos deberán presentar, de ser o caso, os seguintes documentos:

a) Memoria explicativa da infraestrutura da entidade, en que se detallen os medios materiais e organizativos con que conta para a prestación que vai realizar. Deberase detallar, igualmente, se os medios que empregará son propiedade da entidade ou dun terceiro que non teña a consideración de asegurador e xuntar copia do acordo en virtude do cal actúe.

b) Contrato de reaseguro de prestación de servizos cunha entidade aseguradora debidamente autorizada para operar no Espazo Económico Europeo e que xustificase ante a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións ou ante a autoridade de control do seu domicilio social, se este radica noutro estado membro do Espazo Económico Europeo, a capacidade para prestar os servizos.

2. No ramo de defensa xurídica, as entidades que operen en varios ramos deberán optar por unha das modalidades de xestión previstas no anexo A) a) da Lei 20/2015, do 14 de xullo, especificando no programa de actividades a modalidade elixida.

Artigo 13. *Execución do programa de actividades.*

Durante os tres primeiros exercicios, se a actividade da entidade non se axusta ao seu programa de actividades, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá adoptar as medidas oportunas para protexer os intereses dos tomadores, asegurados e beneficiarios de contratos de seguros, salvo que sexa por ter desenvolvido a actividade

nun ámbito territorial inferior ao autorizado. Co fin de verificar a súa execución, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá requirir información detallada durante este período.

Artigo 14. Aumentos e reducións de capital social e fondo mutual. Achegas non pecuniarias.

1. Os aumentos e reducións de capital social ou fondo mutual deberán ser comunicados á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións de acordo co previsto no artigo 5.

2. Nos supostos de aumento de capital social ou fondo mutual mediante achegas non pecuniarias, deberase xuntar o informe de experto independente, nos termos do disposto no texto refundido da Lei de sociedades de capital, aprobado polo Real decreto legislativo 1/2010, do 2 de xullo.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá iniciar procedemento para a comprobación do valor dos activos achegados, mediante a capitalización ou imputación de rendementos, a aplicación de prezos medios no mercado ou de cotizacións en mercados nacionais ou estranxeiros, o ditame de peritos da Administración ou calquera outro medio de significación semellante.

O procedemento iniciárase mediante acordo, debidamente motivado, con referencia aos medios de comprobación indicados, en que se comunicará á entidade a posible insuficiencia dos valores dos activos achegados e concederáselle un prazo de quince días para formular alegacións e presentar os documentos e xustificacións que coide pertinentes.

Transcorrido o prazo indicado, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións ditará resolución en que lle poderá exixir á entidade que reduza o capital social ou fondo mutual ou que achegue outros bens complementarios.

No non regulado especificamente aplicarase a lexislación de procedemento administrativo común.

3. En calquera documento en que se cite a cifra de capital social, débese facer referencia ao subscrito e ao desembolsado.

Artigo 15. Socios. Avaliación da adquisición de participacións significativas en entidades aseguradoras e reaseguradoras.

1. Para apreciar a idoneidade dos socios a que se refire o artigo 36 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e coa finalidade de garantir unha xestión sa e prudente, toda persoa física ou xurídica que pretenda adquirir ou incrementar unha participación significativa nunha entidade aseguradora ou reaseguradora deberá achegar, coa notificación a que se refire o seu artigo 85.2, un cuestionario, cuberto individualmente, que conteña a información que aprobe o ministro de Economía e Competitividade.

O cuestionario detallará, conforme os seguintes criterios, a información que se considera necesaria para levar a cabo a avaliación:

a) A honorabilidade comercial e profesional de quen se propón adquirir ou incrementar a participación significativa.

b) A honorabilidade comercial e profesional e a experiencia de quen vaia levar a dirección efectiva da entidade aseguradora ou reaseguradora como consecuencia da adquisición ou incremento proposto.

c) A solvencia financeira daqueles que se propoñen adquirir ou incrementar a participación significativa, para atender os compromisos asumidos en relación co tipo de actividade que se exerza ou estea previsto exercer na entidade aseguradora ou reaseguradora.

d) A solvencia e capacidade da entidade aseguradora ou reaseguradora para cumprir de forma duradeira coas normas de supervisión que lle sexan aplicables e, en particular, cando proceda, se o grupo do que pasará a formar parte conta cunha estrutura

que non impida exercer unha supervisión eficaz ou obter a información necesaria, e que permita proceder a un intercambio efectivo de información entre as autoridades competentes para levar a cabo tal supervisión e determinar a repartición de responsabilidades entre elas.

e) A existencia de indicios racionais que permitan supor que se están efectuando ou se efectuaron ou se intentou efectuar, operacións de branqueo de capitais ou financiamento do terrorismo, ou que a citada adquisición poida aumentar o risco de que se efectúen tales operacións.

f) A posibilidade de que a entidade quede exposta de forma inadecuada ao risco das actividades non financeiras dos seus promotores ou cando, tratándose de actividades financeiras, a estabilidade ou o control da entidade poidan quedar afectadas polo alto risco daquelas.

A información que se achegue deberase referir, en todo caso, aos seguintes aspectos:

a) Sobre o adquirente potencial e, de ser o caso, sobre calquera persoa que de forma efectiva dirixa ou controle as súas actividades:

1.º A identidade do adquirente potencial, a estrutura do accionariado e a composición dos órganos de administración do adquirente potencial.

2.º A honorabilidade comercial e profesional do adquirente potencial e, de ser o caso, de calquera persoa que, de forma efectiva, dirixa ou controle as súas actividades.

3.º A honorabilidade comercial e profesional e a experiencia de quen vaia levar a dirección efectiva da entidade aseguradora como consecuencia da adquisición ou incremento propostos.

4.º A estrutura detallada do grupo a que eventualmente pertenza.

5.º A existencia de vínculos ou relacións, financeiras ou non, do adquirente potencial coa entidade adquirida e co seu grupo.

6.º A situación patrimonial e financeira do adquirente potencial e do grupo a que eventualmente pertenza.

7.º A solvencia e a capacidade da entidade aseguradora para cumprir de forma duradeira coas normas de ordenación e supervisión que lle sexan aplicables e, en particular, cando proceda, se o grupo do que pase a formar parte conta cunha estrutura que permite exercer unha supervisión eficaz ou obter a información necesaria, e que permita proceder a un intercambio efectivo de información entre as autoridades competentes para levar a cabo tal supervisión e determinar a repartición de responsabilidades entre elas.

8.º As avaliacións realizadas por organismos internacionais da normativa de prevención do branqueo de capitais e financiamento do terrorismo do país de nacionalidade do adquirente potencial, salvo que sexa a dun Estado membro da Unión Europea, así como a traxectoria en materia de prevención do branqueo de capitais e do financiamento do terrorismo do adquirente potencial e das entidades integradas no seu grupo que non estean domiciliadas na Unión Europea.

No caso de Estados membros da Unión Europea, a información sobre esta traxectoria obterase na consulta que a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións realice ás autoridades supervisoras deste Estado de acordo co artigo 16.1.

b) Sobre a adquisición proposta:

1.º A identidade da entidade obxecto da adquisición.

2.º A finalidade da adquisición.

3.º O grao de exposición da entidade ao risco das actividades non financeiras dos seus promotores ou ao risco de actividades financeiras cando a estabilidade ou o control da entidade poidan quedar afectados.

4.º A contía da adquisición, así como a forma e o prazo en que se levará a cabo.

5.º Os efectos que terán a adquisición sobre o capital e os dereitos de voto antes e despois da adquisición proposta.

6.º A existencia dunha acción concertada de maneira expresa ou tácita con terceiros con relevancia para a operación proposta.

7.º A existencia de acordos previstos con outros accionistas da entidade obxecto da adquisición.

8.º Que non existan indicios racionais que permitan supor:

i) Que, en relación coa adquisición proposta, se están efectuando ou se efectuaron ou se intentou efectuar operacións de branqueo de diñeiro ou de financiamento do terrorismo no sentido previsto na normativa de prevención de tales actividades; ou

ii) Que a citada adquisición non poida aumentar o risco de que se efectúen tales operacións.

c) Sobre o financiamento da adquisición:

A orixe dos recursos financeiros empregados para a adquisición, entidades a través das cales se canalizarán e réxime de dispoñibilidade destes.

d) Ademais, exixirase:

1.º No caso dunha participación significativa que produza cambios no control da entidade, detallarase un plan de negocio, que inclúa información sobre o plan de desenvolvemento estratéxico da adquisición, os estados financeiros e outros datos provisionais. Así mesmo, detallaranse as principais modificacións na entidade que se vai adquirir previstas polo adquirente potencial. En particular, sobre o impacto que a adquisición terá no sistema de goberno, na estrutura e nos recursos dispoñibles, nos órganos de control interno e nos procedementos para a prevención do branqueo de capitais e do financiamento do terrorismo daquela.

2.º No caso dunha participación significativa que non produza cambios no control da entidade, informarase sobre a política do adquirente potencial en relación coa adquisición e as súas intencións respecto á entidade adquirida, en particular, sobre a súa participación no goberno da entidade.

3.º Nos dous casos anteriores, os aspectos relativos á honorabilidade comercial e profesional de administradores e directivos que vaian dirixir a actividade da entidade aseguradora como consecuencia da adquisición proposta.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións dará publicidade ao contido da citada lista de información na súa páxina web ou sede electrónica.

2. Tan pronto como reciba a notificación a que se refire o artigo 85.2 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións solicitará, nos casos en que proceda conforme a normativa vixente en materia de branqueo de capitais, informe do Servizo Executivo da Comisión para a Prevención do Branqueo de Capitais e Infraccións Monetarias, co fin de obter unha valoración adecuada deste criterio. Coa dita solicitude a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións remitirá ao Servizo Executivo canta información recibise de quen se propón adquirir ou incrementar a participación ou dispoña, en exercicio das súas competencias, que poida ser relevante para a valoración deste criterio. O Servizo Executivo deberá remitir o informe á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións no prazo máximo de trinta días hábiles contado desde o día seguinte a aquel en que recibise a solicitude coa información sinalada.

O cómputo dos trinta días hábiles previsto para que o Servizo Executivo da Comisión para a Prevención do Branqueo de Capitais e Infraccións Monetarias remita o seu informe á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións interromperase nos mesmos termos en que esta interrompa o cómputo do prazo de avaliación de acordo co disposto no punto seguinte.

3. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións disporá dun prazo máximo de sesenta días hábiles, contado desde a data en que xustificase a recepción da notificación a que se refire o artigo 85.2 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, para avaliar a operación e, de ser o caso, oporse á adquisición da participación significativa ou de cada un dos seus incrementos que igualem ou superen os límites mencionados nos puntos 1 e 2 do mesmo artigo 85 ou que convertan a entidade aseguradora en sociedade controlada polo titular da participación significativa.

O xustificante de recibo realizarase por escrito no prazo de dous días hábiles contado desde a data da recepción da notificación pola Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, sempre que con esta se achegue toda a documentación que resulte exixible, e nel indicarse a data exacta en que finaliza o prazo de avaliación. Se a notificación non contén toda a información exixible, requirirase a quen se propón adquirir ou incrementar a participación para que, nun prazo de dez días, emende a falta ou xunte a información preceptiva, con indicación de que, se así non o fai, se considerará que desiste da adquisición proposta.

Se o considera necesario, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá solicitar información adicional á que, con carácter xeral, procede exixir conforme o disposto no presente artigo, para avaliar convenientemente a adquisición proposta. Esta solicitude farase por escrito e nela especificarase a información adicional necesaria. Cando a solicitude de información adicional se realice dentro dos cincuenta primeiros días hábiles do prazo establecido no parágrafo primeiro deste punto, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá interromper o seu cómputo, por unha única vez, durante o período que medie entre a data da solicitude de información adicional e a data de recepción desta. Esta interrupción poderá ter unha duración máxima de vinte días hábiles, que se poderá prolongar até trinta días se a adquisición ou o incremento proposto pretende realizalo unha persoa física ou xurídica que:

- a) está domiciliada ou autorizada fóra da Unión Europea; ou
- b) non está suxeita a supervisión financeira en España ou na Unión Europea.

4. A oposición da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións á adquisición ou incremento pretendido deberá fundarse na falta de idoneidade do adquirente sobre a base dos criterios e aspectos establecidos no punto 1 deste artigo ou en que a información achegada para a avaliación é incompleta. Se esta dirección xeral non se opón á adquisición ou incremento de participación significativa, poderá fixar un prazo máximo para efectuar a adquisición e prorrogalo cando proceda.

5. Se, unha vez finalizada a avaliación, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións presenta obxeccións á adquisición proposta, informará diso a quen se propón adquirir ou incrementar a participación, por escrito e motivando a súa decisión, no prazo de dous días hábiles, sen que en ningún caso se poida exceder o prazo máximo para realizar a avaliación. Se a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións non se pronuncia no prazo de avaliación, poderase proceder á adquisición ou incremento da participación.

6. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións non poderá impor condicións previas en canto á contía da participación que se deba adquirir nin terá en conta as necesidades económicas do mercado ao realizar a avaliación.

7. A resolución da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións deberá recoller, de ser o caso, as posibles observacións ou reservas expresadas pola autoridade responsable da supervisión do adquirente.

Por petición do adquirente ou de oficio, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá facer públicos os motivos que xustifiquen a súa decisión, sempre que a información revelada non afecte terceiros alleos á operación.

8. Cando a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións reciba dúas ou máis notificacións referidas á mesma entidade, tratará todos os que pretendan adquirir unha participación de forma non discriminatoria.

Artigo 16. Colaboración entre autoridades supervisoras para a avaliación da adquisición de participacións significativas en entidades aseguradoras e reaseguradoras.

1. Para os efectos da avaliación a que se refire o artigo 15, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións consultará as autoridades responsables da supervisión dos adquirentes doutros Estados membros do Espazo Económico Europeo, sempre que o adquirente sexa:

a) Unha entidade de crédito, unha empresa de seguros ou reaseguros, unha empresa de servizos de investimento ou unha sociedade xestora de institucións de investimento colectivo ou de fondos de pensións, autorizada noutro Estado membro do Espazo Económico Europeo.

b) A sociedade matriz dunha entidade de crédito, unha empresa de seguros ou de reaseguros, unha empresa de servizos de investimento ou unha sociedade xestora de institucións de investimento colectivo ou de fondos de pensións, autorizada noutro Estado membro do Espazo Económico Europeo.

c) Unha persoa física ou xurídica que exerza o control dunha entidade de crédito, unha empresa de seguros ou de reaseguros, unha empresa de servizos de investimento ou unha sociedade xestora de institucións de investimento colectivo ou de fondos de pensións, autorizada noutro Estado membro do Espazo Económico Europeo.

2. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, ao realizar a avaliación a que se refire o punto anterior, consultará, no ámbito das súas competencias, o Banco de España e a Comisión Nacional do Mercado de Valores.

3. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións atenderá reciprocamente as consultas que lle remitan as autoridades competentes doutros Estados membros e, de ser o caso, o Banco de España ou a Comisión Nacional de Mercado de Valores. Ademais, facilitaralles de oficio e sen atrasos inxustificadas toda a información que resulte esencial para a avaliación, así como o resto de información que soliciten, sempre e cando esta resulte oportuna para a avaliación.

Artigo 17. Cómputo das participacións significativas en entidades aseguradoras e reaseguradoras.

1. Para efectos do disposto no punto 3 do artigo 85 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, as accións, achegas ou dereitos de voto que se integren no cómputo dunha participación incluírán:

a) Os adquiridos directamente polo adquirente potencial.

b) Os adquiridos a través de sociedades controladas ou participadas polo adquirente potencial.

c) Os adquiridos por sociedades integradas no mesmo grupo que o adquirente potencial ou participadas por entidades do grupo.

d) Os adquiridos por outras persoas que actúen por conta do adquirente potencial ou concertadamente con el ou con sociedades do seu grupo.

En todo caso, incluíranse:

1.º Os dereitos de voto que se poidan exercer en virtude dun acordo cun terceiro que obrigue o adquirente potencial e o propio terceiro a adoptar, mediante o exercicio concertado dos dereitos de voto que posúen, unha política común duradeira en relación coa xestión da entidade aseguradora ou que teña por obxecto influír de maneira relevante nela.

2.º Os dereitos de voto que se poidan exercer en virtude dun acordo cun terceiro que preveña a transferencia temporal e a título oneroso dos dereitos de voto en cuestión.

e) Os que posúa o adquirente potencial vinculados a accións adquiridas a través de persoa interposta.

f) Os dereitos de voto que se poidan controlar, declarando expresamente a intención de exercelos, como consecuencia do depósito das accións correspondentes como garantía.

g) Os dereitos de voto que se poidan exercer en virtude de acordos de constitución dun dereito de usufruto sobre accións.

h) Os dereitos de voto que estean vinculados a accións depositadas no adquirente potencial, sempre que este poida exercelos discrecionalmente en ausencia de instrucións específicas por parte dos accionistas.

i) Os dereitos de voto que o adquirente potencial poida exercer en calidade de representante, cando os poida exercer discrecionalmente en ausencia de instrucións específicas por parte dos accionistas.

j) Os dereitos de voto que se poden exercer en virtude de acordos ou negocios previstos nas letras f) a i), subscritos por unha entidade controlada polo adquirente potencial.

2. Os dereitos de voto calcularanse sobre a totalidade das accións que os atribúan, incluso nos supostos en que o exercicio de tales dereitos estea suspendido.

3. Para efectos do disposto no punto 3 do artigo 85 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, as accións, achegas ou dereitos de voto que se integren no cómputo dunha participación non incluírán:

a) As accións adquiridas exclusivamente para efectos de compensación e liquidación dentro do ciclo curto de liquidación habitual. Para estes efectos, a duración máxima do ciclo curto de liquidación habitual será de tres días hábiles bolsistas a partir da operación e aplicarase tanto a operacións realizadas nun mercado secundario oficial ou noutro mercado regulado como ás realizadas fóra del. Os mesmos principios se aplicarán tamén a operacións realizadas sobre instrumentos financeiros.

b) As accións que poida posuír por ter proporcionado o aseguramento ou a colocación de instrumentos financeiros sobre a base dun compromiso firme, sempre que os dereitos de voto correspondentes non se exerzan ou utilicen para intervir na administración da entidade aseguradora e se cedan no prazo dun ano desde a súa adquisición.

c) As accións posuídas en virtude dunha relación contractual para a prestación do servizo de administración e custodia de valores, sempre que a entidade só poida exercer os dereitos de voto inherentes ás ditas accións con instrucións formuladas polo propietario, por escrito ou por medios electrónicos.

d) As accións ou participacións adquiridas por parte dun creador de mercado que actúe na súa condición de tal, sempre que:

1.º Estea autorizado a operar como tal en virtude das disposicións que incorporen ao seu dereito nacional a Directiva 2014/65/UE do Parlamento Europeo e do Consello, do 15 de maio de 2014, relativa aos mercados de instrumentos financeiros e pola que se modifican a Directiva 2002/92/CE e a Directiva 2011/61/UE; e

2.º Non interveña na xestión da entidade aseguradora de que se trate, nin exerza influencia ningunha sobre ela para adquirir tales accións, nin apoie o prezo da acción de ningunha outra forma.

e) As accións ou participacións incorporadas a unha carteira xestionada discrecional e individualizadamente, sempre que a empresa de servizos de investimento, sociedade xestora de institucións de investimento colectivo ou entidade de crédito, só poida exercer os dereitos de voto inherentes ás ditas accións con instrucións precisas por parte do cliente.

4. Para levar a cabo o cómputo dunha participación para efectos do disposto no punto 1, no caso de que o adquirente potencial sexa unha entidade dominante dunha

sociedade xestora de institucións de investimento colectivo ou dunha entidade que exerza o control dunha empresa de servizos de investimento, terase en conta o seguinte:

a) A entidade dominante dunha sociedade xestora de institucións de investimento colectivo non estará obrigada a agregar a proporción de dereitos de voto que atribúen as accións que posúa á proporción de dereitos de voto das accións que formen parte do patrimonio das institucións de investimento colectivo xestionadas pola dita sociedade xestora, sempre que esta exerza os dereitos de voto independentemente da entidade dominante.

Malia o anterior, aplicarase o disposto nos puntos anteriores cando a entidade dominante ou outra entidade controlada por ela investise en accións que integren o patrimonio das institucións de investimento colectivo xestionadas pola sociedade xestora e esta careza de discrecionalidade para exercer os dereitos de voto correspondentes e poida unicamente exercelos seguindo as instrucións directas ou indirectas da entidade dominante ou doutra entidade controlada por ela.

b) A entidade que exerza o control dunha empresa que presta servizos de investimento non estará obrigada a agregar a proporción dos dereitos de voto que atribúan as accións que posúa á proporción que esta xestione de maneira individualizada como consecuencia da prestación do servizo de xestión de carteiras, sempre que se cumpran as seguintes condicións:

1.^a Que a empresa de servizos de investimento, a entidade de crédito ou a sociedade xestora de institucións de investimento colectivo estean autorizadas para a prestación do servizo de xestión de carteiras nos termos establecidos no artigo 140.d) e 145 do texto refundido da Lei do mercado de valores, aprobado polo Real decreto lexislativo 4/2015, do 23 de outubro;

2.^a Que só poida exercer os dereitos de voto inherentes ás ditas accións seguindo instrucións formuladas por escrito ou por medios electrónicos ou, na súa falta, que cada un dos servizos de xestión de carteira se preste de forma independente de calquera outro servizo e en condicións equivalentes ás previstas na Lei 35/2003, do 5 novembro, de institucións de investimento colectivo, mediante a creación dos oportunos mecanismos; e

3.^a Que exerza os seus dereitos de voto independentemente da entidade dominante.

Malia o disposto neste punto, aplicarase o previsto nos puntos anteriores cando a entidade dominante ou outra entidade controlada por ela investise en accións xestionadas por unha empresa de servizos de investimento do grupo e esta non estea facultada para exercer os dereitos de voto vinculados ás ditas accións e só poida exercer os dereitos de voto correspondentes a esas accións seguindo instrucións directas ou indirectas da entidade dominante ou doutra entidade controlada por ela.

5. As participacións indirectas tomaranse polo seu valor cando o adquirente potencial teña o control da sociedade interposta, e polo que resulte de aplicar a porcentaxe de participación na interposta, en caso contrario.

Cando unha participación significativa se posúa, total ou parcialmente, de forma indirecta, os cambios nas persoas ou entidades a través das cales tal participación se posúa deberán ser comunicadas previamente á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, que se poderá opor segundo o previsto no punto 2 do artigo 85 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

6. Consideraranse sociedades controladas aquelas en que o adquirente potencial posúa o control por darse algún dos supostos previstos no artigo 42 do Código de comercio e, participadas, aquelas en que se posúa, de maneira directa ou indirecta, ao menos un vinte por cento dos dereitos de voto ou do capital dunha empresa ou entidade.

Artigo 18. *Honorabilidade e aptitude daqueles que exerzan a dirección efectiva ou desempeñen funcións que integran o sistema de goberno da entidade.*

1. Concorre honorabilidade comercial e profesional naqueles que viñesen mostrando unha conduta persoal, comercial e profesional que non xere dúbidas sobre a súa capacidade para desempeñar unha xestión sa e prudente da entidade.

2. Para valorar a concorrencia de honorabilidade comercial e profesional deberá considerarse toda a información dispoñible, incluíndo:

a) A traxectoria do cargo en cuestión na súa relación coas autoridades de regulación e supervisión; as razóns polas cales foi despedido ou cesado en postos ou cargos anteriores; o seu historial de solvencia persoal e de cumprimento das súas obrigacións; ou se estivo inhabilitado conforme a Lei 22/2003, do 9 de xullo, concursal, mentres non concluíse o período de inhabilitación fixado na sentenza de cualificación do concurso e os quebrados e concursados non rehabilitados en procedementos concursais anteriores á entrada en vigor da referida lei.

b) A condena pola comisión de delitos ou faltas e a sanción pola comisión de infraccións administrativas, tendo en conta:

1.º O carácter doloso ou imprudente do delito, falta ou infracción administrativa.

2.º Se a condena ou sanción é ou non firme.

3.º A gravidade da condena ou sanción impostas.

4.º A tipificación dos feitos que motivaron a condena ou sanción, especialmente se se trata de delitos contra o patrimonio, branqueo de capitais, contra a orde socioeconómica e contra a Facenda pública e a Seguridade Social, ou supoñen infracción das normas reguladoras do exercicio da actividade aseguradora, bancaria ou do mercado de valores, ou de protección dos consumidores.

5.º Se os feitos que motivaron a condena ou sanción se realizaron en proveito propio ou en prexuízo dos intereses de terceiros cuxa administración ou xestión de negocios lle fose confiada e, de ser o caso, a relevancia dos feitos polos cales se produciu a condena ou sanción en relación coas funcións que teña asignadas ou se vaian asignar ao cargo en cuestión na entidade aseguradora ou reaseguradora.

6.º A prescrición dos feitos ilícitos de natureza penal ou administrativa ou a posible extinción da responsabilidade penal.

7.º A existencia de circunstancias atenuantes e a conduta posterior desde a comisión do delito ou infracción.

8.º A reiteración de condenas ou sancións por delitos, faltas ou infraccións.

As entidades cumprirán as obrigacións de subministración de información necesarias para a valoración prevista nesta letra, remitindo á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións un certificado de antecedentes penais da persoa obxecto de valoración, sen prexuízo das competencias da dita Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións para requirir directamente da persoa cuxa honorabilidade sexa obxecto de valoración toda a información complementaria que resulte necesaria para a avaliación dos elementos a que se refire esta letra.

Así mesmo, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións consultará as bases de datos da Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación, a Autoridade Bancaria Europea e a Autoridade Europea de Valores e Mercados sobre sancións administrativas.

c) A existencia de investigacións relevantes e fundadas, tanto no ámbito penal como administrativo, sobre algún dos feitos mencionados na letra b).4.º anterior. Non se considerará que hai falta de honorabilidade sobrevida pola mera circunstancia de que, estando no exercicio do seu cargo, un conselleiro, director xeral ou asimilado, ou outros empregados responsables das funcións de goberno da entidade sexan obxecto de tales investigacións.

Se durante o exercicio da súa actividade concorre na persoa avaliada algunha das circunstancias anteriores, e esta resulta relevante para a avaliación da súa honorabilidade, a entidade aseguradora ou reaseguradora comunicarallo á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións no prazo máximo de quince días hábiles desde o seu cofecemento.

Os membros do órgano de administración, directores xerais ou asimilados e outros empregados que sexan responsables das funcións de goberno da entidade aseguradora ou reaseguradora, e que teñan cofecemento de que concorre na súa persoa algunha das circunstancias descritas neste punto, deberán informar diso a súa entidade.

O tratamento dos datos que as entidades aseguradoras e reaseguradoras leven a cabo no marco do disposto neste precepto deberá limitarse á exclusiva finalidade de subministración da información á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións. O número de persoas da entidade que, dentro da súa organización, poida ter acceso a tales datos queda expresamente limitado.

3. En relación coa aptitude, considerarase que posúe cofecementos e experiencia adecuados para exercer as súas funcións nas entidades aseguradoras ou reaseguradoras quen conte con formación do nivel e perfil adecuado, en particular na área de seguros e servizos financeiros, e experiencia práctica derivada das súas anteriores ocupacións durante períodos de tempo suficientes. Para iso teranse en conta tanto os cofecementos adquiridos nun ámbito académico como a experiencia no desenvolvemento profesional de funcións similares ás que se van desenvolver noutras entidades ou empresas.

Na valoración da experiencia práctica e profesional deberá prestarse especial atención á natureza e complexidade dos postos desempeñados, ás competencias e poderes de decisión e responsabilidades asumidas, así como ao número de persoas ao seu cargo, ao cofecemento técnico alcanzado sobre o sector financeiro e aos riscos que debe xestionar.

En todo caso, os criterios de cofecementos e experiencia aplicaranse valorando a natureza, o tamaño e a complexidade da actividade de cada entidade financeira e as concretas funcións e responsabilidades do posto asignado á persoa avaliada.

Así mesmo, o órgano de administración dunha entidade aseguradora ou reaseguradora deberá contar con membros que, considerados no seu conxunto, posúan suficientes cofecementos e experiencia profesional, ao menos, nas seguintes áreas:

- a) Seguros e mercados financeiros.
- b) Estratexias e modelos de negocio.
- c) Sistema de goberno.
- d) Análise financeira e actuarial.
- e) Marco regulatorio.

Artigo 19. *Rexistro administrativo.*

Abrirase un libro para cada un dos tipos de entidades e persoas a que se refire o artigo 40 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

Artigo 20. *Inscripción dos actos relativos a entidades aseguradoras e reaseguradoras e dos seus grupos.*

1. Son actos suxeitos a inscrición no rexistro administrativo a que se refire o artigo 40 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, a autorización inicial, a ampliación da autorización, os relativos ao establecemento de sucursais ou ao exercicio da actividade en libre prestación de servizos previstos na referida lei e neste real decreto, os cambios de denominación social, os cambios de domicilio social, o aumento ou redución do capital social ou fondo mutual e outras modificacións estatutarias, as participacións

significativas, a cesión de carteira, fusión, transformación, cesión global de activos e pasivos, escisión, a pertenza a un grupo, agrupacións de interese económico e unións temporais de empresas, a revogación e a rehabilitación da autorización administrativa, o acordo de disolución, o nomeamento e cesamento de liquidadores, o domicilio da oficina liquidadora, a intervención na liquidación, a extinción e a cancelación da autorización para operar, así como as sancións que, de ser o caso, se impuxesen, salvo a de amoestación privada. Serán igualmente obxecto de inscrición os apoderamentos outorgados ás axencias de subscripción, así como os ramos ou riscos que comprendan tales apoderamentos.

2. En relación cos grupos e subgrupos do artigo 40.1.c) da Lei 20/2015, do 14 de xullo, inscribíranse todas as entidades que formen parte deles, con independencia da súa natureza xurídica e obxecto social, con indicación da súa porcentaxe de participación.

3. Cando a inscrición no rexistro derive de acordos da Administración, o asento practícarase de oficio con fundamento no acto administrativo correspondente. Cando proceda de actos das entidades, estas deberán solicitar a inscrición dos acordos correspondentes dentro dos quince días seguintes á data en que se adoptaron, e para este efecto remitirase certificación dos órganos sociais correspondentes.

En todo caso, deberá presentarse a escritura pública correspondente, xustificando a súa inscrición no Rexistro Mercantil, no prazo dun mes desde a súa inscrición no dito rexistro.

Artigo 21. Inscrición dos actos relativos ás persoas que exercen a dirección efectiva de entidades aseguradoras e reaseguradoras.

1. Son actos suxeitos a inscrición no rexistro administrativo a que se refire o artigo 40 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, o nomeamento, a suspensión, a revogación, o cesamento por calquera causa e a inhabilitación, así como as sancións que, de ser o caso, se lles impuxesen, salvo a de amoestación privada. Consignaranse o nome e os apelidos ou denominación social, o domicilio, a nacionalidade, o sexo, o número do documento nacional de identidade e, se se trata de estranxeiros, de ser o caso, o do permiso de residencia ou pasaporte. Cando a dirección efectiva sexa desempeñada por persoas xurídicas, inscribíranse os datos correspondentes aos seus representantes designados.

2. Cando a inscrición derive de acordos da Administración, o asento practícarase de oficio con fundamento no acto administrativo correspondente. Cando proceda de actos das entidades aseguradoras, estas deberán solicitar a inscrición dos acordos correspondentes dentro dos quince días seguintes á data en que se acordasen o nomeamento ou a revogación, e para este efecto remitirase certificación dos órganos sociais correspondentes. Cando sexa exigible de acordo coa lexislación aplicable, presentarse a escritura pública correspondente, así como xustificación da súa inscrición no Rexistro Mercantil, no prazo dun mes desde a súa inscrición no dito rexistro.

Artigo 22. Inscrición dos actos relativos ás organizacións para a distribución da cobertura de riscos entre entidades aseguradoras ou para a prestación de servizos comúns relacionados coa actividade destas e dos seus altos cargos.

1. Son actos suxeitos a inscrición no rexistro administrativo a que se refire o artigo 40 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, a comunicación inicial de actividade, os cambios de denominación, obxecto e domicilio social, e demais modificacións que afecten as organizacións a que se refire o presente artigo.

2. Tamén constará no mencionado rexistro, no libro referente á organización obrigada, a relación de entidades que a integran e das persoas ás cales se confire a administración ou dirección. Deben constar os mesmos datos que se establecen no artigo 21.2.

3. Cando a inscrición no rexistro derive de acordos da Administración, o asento practicarase de oficio con fundamento no acto administrativo correspondente. Cando proceda de actos das organizacións, estas deberán solicitar a inscrición dos acordos correspondentes dentro dos quince días seguintes á data en que se adoptaron, e para este efecto remitirase certificación expedida polo órgano competente. Cando sexa exixible de acordo coa lexislación aplicable, presentarse a escritura pública correspondente, así como xustificación da súa inscrición no Rexistro Mercantil, no prazo dun mes desde a súa inscrición no dito rexistro.

Artigo 23. Inscrición das medidas de control especial.

1. As medidas de control especial serán inscrites no rexistro a que se refire o artigo 40 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, cando se acorde darlles publicidade conforme o disposto no artigo 213.

2. Inscibiranse, en todo caso, as medidas de control especial previstas nos artigos 163 e 165 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

Artigo 24. Cancelación da inscrición das sancións impostas.

As inscricións relativas ás sancións impostas cancelaranse no rexistro previsto nos artigos anteriores, de oficio ou por instancia do interesado.

A cancelación de oficio procederá cando se ditase resolución ou sentenza firme estimatoria do recurso interposto contra a sanción.

O interesado terá dereito a solicitar da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións a cancelación da inscrición da sanción que lle fose imposta, sempre que non se incorrese en ningunha nova infracción, dentro dos dous anos seguintes á data da firmeza da sanción para o caso das infraccións leves, cinco anos no caso das graves e oito anos no caso das moi graves.

A iniciación dun expediente administrativo sancionador interromperá os prazos previstos no parágrafo anterior. Se o procedemento conclúe coa imposición dunha nova sanción, a inscrición desta cancelase cando transcorra o prazo de cancelación aplicable a ela, salvo que o prazo de cancelación dalgunha sanción anterior inscrita sexa superior, caso en que se atenderá a esta última data de cancelación.

Unha vez producida a cancelación, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións non poderá tomar en consideración as sancións cuxa inscrición se cancelase para efectos do previsto nos artigos 36, 38 e 85 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e 15 deste real decreto.

Sección 2.^a Actividade das entidades aseguradoras e reaseguradoras españolas en réxime de dereito de establecemento e libre prestación de servizos na Unión Europea

Artigo 25. Deber de información ao tomador do seguro.

1. Antes da que unha entidade aseguradora española subscriba un contrato de seguro, distinto ao contrato de seguro por grandes riscos, en réxime de dereito de establecemento ou en réxime de libre prestación de servizos, a entidade deberá informar o tomador do seguro de que está domiciliada en España ou, se é o caso, informar do Estado da sucursal con que se vaia subscribir o contrato, o que tamén deberá constar nos documentos que para estes efectos se entreguen, de ser o caso, ao tomador do seguro ou aos asegurados.

2. A póliza e calquera outro documento en que se formalice todo contrato de seguro en réxime de dereito de establecemento ou en réxime de libre prestación de servizos, incluídos os contratos de seguro por grandes riscos, deberán indicar o enderezo do domicilio social ou, de ser o caso, da sucursal da entidade aseguradora española que proporcione a cobertura; e, tratándose de contratos de seguro de responsabilidade civil en vehículos terrestres automóbiles, excluída a responsabilidade do transportista, subscritos

en réxime de libre prestación de servizos, deberá facerse constar tamén o nome e o enderezo do representante a que se refire o artigo 58.1 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, cando o exixa o Estado membro de localización do risco.

Artigo 26. Deber de información estatística relativa ás actividades transfronteirizas das entidades aseguradoras españolas.

1. De acordo co previsto no artigo 49 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, as entidades aseguradoras españolas que operen en réxime de dereito de establecemento ou en réxime de libre prestación de servizos deberán informar a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, separadamente para as operacións realizadas en cada un de tales réximes e por Estado membro, sobre o importe das primas, sinistros e comisións, sen dedución do reaseguro. A información subministrarase con separación entre o seguro de vida e os seguros distintos do de vida e, dentro destes, por liñas de negocio.

No que respecta ao seguro de responsabilidade civil en vehículos terrestres automóbiles (ramo 10), excluída a responsabilidade do transportista, a entidade informará tamén a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións da frecuencia e do custo medio dos sinistros.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións subministrará a dita información, sobre unha base agregada, ás autoridades de supervisión dos Estados membros interesados que así o soliciten.

2. No caso de entidades aseguradoras españolas que operen en réxime de dereito de establecemento, deberán remitir á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións información sobre a actividade realizada en cada Estado membro do Espazo Económico Europeo, de acordo coa normativa da Unión Europea de directa aplicación.

As entidades aseguradoras españolas que operen en réxime de libre prestación de servizos deberán informar separadamente das operacións que realicen desde a sede central daquelas outras que se realicen desde as sucursais establecidas noutros Estados membros.

Artigo 27. Remisión xeral.

En todo o demais, as entidades aseguradoras españolas que operen en réxime de dereito de establecemento ou en réxime de libre prestación de servizos axustaranse ás disposicións da Lei 20/2015, do 14 de xullo, con excepción das normas contidas no seu artigo 95.2 e 23.4 do texto refundido do Estatuto legal do Consorcio de Compensación de Seguros, aprobado polo Real decreto lexislativo 7/2004, do 29 de outubro, cando os riscos se encontren localizados fóra de España.

Artigo 28. Establecemento de sucursais.

1. Toda entidade aseguradora española que se propoña establecer unha sucursal no territorio doutro Estado membro comunicarallo á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións e achegará a seguinte información:

- a) O Estado membro en cuxo territorio se propón establecer a sucursal.
- b) Programa de actividades, en que se indicarán o tipo de operacións previstas e a estrutura orgánica da sucursal.
- c) Enderezo no Estado membro da sucursal en que lle poden reclamar e entregar os documentos.
- d) Nome do apoderado xeral da sucursal, que deberá estar dotado de poderes suficientes para obrigar a entidade fronte a terceiros e para representala ante as autoridades e os órganos xudiciais do Estado membro da sucursal.
- e) Se a entidade aseguradora pretende que a súa sucursal cubra os riscos do ramo de responsabilidade civil en vehículos terrestres automóbiles, excluída a responsabilidade do transportista, deberá declarar que se asociou á oficina nacional e ao fondo nacional de garantía do Estado membro da sucursal.

f) Se a entidade pretende cubrir os riscos do ramo de defensa xurídica, a opción elixida entre as distintas modalidades de xestión previstas no anexo da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

2. O programa de actividades a que fai referencia o punto anterior deberá conter indicacións ou xustificacións relativas:

a) Ás operacións que a entidade pretenda realizar, especificando a natureza dos riscos ou compromisos que pretenda garantir xunto, de ser o caso, cos riscos accesorios e complementarios, de acordo co disposto no anexo da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

b) Aos principios reitores en materia de reaseguro.

c) Ás previsións de gastos de instalación dos servizos administrativos e, de ser o caso, da rede de produción; aos medios financeiros destinados a facer fronte a estes e, se os riscos por cubrir están clasificados no ramo 18 do punto A a) do anexo da Lei 20/2015, do 14 de xullo, os medios de que dispón a entidade.

d) Á estrutura da organización da sucursal.

e) Ás previsións, para os tres primeiros exercicios sociais, dos gastos de xestión distintos dos de instalación, así como das primas ou cotas e dos sinistros para os seguros distintos ao seguro de vida.

3. A entidade presentará a documentación a que se refiren os dous puntos anteriores na Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, xunto coa tradución xurada á lingua oficial do Estado membro en que a entidade aseguradora se propoña establecer a sucursal.

4. No prazo de tres meses a partir da recepción da información completa a que fan referencia os puntos anteriores, e non habendo obxección ningunha, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións remitirá á autoridade supervisora do Estado membro da sucursal a tradución xurada a que se fai referencia no punto 3, presentando certificación, en castelán, de que a entidade aseguradora dispón do capital de solvencia obrigatorio legalmente exixible e dos ramos e riscos en que se encontra autorizada para operar, e indicando a denominación precisa e o enderezo do seu domicilio social. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións informará da dita comunicación a entidade aseguradora.

5. Todo proxecto de modificación das informacións contidas nas alíneas b), c) ou d) do punto 1 deberá ser notificado pola entidade aseguradora asemade á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións e á autoridade supervisora do Estado membro da sucursal.

A entidade aseguradora deberá presentar todos aqueles documentos en que se conteñan esas modificacións na Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións e xuntar tradución xurada á lingua oficial do Estado membro da sucursal.

No prazo dun mes a partir da recepción completa do proxecto de modificación, e de non concorrer ningún dos supostos previstos no artigo 47.3 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións remitirá á autoridade supervisora do Estado membro da sucursal a tradución xurada a que fai referencia o parágrafo anterior e informará da dita remisión a entidade aseguradora.

A entidade aseguradora poderá axustar a súa actividade en réxime de dereito de establecemento ao proxecto de modificación desde que reciba a comunicación da autoridade supervisora do Estado membro da sucursal a que se refire o punto 47.4 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, ou, na súa falta, desde o transcurso do prazo dun mes a partir da recepción por esta da información da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións a que se refire o presente artigo.

Artigo 29. *Comunicación para operar en libre prestación de servizos.*

1. Toda entidade aseguradora española que se propoña exercer por primeira vez nun ou máis Estados membros actividades en réxime de libre prestación de servizos deberá informar do seu proxecto a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, indicando:

- a) O Estado membro en cuxo territorio se pretender operar.
- b) A natureza dos riscos ou compromisos que a entidade aseguradora se propoña cubrir no Estado membro da libre prestación de servizos.
- c) Se a entidade pretende cubrir os riscos do ramo de responsabilidade civil en vehículos terrestres automóbiles, excluída a responsabilidade do transportista, a declaración da entidade de que se asociou á oficina nacional e ao fondo nacional de garantía do Estado membro da libre prestación de servizos, así como o nome e o enderezo do representante encargado de atender as reclamacións que presenten os terceiros prexudicados con poderes suficientes para representar a entidade aseguradora e defendela ante os tribunais e autoridades administrativas do dito Estado polo que respecta ás citadas reclamacións.
- d) Se a entidade pretende cubrir os riscos do ramo de defensa xurídica, a opción elixida entre as distintas modalidades de xestión previstas no anexo da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

A entidade presentará na Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións a documentación indicada xunto coa tradución xurada á lingua oficial do Estado membro en que a entidade aseguradora se propoña exercer a actividade en réxime de libre prestación de servizos.

2. Se a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións non se opón ao proxecto, no prazo dun mes a partir da recepción de toda a documentación que figura no punto 1, remitirá á autoridade supervisora do Estado membro da prestación de servizos a tradución xurada a que se refire o anterior punto, xunto coa certificación en castelán de que a entidade aseguradora dispón do capital de solvencia obrigatorio e dos ramos e riscos en que se encontre autorizada para operar, con indicación da denominación precisa e do enderezo do seu domicilio social e informará, ao mesmo tempo, por correo certificado, a entidade aseguradora do envío deste expediente.

3. A entidade aseguradora poderá iniciar a súa actividade a partir da data certificada en que a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións lle notifique que cursou a comunicación a que se refire o punto 2.

4. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderase opor á actividade en réxime de libre prestación de servizos, para o cal ditará resolución motivada, que se notificará á entidade no prazo previsto no punto 2.

5. Todo proxecto de modificación da natureza dos riscos ou compromisos que a entidade aseguradora pretenda cubrir en réxime de libre prestación de servizos deberá ser notificado pola entidade aseguradora á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

A entidade aseguradora deberá presentar todos aqueles documentos en que se conteñan esas modificacións na Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións e xuntar tradución xurada á lingua oficial do Estado membro da prestación de servizos.

No prazo dun mes a partir da recepción completa do proxecto de modificación, e non habendo obxección ningunha, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións remitirá á autoridade supervisora do Estado membro da prestación a tradución xurada a que fai referencia o parágrafo anterior e informará da dita remisión á entidade aseguradora.

A entidade aseguradora poderá comezar a súa actividade en réxime de libre prestación de servizos de acordo co proxecto de modificación a partir da data certificada en que a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións lle notifique que cursou a comunicación a que se refire o parágrafo anterior.

CAPÍTULO II

Acceso á actividade en España de entidades aseguradoras e reaseguradoras doutros Estados membros da Unión Europea*Sección 1.^a Disposicións xerais para entidades aseguradoras e reaseguradoras**Artigo 30. Ordenación e supervisión de entidades aseguradoras autorizadas.*

1. A falta de presentación polas entidades aseguradoras domiciliadas noutro Estado membro do Espazo Económico Europeo que operen en España en réxime de dereito de establecemento ou en réxime de libre prestación de servizos dos documentos exixidos no artigo 51.2 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, terá a consideración de situación irregular prevista no punto tres do presente artigo, sen prexuízo, de ser o caso, da sanción administrativa correspondente.

Para estes efectos, tales entidades aseguradoras estarán suxeitas a inspección pola Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións nos termos do artigo 109 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e do título IV deste real decreto, e será de aplicación o disposto no artigo 94 da referida lei e artigos 117 e seguintes deste real decreto, en relación cos modelos de pólizas.

2. Na inspección a que se refiren o artigo 109 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e o título IV deste real decreto poderase examinar a documentación das referidas entidades ou solicitar que sexa presentada ou entregada toda a información que se considere necesaria para o exercicio do control do cumprimento das disposicións legais e regulamentarias aplicables, así como das condicións en que exercen a súa actividade en España.

3. Se a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións comprobase que unha entidade aseguradora das referidas no punto 1 non respecta as normas legais e regulamentarias aludidas nese punto, requirirá para que, no prazo que sinale a citada dirección, acomode a súa actuación ás ditas normas.

Se, transcorrido o prazo, a entidade persiste na súa situación irregular, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións informará diso a autoridade supervisora do Estado membro de orixe, co obxecto de que adopte as medidas pertinentes para que a entidade aseguradora poña fin a esa situación irregular e as notifique á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

Se, por falta de adopción das medidas pertinentes ou porque as adoptadas resultan inadecuadas, persiste a infracción do ordenamento xurídico, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá proceder de acordo co artigo 52.2 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

En caso de urxencia, as medidas a que se refire o parágrafo anterior poderán ser adoptadas pola Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, sen necesidade do requirimento e información exixidos polo parágrafo primeiro do artigo 52.2 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e deberase informar inmediatamente das ditas medidas adoptadas a autoridade de supervisión do Estado membro de orixe da entidade aseguradora.

*Sección 2.^a Actividade en réxime de dereito de establecemento de entidades aseguradoras e reaseguradoras domiciliadas noutros Estados membros**Artigo 31. Determinación das condicións de exercicio.*

1. Cando a autoridade de supervisión do Estado membro de orixe da entidade aseguradora que pretenda operar en España en réxime de dereito de establecemento comunique na Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións tal intención, deberá xuntar a documentación a que fai referencia o artigo 28, así como certificado que acredite

que a entidade dispón do capital mínimo obrigatorio, do capital de solvencia obrigatorio e dos ramos ou riscos en que está autorizada para operar.

A documentación indicada, exceptuando o certificado de solvencia, presentarase en castelán.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións no prazo de dous meses contado a partir do momento en que reciba da autoridade supervisora do Estado membro de orixe toda a documentación sinalada, poderá indicar á citada autoridade as condicións en que, por razóns de interese xeral, deberá ser exercida a actividade en España.

A sucursal poderá establecerse e comezar a súa actividade en España desde que a autoridade supervisora do Estado membro de orixe lle notifique que a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións dá a súa conformidade ou dá a coñecer as condicións en que, por razóns de interese xeral, deberán de ser exercidas as actividades en España. En calquera caso, a entidade aseguradora poderá iniciar a súa actividade cando conclúa o prazo de dous meses previsto no parágrafo anterior sen ter recibido a dita notificación.

2. Todo proxecto de modificación da actividade aseguradora en réxime de dereito de establecemento que afecte algún dos aspectos referidos no artigo 28.1 b) a e) deberá ser notificado pola entidade aseguradora na Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións mediante tradución xurada ao castelán.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá, no prazo dun mes a partir da notificación que figura no punto anterior, comunicar á autoridade supervisora do Estado membro de orixe as condicións en que, por razóns de interese xeral, deberá ser exercida a actividade aseguradora en España.

A entidade aseguradora poderá axustar a súa actividade en réxime de dereito de establecemento de acordo co proxecto de modificación desde que a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións dea a coñecer as condicións de interese xeral aludidas no parágrafo anterior ou, na súa falta, desde o transcurso do prazo dun mes a partir da notificación da entidade a esa Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións e sempre que a autoridade supervisora do Estado membro de orixe remitise nese prazo o proxecto de modificación ao referido centro directivo.

3. Tanto o establecemento da sucursal como a modificación da actividade son actos suxeitos a inscrición no rexistro administrativo previsto no artigo 40 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

Artigo 32. *Supervisión de sucursais en España polas autoridades do Estado de orixe.*

Ás actuacións inspectoras que realice a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións ás sucursais en España das entidades aseguradoras domiciliadas noutro Estado membro do Espazo Económico Europeo, para os efectos de exercer sobre eles a supervisión que conforme o artigo 115 de Lei 20/2015, do 14 de xullo, lle corresponde, seralles de aplicación o disposto nos artigos 121 e 122 da referida lei e no título IV deste real decreto.

Artigo 33. *Entidades reaseguradoras domiciliadas noutros países membros do Espazo Económico Europeo.*

1. As entidades reaseguradoras domiciliadas en países membros do Espazo Económico Europeo distintos de España que obtivesen a autorización para operar no Estado membro de orixe poderán exercer as súas actividades en España en réxime de dereito de establecemento ou de libre prestación de servizos, sen que sexa necesaria autorización administrativa nin comunicación previa.

2. As entidades reaseguradoras que operan en España en réxime de dereito de establecemento ou de libre prestación de servizos deberán respectar as disposicións ditadas por razóns de interese xeral e as de ordenación e supervisión que, de ser o caso,

resulten aplicables. Coa finalidade de comprobar este cumprimento, deberán presentar nos mesmos termos que as entidades reaseguradoras españolas todos os documentos que lles exixa a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións. Para estes efectos, as ditas entidades reaseguradoras estarán suxeitas á inspección pola Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións nos termos dispostos na Lei 20/2015, do 14 de xullo, e no presente real decreto.

3. Será aplicable o previsto no artigo 52.2 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, excepto a remisión ao seu artigo 120.

Poderán realizar publicidade dos seus servizos en España nos mesmos termos que as entidades aseguradoras españolas e suxeitas a idéntica ordenación e supervisión.

4. Cando a autoridade supervisora dunha entidade reaseguradora domiciliada nun Estado membro do Espazo Económico Europeo distinto de España, que opere nela en réxime de dereito de establecemento ou en réxime de libre prestación de servizos, lle revogue a autorización administrativa, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións prohibiralle á dita entidade reaseguradora a contratación en ambos os réximes. Neste caso, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá adoptar, en colaboración coa referida autoridade, as medidas de control especial previstas na Lei 20/2015, do 14 de xullo.

5. Se, sobre unha entidade reaseguradora domiciliada noutro Estado membro, a autoridade supervisora do dito Estado membro adoptase a medida de control especial de prohibición de dispor e solicítase da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións que adopte idéntica medida sobre os bens da entidade reaseguradora situados en territorio español, con indicación daqueles que deban ser obxecto dela, a citada dirección xeral adoptará tal medida.

6. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá requirir ás autoridades supervisoras doutros Estados membros do Espazo Económico Europeo información acerca do estado e desenvolvemento dos procedementos de liquidación que se leven a cabo respecto ás entidades sometidas á supervisión de tales autoridades.

7. Se unha entidade reaseguradora domiciliada noutro país membro do Espazo Económico Europeo cede a súa carteira a unha entidade aseguradora ou reaseguradora española, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións deberá certificar, no prazo de tres meses desde a recepción da solicitude por parte da autoridade do Estado membro de orixe da entidade reaseguradora cedente, que a cesionaria dispón, tendo en conta a cesión, a marxe de solvencia necesaria. Se, transcorrido ese prazo, a citada dirección xeral non se pronunciou ao respecto, entenderase remitida a certificación. Neste caso, cando o Estado membro de orixe da cedente autorice a cesión, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións deberalle dar publicidade.

8. Será aplicable ás sucursais en España de entidades reaseguradoras domiciliadas noutro país membro do Espazo Económico Europeo o disposto no artigo 115.3 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

Sección 3.^a Actividade en réxime de libre prestación de servizos de entidades aseguradoras e reaseguradoras domiciliadas noutros Estados membros

Artigo 34. Inicio e modificación de actividade.

1. As entidades aseguradoras domiciliadas noutro Estado membro do Espazo Económico Europeo poderán iniciar a súa actividade en España en réxime de libre prestación de servizos desde que reciban a notificación de que a autoridade supervisora do Estado membro de orixe da entidade aseguradora remitiu á Dirección Xeral de Seguros

e Fondos de Pensións, xunto coa comunicación a que se refire o artigo 48.2 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, a seguinte información:

- a) A denominación precisa e o enderezo do domicilio social da entidade e, de ser o caso, o enderezo da sucursal establecida no Espazo Económico Europeo desde a cal pretende operar no dito réxime.
- b) A natureza dos riscos e compromisos que a entidade pretenda garantir en España xunto, de ser o caso, cos riscos accesorios e complementarios, de acordo co anexo da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

A documentación indicada, exceptuado o certificado de solvencia, presentarse en castelán.

2. Todo proxecto de modificación da actividade aseguradora en réxime de libre prestación de servizos deberá ser comunicado pola autoridade supervisora do Estado membro de orixe da entidade aseguradora á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

A entidade aseguradora poderá axustar a súa actividade en réxime de libre prestación de servizos ao proxecto de modificación desde que fose notificada, por parte das autoridades do Estado membro de orixe da entidade aseguradora, a comunicación a que se refire o punto anterior.

3. Tanto o inicio da actividade en réxime de libre prestación de servizos como a modificación da dita actividade son actos suxeitos a inscrición no rexistro administrativo previsto no artigo 40 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

Sección 4.^a Réxime das axencias de subscrición

Artigo 35. Requisitos e procedemento de autorización das axencias de subscrición.

1. Serán requisitos necesarios para obter e conservar a autorización administrativa os seguintes:

- a) Ser sociedade mercantil cuxos estatutos prevexan dentro do punto correspondente ao obxecto social a realización de actividades como axencia de subscrición.
- b) Presentar e aterse a un programa de actividades en que se indiquen os riscos que se van subscribir, para que entidades aseguradoras e en que termos, xuntando os poderes outorgados, a súa estrutura organizativa e os procedementos de control interno.
- c) Indicar as achegas e participacións no capital social dos socios con participación significativa, que deberán ser idóneos nos termos do disposto no artigo 36 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.
- d) Estar dirixidas efectivamente por persoas que reúnan as condicións necesarias de honorabilidade e de aptitude establecidas no artigo 38 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.
- e) Dispor, por cada unha das entidades aseguradoras que subscribiron un poder, dunha conta separada do resto de recursos económicos da sociedade en que unicamente se xestionen recursos económicos en nome e por conta de cada unha delas .

2. A ampliación da autorización administrativa estará suxeita a que a axencia de subscrición cumpra o requisito de presentar e aterse a un programa de actividades en que se indiquen os riscos que se van subscribir, para que entidades aseguradoras e en que termos, xuntando os poderes outorgados.

3. A solicitude para actuar como axencia de subscrición presentarse na Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións e deberá ir acompañada dos documentos acreditativos do cumprimento dos requisitos a que se refire o punto primeiro. Tal petición deberá ser resolta no prazo dos tres meses seguintes á data de presentación da solicitude de autorización. A solicitude de inscrición será denegada cando non se acredite o cumprimento dos requisitos exixidos para a súa concesión.

CAPÍTULO III

Acceso á actividade en España de entidades aseguradoras e reaseguradoras de terceiros países

Artigo 36. *Autorización de sucursais de entidades aseguradoras de terceiros países.*

1. O ministro de Economía e Competitividade poderá conceder autorización administrativa a entidades aseguradoras domiciliadas en terceiros países non membros da Unión Europea para establecer sucursais en España, co obxecto de exercer a actividade aseguradora, sempre que cumpran os seguintes requisitos:

a) Que estean debidamente autorizadas no seu país para operar nos ramos en que se propoñan facelo en España. Para tales efectos, deberase achegar certificación expedida pola autoridade que exerza o control da actividade aseguradora no seu país que indique as datas en que a entidade foi autorizada para operar en cada un dos ramos e os riscos que garante efectivamente e que acredite que está constituída e opera no seu país de orixe de conformidade coa lexislación deste. Se no dito país non existe autoridade que exerza o control da actividade aseguradora, a certificación será expedida por outra autoridade competente e con aquela deberanse achegar as contas anuais auditadas dos tres últimos exercicios sociais da entidade. Os riscos que garanta sempre deberán estar localizados e os seus compromisos asumidos en España, sen que lles sexa de aplicación a normativa referente á actividade en réxime de dereito de establecemento e libre prestación de servizos.

b) Que creen unha sucursal xeral cuxo obxecto estea limitado á actividade aseguradora, con domicilio permanente en España, onde se conserve a contabilidade e a documentación propia da actividade que desenvolvan.

Deberá achegarse testemuño fidedigno do documento polo cal se establece a sucursal, debidamente inscrito no Rexistro Mercantil.

c) Que designen un apoderado xeral, con domicilio e residencia en España, que reúna as condicións exixidas polos artigos 38 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e 18 deste real decreto e cos máis amplos poderes mercantís para obrigar a entidade aseguradora fronte a terceiros e representala ante os tribunais e autoridades administrativas españois.

Se o apoderado xeral é unha persoa xurídica, deberá ter o seu domicilio social en España e designar, pola súa vez, para representala, unha persoa física que reúna as condicións antes indicadas. Este apoderado deberá obter previamente a aceptación da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, a cal poderá denegala ou, de ser o caso, revogala por carecer dos requisitos que para quen exerce cargos de administración de entidades aseguradoras exixe a Lei 20/2015, do 14 de xullo. Quen exerza a dirección efectiva deberá reunir as condicións de honorabilidade e aptitude exixidas pola referida lei e pola súa normativa de desenvolvemento.

Deberase achegar copia fidedigna da escritura de apoderamento e informacións relativas á actividade profesional da persoa proposta, así como as actividades desenvolvidas durante os dez anos precedentes, con indicación de se foi sancionado ou se exerceu funcións de administración ou de dirección en entidades que fosen obxecto de liquidación administrativa ou xudicial.

d) Que acheguen e manteñan na sucursal en España activos por un importe igual ao do mínimo absoluto previsto no artigo 78.3 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, para o capital mínimo obrigatorio, e depositen o 25 por 100 deste mínimo absoluto con carácter de fianza á disposición da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

e) Que acrediten que a entidade dispón en España dun fondo de contía non inferior ao capital social desembolsado ou fondo mutual mínimos exixidos nos artigos 33 e 34 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, ás entidades aseguradoras españolas, segundo os ramos de seguros en que operen, que se denominará fondo permanente da casa central.

Deberá achegarse testemuño notarial dos asentos practicados nos libros de contabilidade que reflectan a achega do fondo permanente da casa central.

f) Que se comprometen a cubrir o capital de solvencia obrigatorio e o capital mínimo obrigatorio previstos nos artigos 74 e 78 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

g) Se a entidade pretende cubrir os riscos do ramo de responsabilidade civil en vehículos terrestres automóviles, excluída a responsabilidade do transportista, deberá comunicar o nome e o enderezo do representante designado en cada un dos Estados da Unión Europea distinto a España, encargado da tramitación e liquidación dos sinistros ocorridos nun Estado distinto ao de residencia do prexudicado ou nun país asinante do sistema de certificado internacional do seguro do automóbil (Carta verde).

h) Que presenten e se atean a un programa de actividades axustado ao disposto no artigo 32 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e artigos 11 e 12 deste real decreto.

i) Que cumpran coas disposicións establecidas no artigo 65 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e artigos 44 a 47 deste real decreto, en relación co sistema de goberno da sucursal.

j) Que acheguen os estatutos polos cales se rexe a entidade, así como relación dos administradores, directores e de quen baixo calquera título leve a dirección efectiva da entidade aseguradora, indicando nome, domicilio e nacionalidade.

k) Que xunten certificado da autoridade supervisora do seu país de orixe acreditativo de que dispón do capital de solvencia obrigatorio e do capital mínimo obrigatorio exixido pola dita lexislación, e de que as súas provisións técnicas están debidamente calculadas á data da súa expedición.

l) Compromiso de someterse ás leis españolas.

2. A solicitude e documentos que se acheguen, así como a contabilidade e os seus xustificantes, redactaranse en castelán. Porén, poderanse presentar no idioma oficial do país da entidade sempre que se xunte tradución xurada ao castelán.

3. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá exixir a comunicación das bases técnicas utilizadas para o cálculo das primas e das provisións técnicas, sen que tal exixencia poida constituír unha condición previa para o exercicio da actividade.

Artigo 37. *Condicións para o exercicio da actividade aseguradora.*

A sucursal poderá realizar a súa actividade aseguradora en España con sometemento ás disposicións relativas á actividade de entidades aseguradoras españolas, salvo as relativas á actividade en réxime de dereito de establecemento ou libre prestación de servizos, de modo que os seus riscos sempre deberán estar localizados e os seus compromisos asumidos en España.

Malia o disposto no parágrafo anterior, terase en conta que:

a) Os activos que se correspondan co capital de solvencia obrigatorio das sucursais deberán estar localizados en España até o importe do capital mínimo obrigatorio, e na parte que o exceda en calquera país do Espazo Económico Europeo.

b) Os modelos de pólizas, bases técnicas e tarifas de primas non precisarán aprobación administrativa previa.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá requirir a presentación dos modelos de pólizas, bases técnicas e tarifas de primas sempre que o entenda pertinente, co obxecto de controlar se respectan as disposicións técnicas e sobre contrato de seguro.

Artigo 38. Garantías financeiras das sucursais de entidades aseguradoras e reaseguradoras domiciliadas en terceiros países.

En relación coas garantías financeiras exixibles ás sucursais de entidades aseguradoras e reaseguradoras domiciliadas en terceiros países, serán de aplicación os seguintes requisitos:

- a) Para efectos do cálculo do capital de solvencia obrigatorio e do capital mínimo obrigatorio, tomaranse en consideración unicamente as operacións realizadas pola sucursal.
- b) O importe dos fondos propios admisibles necesario para cubrir o capital mínimo obrigatorio e o mínimo absoluto dese capital mínimo obrigatorio constituirase de conformidade cos artigos 73 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e 62 deste real decreto.
- c) O importe dos fondos propios básicos admisibles non poderá ser inferior á metade do mínimo absoluto previsto no artigo 78.3. A fianza depositada de conformidade co artigo 36.1.d) considerarase incluída nos fondos propios básicos admisibles para efectos de cobertura do capital mínimo obrigatorio.

Artigo 39. Vantaxes no réxime das sucursais de entidades domiciliadas en terceiros países autorizadas en varios Estados membros.

Para efectos do disposto no artigo 107 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, as empresas autorizadas en varios Estados membros poderán solicitar acollerse ás seguintes vantaxes:

- a) O capital de solvencia obrigatorio previsto no artigo 106 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, calcularase en función do conxunto da actividade global que exerzan en todos os Estados membros e, por tanto, tomaranse en consideración as operacións efectuadas polo conxunto das sucursais establecidas na Unión Europea.
- b) A fianza a que se refire o artigo 36 depositarase no Estado membro da autoridade supervisora que, conforme o disposto no artigo 107.2 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, se encargue de verificar a solvencia.
- c) Os activos representativos do capital mínimo obrigatorio estarán localizados en calquera dos Estados membros en que teña establecida unha sucursal.

Artigo 40. Información á Comisión Europea e a outros Estados membros sobre filiais de entidades aseguradoras e reaseguradoras de terceiros países.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións informará a Comisión Europea, a Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación e as autoridades de supervisión dos restantes Estados membros:

- a) De calquera autorización dunha filial, directa ou indirecta, cando unha ou varias das súas empresas matrices se rexan polo dereito dun terceiro país. Nestes casos, a información especificará a estrutura do grupo de sociedades.
- b) De calquera adquisición por parte dunha empresa dun terceiro país de participacións nunha entidade aseguradora ou reaseguradora española que fixese desta última unha filial da empresa dun terceiro país.

Artigo 41. Réxime especial de establecemento de sucursais das entidades aseguradoras suízas que operen no ámbito de seguros distintos do seguro de vida.

1. No ámbito dos seguros distintos do seguro de vida, o ministro de Economía e Competitividade concederá autorización administrativa a entidades aseguradoras

domiciliadas na Confederación Suíza para a apertura en España dunha sucursal, sempre que cumpran os seguintes requisitos:

a) Comunicación dos estatutos polos cales se rexe a entidade, así como relación dos administradores, directores e de quen baixo calquera título leve a dirección efectiva da entidade aseguradora, indicando nome, domicilio e nacionalidade.

b) Presentación dun certificado expedido pola autoridade supervisora do seu país en que se acredite:

1.º Que a entidade solicitante adopta a forma xurídica de sociedade anónima ou sociedade cooperativa.

2.º Que a entidade limita o seu obxecto social á actividade de seguros e ás operacións definidas no artigo 3 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, con exclusión de calquera outra actividade comercial, nos termos do seu artigo 5.

3.º Os ramos en que a empresa está autorizada para operar.

4.º Que a sociedade dispón de fondos propios admisibles en contía suficiente para cubrir o capital mínimo obrigatorio previsto no artigo 78 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, ou o capital de solvencia obrigatorio a que se refire o seu artigo 74, cando este último exceda os importes mínimos absolutos previstos no artigo 78.3 da referida lei.

5.º Os riscos que efectivamente cobre.

6.º A existencia dos medios financeiros a que se refire o artigo 11.1.h) e, se os riscos que se van cubrir están clasificados no ramo 18 do punto A) a) do anexo da Lei 20/2015, do 14 de xullo, os medios de que dispoña a empresa para prestar a asistencia prometida.

c) Presentación do programa de actividades axustado ao disposto nos artigos 32 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e 11 e 12 deste real decreto, xunto co balance e da conta de perdas e ganancias da sociedade para cada un dos tres últimos exercicios sociais. Non obstante, cando a sociedade operase durante menos de tres exercicios sociais, só deberá facilitar estas contas para os exercicios cerrados se se trata da creación dunha nova sociedade resultante da fusión de sociedades existentes, ou a creación dunha nova sociedade por unha ou varias sociedades existentes co fin de operar nun ramo de seguro determinado, explotado anteriormente por unha das sociedades de que se trate.

d) Designación dun apoderado xeral nos termos e condicións do artigo 36.1.c). Non será necesaria a aceptación previa deste por parte da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, pero si deberá cumprir os requisitos de honorabilidade e aptitude previstos nos artigos 38 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e 18 deste real decreto.

e) Se a entidade pretende cubrir os riscos do ramo de responsabilidade civil en vehículos terrestres automóbiles, excluída a responsabilidade do transportista, deberá comunicar o nome e o enderezo do representante designado en cada un dos Estados da Unión Europea distinto a España encargado da tramitación e liquidación dos sinistros ocorridos nun Estado distinto ao de residencia do prexudicado ou nun país asinante do sistema de certificado internacional do seguro do automóbil (Carta verde).

Artigo 42. Procedemento de autorización de sucursais das entidades aseguradoras suizas que operen en seguros distintos do seguro de vida.

1. A solicitude de autorización, xunto coa documentación a que se alude no artigo precedente, presentárase na Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

2. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións solicitará ditame da autoridade de supervisión suíza e remitirá a esta última, para tal efecto, o programa de actividades xunto coas observacións que se coiden oportunas, todo isto no prazo dun mes a partir da recepción da solicitude. En caso de que a autoridade consultada non se pronuncie no prazo dos tres meses seguintes á recepción dos documentos, o ditame reputárase favorable.

3. A concesión ou denegación da autorización farase mediante orde ministerial motivada, no prazo máximo de seis meses a partir da recepción da solicitude e da

documentación complementaria. Con esta orde, que se notificará á sociedade interesada, entenderase esgotada a vía administrativa. En ningún caso se entenderá autorizada a sucursal en virtude de actos presuntos polo transcurso do prazo referido.

4. Unha vez outorgada a autorización administrativa, inscribíranse a sucursal e o seu apoderado xeral no Rexistro administrativo a que se refire o artigo 40 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

Artigo 43. *Entidades reaseguradoras de terceiros países.*

1. As sucursais de entidades reaseguradoras de terceiros países requirirán a autorización administrativa previa do ministro de Economía e Competitividade, que se outorgará de acordo co previsto no artigo 36, para actividades de reaseguro de vida, actividades de reaseguro distinto do de vida, ou para todo tipo de actividades de reaseguro.

2. Ás sucursais de entidades reaseguradoras domiciliadas en terceiros países seralles de aplicación o disposto nos artigos 89 e 90 da Lei 20/2015, do 14 de xullo. En caso de liquidación, non lles resultará aplicable o disposto no capítulo III do título VII.

TÍTULO III

Exercicio da actividade

CAPÍTULO I

Sistema de goberno das entidades aseguradoras e reaseguradoras

Artigo 44. *Requisitos xerais do sistema de goberno.*

1. Todas as entidades aseguradoras e reaseguradoras disporán dun sistema eficaz de goberno que garanta a xestión sa e prudente da actividade e que sexa proporcionado á súa natureza, ao volume e á complexidade das súas operacións. O sistema de goberno estará suxeito a unha revisión interna periódica.

2. As entidades aseguradoras e reaseguradoras contarán con políticas escritas referidas, ao menos, á xestión de riscos, ao control e á auditoría internos e, de ser o caso, á externalización de funcións ou actividades, e aseguraranse da súa aplicación.

As políticas escritas deberán ser aprobadas polo órgano de administración da entidade, revisaranse, cando menos, anualmente e adaptaranse aos cambios significativos no sistema ou área correspondente.

3. As entidades aseguradoras e reaseguradoras adoptarán medidas razoables para asegurar a continuidade e a regularidade na execución das súas actividades, incluída a elaboración de plans de continxencia. Para tal fin, as entidades empregarán sistemas, recursos e procedementos adecuados e proporcionados.

Artigo 45. *Xestión de riscos.*

1. O sistema de xestión de riscos, previsto no artigo 66 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, abranguerá os que se teñan en conta no cálculo do capital de solvencia obrigatorio, así como os que non se teñan en conta ou se teñan en conta só parcialmente no dito cálculo.

O sistema cubrirá, ao menos, as seguintes áreas:

- a) Subscrición e constitución de reservas;
- b) Xestión de activos e pasivos;
- c) Investimentos, en particular, instrumentos derivados e compromisos similares;

- d) Xestión do risco de liquidez e de concentración;
- e) Xestión do risco operacional; e
- f) Reaseguro e outras técnicas de redución do risco.

Dentro do sistema de goberno da entidade, as políticas escritas en materia de xestión de riscos comprenderán, ao menos, as referidas a estas áreas.

2. Cando as empresas de seguros e reaseguros apliquen o axuste por casamento previsto no artigo 55 ou o axuste por volatilidade previsto no artigo 57, establecerase un plan de tesouraría que proxecte os fluxos de caixa entrantes e saíntes en relación cos activos e pasivos suxeitos a estes axustes.

3. Polo que se refire á xestión de activos e pasivos, as empresas de seguros e de reaseguros avaliarán periodicamente:

a) A sensibilidade das súas provisións técnicas e fondos propios admisibles para as hipóteses en que se basee a extrapolación da estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco a que se refire o artigo 54.

b) En caso de que se aplique o axuste por casamento a que se refire o artigo 55:

1.º A sensibilidade das súas provisións técnicas e fondos propios admisibles para as hipóteses en que se basea o cálculo do axuste por casamento, incluído o cálculo do diferencial fundamental a que se refire o artigo 56.1 b), e o posible efecto dunha venda forzada de activos sobre os seus fondos propios admisibles.

2.º A sensibilidade das súas provisións técnicas e fondos propios admisibles para os cambios na composición da carteira de activos asignados.

3.º O impacto da redución do axuste por casamento a cero.

c) En caso de que se aplique o axuste por volatilidade a que se refire o artigo 57:

1.º A sensibilidade das súas provisións técnicas e fondos propios admisibles para as hipóteses en que se basea o cálculo do axuste por volatilidade e o posible efecto dunha venda forzada de activos nos seus fondos propios admisibles.

2.º O impacto da redución do axuste por volatilidade a cero.

As empresas de seguros e reaseguros presentarán as ditas avaliacións previstas no punto 3 a), b) e c) anualmente á autoridade de supervisión como parte da información a que se refire o artigo 159. Cando a redución a cero do axuste por volatilidade dea lugar ao incumprimento do capital de solvencia obrigatorio, a empresa presentará tamén unha análise das medidas que podería aplicar en tal situación para restablecer o nivel de fondos propios admisibles correspondente á cobertura do capital de solvencia obrigatorio ou para reducir o seu perfil de risco, co fin de cubrir o capital de solvencia obrigatorio.

Cando se aplique o axuste por volatilidade a que se refire o artigo 57, a política escrita en materia de xestión de riscos a que se refire o artigo 44 comprenderá unha política sobre os criterios para a aplicación do axuste por volatilidade.

No que respecta ao risco dos investimentos, as entidades aseguradoras e reaseguradoras deberán demostrar que se atañen ao disposto no artigo 79 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e nas súas normas de desenvolvemento, en materia de investimentos.

4. Cando se utilice unha avaliación externa da cualificación crediticia no cálculo das provisións técnicas e do capital de solvencia obrigatorio, as entidades aseguradoras e reaseguradoras avaliarán a súa idoneidade como parte da súa xestión de riscos e utilizarán avaliacións adicionais, sempre que sexa posible, para evitar calquera dependencia automática das mencionadas avaliacións externas.

5. No caso das entidades aseguradoras e reaseguradoras que utilicen un modelo interno completo ou parcial debidamente aprobado, a función de xestión de riscos abranguerá as seguintes tarefas adicionais:

- a) Concepción e aplicación do modelo interno.
- b) Proba e validación do modelo interno.
- c) Documentación do modelo interno e das súas posibles modificacións posteriores.
- d) Análise do rendemento do modelo interno e elaboración de informes abreviados ao respecto.
- e) Información ao órgano de administración sobre o rendemento do modelo interno, con indicación dos aspectos que deberían perfeccionarse, e sobre os avances realizados na corrección das deficiencias detectadas con anterioridade.

Artigo 46. *Avaliación interna de riscos e solvencia.*

A avaliación interna de riscos e solvencia que deberán realizar as entidades aseguradoras e reaseguradoras como parte do seu sistema de xestión de riscos abranguerá, como mínimo, o seguinte:

a) As necesidades globais de solvencia tendo en conta o perfil de risco específico, os límites de tolerancia de risco aprobados e a estratexia de negocio da entidade.

Para estes efectos, a entidade deberá implantar procesos proporcionados á natureza, ao volume e á complexidade dos riscos inherentes á súa actividade e que lle permitan determinar e avaliar adecuadamente os riscos a que se enfrenta a curto e longo prazo, e aos cales está ou podería estar exposta. A entidade deberá estar en condicións de explicar os métodos utilizados na dita avaliación.

b) O cumprimento continuo dos requirimentos de capital e dos requisitos en materia de provisións técnicas.

c) A análise sobre se o perfil de risco da entidade se aparta, e en que medida, das hipóteses en que se basea o cálculo de capital de solvencia obrigatorio mediante a fórmula estándar, ou mediante o seu modelo interno completo ou parcial.

Cando a empresa de seguros ou reaseguros aplique o axuste de casamento a que se refire o artigo 55, o axuste de volatilidade previsto no artigo 57 ou as medidas transitorias a que se refiren as disposicións derradeiras décima a décimo segunda da Lei 20/2015, do 14 de xullo, realizará tamén a avaliación do cumprimento dos requisitos de capital a que se refire a letra b), tanto tendo en conta estas adaptacións e medidas transitorias como sen a ter en conta.

Artigo 47. *Función actuarial.*

As entidades aseguradoras e reaseguradoras contarán cunha función actuarial efectiva que se encargará de:

- a) Coordinar o cálculo das provisións técnicas.
- b) Asegurarse da adecuación das metodoloxías e dos modelos subxacentes utilizados, así como das hipóteses empregadas no cálculo das provisións técnicas.
- c) Avaliar a suficiencia e a calidade dos datos utilizados no cálculo das provisións técnicas.
- d) Cotexar o cálculo das mellores estimacións coa experiencia anterior.
- e) Informar o órgano de administración sobre a fiabilidade e adecuación do cálculo das provisións técnicas.
- f) Supervisar o cálculo das provisións técnicas nos supostos en que, por non se dispor de datos suficientes e de calidade adecuada, se utilicen aproximacións, incluídos enfoques caso por caso, en relación co cálculo da mellor estimación das provisións técnicas.

- g) Pronunciarse sobre a política xeral de subscrición.
- h) Pronunciarse sobre a adecuación dos acordos de reaseguro.
- i) Contribuír á aplicación efectiva do sistema de xestión de riscos, en particular, no que respecta á modelización do risco en que se basea o cálculo dos requirimentos de capital, e a avaliación interna de riscos e solvencia.

CAPÍTULO II

Valoración de activos e pasivos, garantías financeiras e investimentos

Sección 1.^a Normas sobre provisións técnicas

Artigo 48. *Cálculo das provisións técnicas: principios xerais.*

1. O valor das provisións técnicas previsto no artigo 69 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, será igual á suma da mellor estimación e dunha marxe de risco e calcularanse ambos consonte o previsto nos puntos 2 e 3 seguintes.

2. A mellor estimación corresponderase coa media dos fluxos de caixa futuros ponderada pola súa probabilidade, tendo en conta o valor temporal do diñeiro mediante a aplicación da pertinente estrutura temporal de tipos de xuro sen risco, é dicir, o valor actual esperado dos fluxos de caixa futuros.

O cálculo da mellor estimación basearase en información actualizada e fiable e en hipóteses realistas e realizarase consonte métodos actuariais e estatísticos que sexan suficientes, aplicables e pertinentes.

A proxección de fluxos de caixa utilizada no cálculo da mellor estimación terá en conta a totalidade das entradas e saídas de caixa necesarias para liquidar as obrigacións de seguro e reaseguro durante todo o seu período de vixencia.

A mellor estimación calcularase en termos brutos, sen deducir os importes recuperables procedentes dos contratos de reaseguro e, de ser o caso, das entidades con función especial. Estes importes calcularanse por separado conforme as disposicións aplicables para o efecto.

3. A marxe de risco será tal que se garanta que o valor das provisións técnicas sexa equivalente ao importe que as entidades aseguradoras e reaseguradoras previsiblemente exixirían para poder asumir e cumprir as obrigacións de seguro e reaseguro.

4. As entidades aseguradoras e reaseguradoras calcularán a mellor estimación e a marxe de risco por separado.

Non obstante, cando os fluxos de caixa futuros asociados ás obrigacións de seguro ou reaseguro se poidan replicar con fiabilidade utilizando instrumentos financeiros para os cales exista un valor de mercado fiable, o valor das provisións técnicas asociadas con eses fluxos de caixa futuros determinarase a partir do valor de mercado de tales instrumentos financeiros. En tal caso, non será necesario calcular por separado a mellor estimación e a marxe de risco.

5. No suposto de que as entidades aseguradoras e reaseguradoras calculen a mellor estimación e a marxe de risco por separado, a marxe de risco será igual ao custo de financiar o capital de solvencia obrigatorio exixible por asumir as obrigacións de seguro e reaseguro durante o seu período de vixencia.

A taxa utilizada para determinar o custo financeiro citado no parágrafo anterior, taxa de custo do capital, será igual ao tipo adicional, por riba do tipo de xuro sen risco pertinente, que tería que satisfacer unha entidade aseguradora ou reaseguradora por manter un importe de fondos propios admisibles, igual ao capital de solvencia obrigatorio exixible por asumir as obrigacións de seguro e de reaseguro durante o seu período de vixencia. Esta taxa será a mesma para todas as entidades aseguradoras e reaseguradoras e revisarase periodicamente de acordo coa normativa da Unión Europea de directa aplicación.

Artigo 49. *Outros elementos que se deben ter en conta no cálculo das provisións técnicas.*

1. Ao calcular as provisións técnicas, as entidades aseguradoras e reaseguradoras deberán ter en conta:

- a) Todos os gastos en que incorrerán para cumprir as obrigacións de seguro e reaseguro;
- b) A inflación, incluída a correspondente aos gastos e aos sinistros;
- c) Todos os pagamentos futuros aos tomadores e beneficiarios de seguros, incluídas as participacións en beneficios discretos futuros, que a entidade aseguradora ou reaseguradora teña previsto realizar, con independencia de que tales pagamentos estean garantidos por contrato;
- d) O valor das garantías financeiras e das posibles opcións contractuais incluídas nos contratos de seguro e de reaseguro. Calquera hipótese aplicada con respecto á probabilidade de que os tomadores de seguro exerzan as opcións contractuais, incluídas as relativas á resolución e rescate, deberá ser realista e basearse en información actual e fiable. As hipóteses deberán considerar, explícita ou implicitamente, a influencia que futuros cambios nas condicións financeiras ou doutro tipo poidan ter sobre o exercicio de tales opcións.

2. Naqueles contratos en que o valor de rescate se establecese en función da provisión de seguros de vida correspondente a eles, entenderase que o importe desta será, para efectos de determinar o valor de rescate, o resultante de aplicar as bases técnicas utilizadas para o cálculo da prima.

Artigo 50. *Segmentación das obrigacións por grupos homoxéneos.*

Ao calcular as provisións técnicas, as entidades de seguros e de reaseguros segmentarán as súas obrigacións de seguro e reaseguro en grupos de risco homoxéneos e, como mínimo, por liñas de negocio, de acordo co establecido na normativa europea de directa aplicación.

Artigo 51. *Importes recuperables dos contratos de reaseguro e de entidades con función especial.*

1. Os importes recuperables por razón de reaseguro cedido poderanse computar entre os activos da entidade aseguradora ou reaseguradora. Estes importes valoraranse de acordo co disposto para as provisións técnicas por seguro directo e reaseguro aceptado, coas seguintes normas específicas:

- a) Deberase ter en conta a diferenza temporal entre os recobramentos e os pagamentos directos.
- b) O resultado do cálculo axustarase para ter en conta as perdas esperadas por incumprimento da contraparte. O axuste basearase nunha avaliación tanto da probabilidade de incumprimento da contraparte como da perda media resultante.

2. O disposto no número anterior será aplicable aos importes recuperables derivados de operacións que teñan efectos similares ao reaseguro, realizadas pola entidade aseguradora ou reaseguradora a través de entidades de función especial. Para iso será necesario que as entidades de función especial e as operacións cumpran os requisitos que se establezan mediante circular.

Artigo 52. *Calidade dos datos utilizados no cálculo das provisións técnicas.*

As entidades aseguradoras e reaseguradoras deberán aplicar os procesos e procedementos internos necesarios para garantir a adecuación, integridade e exactitude

dos datos utilizados no cálculo das provisións técnicas, así como que as hipóteses en que se basee o cálculo se comparen periodicamente coa experiencia. Cando a comparación poña de manifesto unha desviación sistemática entre a experiencia e os cálculos realizados, a entidade deberá efectuar os axustes necesarios nos métodos actuariais ou nas hipóteses utilizadas.

Artigo 53. Uso de aproximacións no cálculo de provisións técnicas.

Cando, en circunstancias específicas, as entidades aseguradoras e reaseguradoras non dispoñan de datos suficientes de calidade adecuada para aplicar un método actuarial fiable a un conxunto ou a un subconxunto das súas obrigacións de seguro ou de reaseguro, ou aos importes recuperables procedentes dos contratos de reaseguro ou ás entidades con función especial, poderán utilizarse aproximacións, incluídos métodos caso a caso, para o cálculo da mellor estimación.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá concretar mediante circular as circunstancias específicas e as aproximacións a que se refire o punto anterior.

Artigo 54. Estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco.

1. A estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco, a que se fai referencia no artigo 48.2, será a que publique, para cada divisa, a Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación, sen prexuízo dos actos de execución que adopte a Comisión Europea para cada moeda pertinente. A súa determinación basearase na información procedente dos instrumentos financeiros relevantes e será coherente con ela. Teranse en conta os instrumentos financeiros relevantes correspondentes a vencementos para os cales os mercados de tales instrumentos financeiros, así como de bonos e obrigacións, sexan profundos, líquidos e transparentes.

2. Con respecto aos vencementos cuxos mercados de instrumentos financeiros relevantes ou para bonos e obrigacións non sexan profundos, líquidos e transparentes, extrapolarase a estrutura temporal pertinente dos tipos de xuro sen risco.

A parte extrapolada da estrutura temporal pertinente dos tipos de xuro sen risco basearase en tipos de xuro futuros que converxan progresivamente desde un ou unha serie de tipos futuros relativos aos vencementos máis longos para os cales os instrumentos financeiros relevantes e bonos e obrigacións se poidan observar nun mercado profundo, líquido e transparente até un tipo de xuro futuro último.

Artigo 55. Axuste por casamento de fluxos da estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco.

1. As empresas de seguro e reaseguro poden aplicar un axuste por casamento á estrutura temporal pertinente dos tipos de xuro sen risco para calcular a mellor estimación dunha carteira de obrigacións de seguro ou reaseguro de vida, incluídas as prestacións en forma de renda procedentes de contratos de seguro ou reaseguro distintos do seguro de vida condicionados á aprobación previa da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando se cumpran as seguintes condicións:

a) A empresa de seguros ou de reaseguros asignou unha carteira de activos, composta por bonos e obrigacións e outros activos cunhas características similares de fluxos de caixa, para cubrir a mellor estimación da carteira de obrigacións de seguro ou de reaseguro, e mantén esa asignación durante toda a vida das obrigacións, excepto para manter a replicación dos fluxos de caixa esperados entre os activos e os pasivos cando estes fluxos de caixa cambiasen de forma substancial.

b) A carteira de obrigacións de seguro ou de reaseguro a que se aplica o axuste por casamento e a carteira de activos asignada están identificadas, organizadas e xestionadas por separado respecto doutras actividades das empresas, e a carteira de

activos asignada non se pode utilizar para cubrir perdas derivadas doutras actividades das empresas.

c) Os fluxos de caixa esperados da carteira de activos asignada replican cada un dos fluxos de caixa esperados da carteira de obrigacións de seguro ou de reaseguro na mesma moeda e ningunha falta de correspondencia dá lugar a riscos materiais en relación cos riscos inherentes ás actividades de seguros ás cales se lles aplica un axuste por casamento.

d) Nos contratos en que se basea a carteira de obrigacións de seguro ou de reaseguro non se teñen en conta as primas futuras.

e) Os únicos riscos de subscrición vinculados á carteira de obrigacións de seguro ou de reaseguro son os riscos de lonxevidade, de gastos, de revisión e de mortalidade.

f) Se o risco de subscrición vinculado á carteira de obrigacións de seguro ou de reaseguro inclúe a mortalidade, a mellor estimación da dita carteira non aumenta en máis dun 5 % no caso dun impacto do risco de mortalidade avaliado segundo os principios establecidos no artigo 63.

g) Os contratos en que se basean as obrigacións de seguro ou de reaseguro non inclúen ningunha opción para o tomador do seguro ou inclúen unicamente a opción do rescate do seguro cando o valor do dito rescate non exceda o valor dos activos, determinado consonte o artigo 68 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, asignados ás obrigacións de seguro ou de reaseguro no momento en que se exerce a dita opción de rescate.

h) Os fluxos de caixa da carteira de activos asignada son fixos e non poden ser modificados polos emisores dos activos nin por terceiros.

i) As obrigacións de seguro ou de reaseguro dun contrato de seguro ou de reaseguro non se dividen en varias partes cando forman a carteira de obrigacións de seguro ou de reaseguro para os efectos do presente punto.

Malia o disposto no punto 1.h), as empresas de seguros ou de reaseguros poderán utilizar activos cuxos fluxos de caixa sexan fixos, excepto pola súa dependencia da inflación, sempre que eses activos repliquen os fluxos de caixa da carteira de obrigacións de seguro ou de reaseguro que dependan da inflación.

En caso de que os emisores ou terceiros teñan dereito a modificar os fluxos de caixa dun activo de modo que o investidor reciba unha compensación suficiente que lle permita obter os mesmos fluxos de caixa mediante o reinvestimento en activos dunha calidade crediticia equivalente ou superior, o dereito a modificar os fluxos de caixa non impedirá que o activo sexa admisible na carteira asignada consonte o punto 1. h).

2. As empresas de seguros ou de reaseguros que apliquen o axuste por casamento de fluxos a unha carteira de obrigacións de seguro ou de reaseguro non poderán volver adoptar sen coñecemento da autoridade de supervisión o enfoque que non inclúe tal axuste. Cando unha empresa de seguros ou reaseguros que aplique o axuste por casamento de fluxos deixe de cumprir os requisitos establecidos no punto 1, informará inmediatamente diso a autoridade de supervisión e tomará as medidas necesarias para volver cumprir tales requisitos. Cando esa empresa non sexa capaz de volver cumprir eses requisitos no prazo de dous meses a partir da data de incumprimento, deixará de aplicar o axuste por casamento de fluxos a todas as súas obrigacións de seguro ou de reaseguro e non poderá aplicalo de novo até que transcorresen vinte e catro meses.

3. O axuste por casamento de fluxos non se aplicará respecto ás obrigacións de seguro ou de reaseguro cando a estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco para calcular a mellor estimación sobre as ditas obrigacións inclúa un axuste por volatilidade de conformidade co artigo 57 ou unha medida transitoria sobre os tipos de xuro sen risco consonte a disposición derradeira décimo oitava da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

Artigo 56. *Cálculo do axuste por casamento de fluxos.*

1. Para cada moeda, o axuste por casamento de fluxos, recollido no artigo 55, calcularase de conformidade cos principios seguintes:

a) O axuste por casamento de fluxos será igual á diferenza entre os elementos seguintes:

1.º O tipo efectivo anual, calculado como o tipo de desconto único que, aplicado aos fluxos de caixa da carteira de obrigacións de seguro ou de reaseguro, dá lugar a un valor igual ao valor da carteira de activos asignados determinado conforme o artigo 68.1 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

2.º O tipo efectivo anual, calculado como o tipo de desconto único que, aplicado aos fluxos de caixa da carteira de obrigacións de seguro ou de reaseguro, dá lugar a un valor igual ao valor da mellor estimación da carteira de obrigacións de seguro ou de reaseguro tendo en conta o valor temporal e utilizando para iso a estrutura temporal básica de tipos de xuro sen risco.

b) O axuste por casamento de fluxos non incluírá o diferencial fundamental que reflicte os riscos retidos pola empresa de seguros ou de reaseguros.

c) Sen prexuízo do disposto na letra a), o diferencial fundamental de crédito incrementarase cando sexa necesario para asegurar que o axuste por casamento de fluxos dos activos cunha calidade crediticia con cualificación inferior a BBB, ou equivalente, non excede os axustes por casamento de fluxos dos activos, da mesma duración e clase, cunha calidade crediticia cualificada como BBB ou equivalente.

d) A utilización de avaliacións de crédito externas no cálculo do axuste por casamento de fluxos realizarase de conformidade co establecido en regulamentos comunitarios.

e) No caso de que os contratos de seguro ou reaseguro inclúan primas futuras, para determinar os fluxos de caixa da carteira de obrigacións, incluíranse todos os fluxos probables de prestacións e gastos derivados dos citados contratos pero non os fluxos de primas.

2. Para efectos do punto 1.b), o diferencial fundamental será:

a) Igual á suma:

1.º Do diferencial de crédito correspondente á probabilidade de impagamento dos activos.

2.º Do diferencial de crédito correspondente á perda esperada resultante da rebaixa da cualificación dos activos.

b) Para as exposicións ás administracións e aos bancos centrais dos Estados membros, non será inferior ao 30 % da media a longo prazo do diferencial con respecto ao tipo de xuro sen risco correspondente a activos da mesma duración, calidade crediticia e clase, conforme o observado nos mercados financeiros.

c) Para activos distintos das exposicións ás administracións e aos bancos centrais dos Estados membros, non será inferior ao 35 % da media a longo prazo do diferencial con respecto ao tipo de xuro sen risco correspondente a activos da mesma duración, calidade crediticia e clase, conforme o observado nos mercados financeiros.

d) O diferencial fundamental para cada duración, calidade crediticia e clase de activo relevante será o publicado pola Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación, para cada divisa relevante, sen prexuízo do que establezan os actos de execución que adopte a Comisión Europea ao respecto para cada moeda pertinente.

3. A probabilidade de impagamento recollida no punto 2.a).1.º basearase nas estatísticas de impagamento a longo prazo que sexan pertinentes para o activo en cuestión en relación coa súa duración, calidade crediticia e clase.

4. Cando non se poida obter un diferencial de crédito fiable a partir das estatísticas de impagamento mencionadas no punto 2.a), o diferencial fundamental será igual á porcentaxe da media a longo prazo do diferencial con respecto ao tipo de xuro sen risco establecido no punto 2.b) e c).

Artigo 57. Axuste por volatilidade da estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco.

1. As entidades aseguradoras e reaseguradoras poden aplicar un axuste por volatilidade á estrutura temporal pertinente dos tipos de xuro sen risco, coas características descritas nos puntos seguintes.

2. Para cada moeda relevante, o axuste por volatilidade da estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco basearase no diferencial entre os tipos de xuro que se poidan obter dos activos incluídos nunha carteira de referencia para a dita moeda e os tipos da estrutura temporal pertinente de tipos de xuro básicos sen risco para a dita moeda. O axuste por volatilidade para a estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco, para cada mercado nacional relevante, será o publicado pola Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación, sen prexuízo do que establezan os actos de execución que adopte a Comisión Europea ao respecto para cada moeda pertinente.

Non se aplicará ningún axuste por volatilidade á estrutura temporal pertinente dos tipos de xuro sen risco para calcular a mellor estimación, respecto ás moedas e aos mercados nacionais en que o axuste por volatilidade non se estableza nos ditos actos de execución.

A carteira de referencia para unha moeda será representativa dos activos denominados na dita moeda e nos que invistan as empresas de seguros e de reaseguros para cubrir a mellor estimación das obrigacións de seguro e de reaseguro denominadas na dita moeda.

3. O importe do axuste por volatilidade para os tipos de xuro sen risco será igual ao 65 % do diferencial para a moeda corrixido segundo o risco.

O diferencial para a moeda corrixido segundo o risco será o resultado da resta entre o diferencial mencionado no punto anterior e a parte do dito diferencial atribuíble a unha avaliación realista das perdas esperadas, os riscos de crédito imprevistos ou calquera outro risco dos activos.

O axuste por volatilidade aplicarase soamente aos tipos de xuro sen risco pertinente da estrutura temporal que non se obteñan mediante extrapolación consonte o artigo 54. A extrapolación da estrutura temporal dos tipos de xuro sen risco pertinente basearase nos ditos tipos de xuro sen risco axustados.

4. Para cada país pertinente, o axuste por volatilidade para os tipos de xuro sen risco recollido no punto 3 para a moeda do dito país incrementarase, antes da aplicación do factor do 65 %, polo resultado de restar o diferencial para o país corrixido segundo o risco menos o dobre do diferencial para a moeda corrixido segundo o risco, sempre que o dito resultado sexa positivo e o diferencial para o país corrixido segundo o risco supere os 100 puntos básicos. O axuste por volatilidade aumentado aplicarase ao cálculo da mellor estimación das obrigacións de seguro e de reaseguro dos produtos vendidos no mercado de seguros do dito país. O diferencial para o país corrixido segundo o risco calcúlase da mesma maneira que o diferencial para a moeda corrixido segundo o risco para o dito país, pero baseándose nunha carteira de referencia representativa dos activos en que investiron as empresas de seguros e de reaseguros para cubrir a mellor estimación das obrigacións de seguro e de reaseguro de produtos vendidos no mercado asegurador do dito país e denominados na súa moeda.

5. O axuste por volatilidade non se aplicará respecto ás obrigacións de seguro cando a estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco para calcular a mellor estimación sobre as ditas obrigacións inclúa un axuste por casamento de fluxos segundo o artigo 55.

6. Non obstante o disposto nos artigos 74 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e 63 deste real decreto, o capital de solvencia obrigatorio non cubrirá o risco de perda de fondos propios básicos que derive dos cambios no axuste por volatilidade.

Artigo 58. *Provisións técnicas do seguro de decesos.*

1. A provisión do seguro de decesos calcularase de acordo co establecido neste real decreto e na normativa da Unión Europea directamente aplicable para os seguros de vida e tendo en conta os límites do contrato aplicables.

2. A base de cálculo da provisión do seguro de decesos será a prima de tarifa. O cálculo efectuarase mediante un método prospectivo de capitalización individual, sen que iso signifique que existe un dereito de disposición do tomador sobre a dita provisión, salvo que estea expresamente concedido no contrato. Non obstante, poderanse utilizar métodos de capitalización baseados en grupos homoxéneos de risco.

3. As futuras decisións de xestión da entidade aseguradora teranse en consideración para a fixación das hipóteses de cálculo anteriormente detalladas cando cumpran os requisitos establecidos na normativa da Unión Europea de directa aplicación. As hipóteses sobre futuras decisións de xestión da entidade aseguradora que se consideren no cálculo estableceranse segundo a evolución do resto de hipóteses, de maneira que se consiga unha estimación xeral da provisión estable, prudente, obxectiva e fiable, todo iso en consideración á natureza e duración do seguro.

Sección 2.^a Fondos propios

Artigo 59. *Determinación dos fondos propios.*

1. Os fondos propios básicos estarán integrados:

a) Polo excedente dos activos con respecto aos pasivos valorados conforme os artigos 68 e 71 a 73 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e as súas normas de desenvolvemento. Do excedente deducirase o importe das accións propias que posúa a entidade aseguradora ou reaseguradora.

No caso de entidades aseguradoras autorizadas para a xestión de fondos de pensións, a cantidade computable minorarase no importe do capital social desembolsado afecto a tal actividade, así como no importe das reservas, que se correspondan cos recursos propios mínimos exixidos pola normativa reguladora de plans e fondos de pensións.

b) Polos pasivos subordinados.

2. Os fondos propios complementarios estarán constituídos por elementos que poidan ser exixidos para absorber perdas, distintos dos fondos propios básicos. Os fondos propios complementarios poderán comprender os seguintes elementos, na medida en que non sexan fondos propios básicos:

a) O capital social ou o fondo mutual non desembolsados nin exixidos.

b) As cartas de crédito e garantías.

c) Calquera outro compromiso legalmente vinculante recibido polas empresas de seguros e de reaseguros.

Cando se trate de mutuas ou mutualidades de previsión social, os fondos propios complementarios poderán incluír, así mesmo, as derramas futuras que a dita entidade poida exixir aos seus mutualistas durante os doce meses seguintes.

Cando un elemento dos fondos propios complementarios teña un valor nominal fixo, o importe do dito elemento será igual ao seu valor nominal, sempre que este reflecta adecuadamente a súa capacidade de absorción de perdas.

No suposto de que un elemento dos fondos propios complementarios fose desembolsado ou exixido pasará a formar parte do activo, integrándose nos fondos propios básicos, e deixará de formar parte dos fondos propios complementarios.

3. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións aprobará, segundo proceda:

- a) Un importe monetario para cada elemento dos fondos propios complementarios; ou
- b) Un método para determinar o importe de cada elemento dos fondos propios complementarios, caso en que se aprobará o importe determinado consonte este método por un prazo definido.

4. Para a autorización de cada un dos elementos dos fondos propios complementarios prevista no artigo 71.1 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións baseará a súa aprobación na avaliación do seguinte:

- a) A consideración das contrapartes afectadas, no que respecta á súa capacidade de pagamento e á súa disposición a pagar.
- b) A posibilidade de recuperar os fondos, tendo en conta a forma xurídica do elemento, así como de calquera condición que poida impedir que sexan efectivamente desembolsados ou reclamado o seu pagamento.
- c) Toda información sobre o resultado das exixencias anteriores de tales fondos propios complementarios realizadas polas empresas de seguros e de reaseguros, na medida en que tal información se poida utilizar con fiabilidade para avaliar os resultados esperados de exixencias futuras.

Artigo 60. *Clasificación dos fondos propios en niveis.*

1. Os elementos dos fondos propios clasificaranse nos tres niveis indicados no punto 4 deste artigo, dependendo de se se trata de elementos de fondos propios básicos ou complementarios e de en que medida posúan as seguintes características:

- a) Dispoñibilidade permanente: o elemento está totalmente dispoñible, ou pode ser exixido, para absorber perdas tanto se a entidade está en funcionamento como en caso de liquidación.
- b) Subordinación: en caso de liquidación, o importe total do elemento está dispoñible para absorber perdas e non se admite o reembolso do elemento ao seu tedor mentres non se satisfixesen todas as demais obrigacións, incluídas as obrigacións derivadas dos contratos de seguro e de reaseguro.

2. Ao avaliar en que medida os elementos dos fondos propios posúen e manteñen no tempo as características mencionadas no punto 1, deberase considerar apropiadamente a duración do elemento, concretamente se este ten unha duración definida ou non. Cando se trate dun elemento dos fondos propios con duración definida, deberase ter en conta a suficiencia da duración do elemento comparada coa duración das obrigacións de seguro e reaseguro da entidade.

3. Ademais, deberase ter en conta se o elemento está libre de:

- a) Obrigacións ou incentivos para o reembolso do importe nominal.
- b) Gastos fixos obrigatorios.
- c) Calquera outro compromiso presente ou futuro distinto da súa achega á entidade aseguradora ou reaseguradora.

4. Os elementos dos fondos propios clasificaranse nos tres niveis seguintes:

- a) Nivel 1: elementos dos fondos propios básicos cando posúan en grao substancial as características sinaladas no punto 1, a) e b), tendo en conta os factores sinalados nos puntos 2 e 3.

b) Nivel 2: elementos dos fondos propios básicos cando posúan en grao substancial as características sinaladas no punto 1, b), e os elementos dos fondos propios complementarios cando posúan en grao substancial as características sinaladas no punto 1, a) e b), tendo en conta, en ambos os casos, os factores sinalados nos puntos 2 e 3.

c) Nivel 3: todos os elementos dos fondos propios básicos e complementarios que non se inclúan nos dous niveis anteriores.

5. O procedemento de autorización previsto no artigo 72.3 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, para a inclusión de elementos non incorporados á lista dos elementos dos fondos propios regulados na normativa da Unión Europea de directa aplicación, rexeráse polo disposto no parágrafo cuarto do artigo 71.1 da referida lei.

Artigo 61. *Clasificación dos fondos propios específicos dos seguros.*

1. Os fondos propios básicos e complementarios clasificaranse nos niveis seguintes:

a) Os fondos excedentarios constituídos polos beneficios acumulados que non se destinaron a ser distribuídos aos tomadores e aos beneficiarios de seguros, e que cumpran os criterios establecidos no artigo 60.4 a), non considerándose obrigacións derivadas dos contratos de seguros ou reaseguros, no nivel 1.

b) As cartas de crédito e garantías administradas en beneficio dos acredores de seguros por un administrador fiduciario independente e emitidas por entidades de crédito autorizadas de conformidade coa Directiva 2013/36/UE do Parlamento Europeo e do Consello, do 26 de xuño de 2013, relativa ao acceso á actividade das entidades de crédito e á supervisión prudencial das entidades de crédito e as empresas de investimento, pola que se modifica a Directiva 2002/87/CE e se derrogan as directivas 2006/48/CE e 2006/49/CE, no nivel 2.

2. As derramas futuras que as mutuas poidan exixir aos seus membros mediante contribucións adicionais durante os seguintes doce meses clasificaranse no nivel 2 cando posúan en grao substancial as características sinaladas no artigo 60.1 a) e b), tendo en conta o disposto nos puntos 2 e 3 do mesmo artigo.

Artigo 62. *Admisibilidade de fondos propios e límites aplicables aos niveis 1, 2 e 3.*

1. No que respecta á cobertura do capital de solvencia obrigatorio, o importe admisible dos elementos correspondentes aos niveis 2 e 3 estará suxeito a límites cuantitativos. Estes límites fixaranse de maneira que se garanta, ao menos, o cumprimento das condicións seguintes:

a) A proporción que os elementos do nivel 1 supoñan respecto dos fondos propios admisibles sexa superior a un terzo do importe total de fondos propios admisibles.

b) O importe admisible dos elementos do nivel 3 representen menos dun terzo do importe total de fondos propios admisibles.

2. No que respecta ao cumprimento do requisito do capital mínimo obrigatorio, o importe dos elementos dos fondos propios básicos admisibles para a cobertura do capital mínimo obrigatorio clasificados no nivel 2 estará suxeito a límites cuantitativos. Estes límites fixaranse de maneira que se garanta, ao menos, que a proporción dos elementos do nivel 1 nos fondos propios básicos admisibles sexa superior á metade do importe total de fondos propios básicos admisibles.

3. O importe admisible de fondos propios para a cobertura do capital de solvencia obrigatorio establecido no artigo 74 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, será igual á suma do importe do nivel 1, do importe admisible do nivel 2 e do importe admisible do nivel 3.

*Sección 3.^a Capital de solvencia obrigatorio**Subsección 1.^a Normas xerais**Artigo 63. Cálculo do capital de solvencia obrigatorio.*

1. O cálculo do capital de solvencia obrigatorio terá en conta todos os riscos cuantificables a que unha entidade aseguradora ou reaseguradora estea exposta. Cubrirá as actividades existentes e as novas actividades que se espere realizar nos seguintes doce meses. En relación coas actividades existentes, deberá cubrir exclusivamente as perdas inesperadas.

O capital de solvencia obrigatorio será igual ao valor en risco dos fondos propios básicos dunha entidade aseguradora ou reaseguradora, cun nivel de confianza do 99,5 por cento e un horizonte temporal dun ano.

2. O capital de solvencia obrigatorio cubrirá, como mínimo, os seguintes riscos:

- a) Risco de subscrición no seguro distinto do seguro de vida.
- b) Risco de subscrición no seguro de vida.
- c) Risco de subscrición do seguro de enfermidade.
- d) Risco de mercado.
- e) Risco de crédito.
- f) Risco operacional.

3. O efecto das técnicas de redución do risco terase en conta ao calcular o capital de solvencia obrigatorio sempre que o risco de crédito e outros riscos derivados do uso de tales técnicas se reflectan apropiadamente no capital de solvencia obrigatorio e se cumpran as disposicións de desenvolvemento que se establezan para o efecto.

Artigo 64. Métodos de cálculo do capital de solvencia obrigatorio.

1. O capital de solvencia obrigatorio poderase calcular, tendo en conta o previsto na normativa da Unión Europea de directa aplicación, de acordo cos métodos seguintes:

a) Mediante o uso da fórmula estándar, aplicando na dita fórmula os parámetros que se determinen con carácter xeral.

b) Mediante o uso da fórmula estándar, aplicando na dita fórmula os parámetros específicos da entidade. Estes parámetros poderanse utilizar no cálculo dos módulos de risco de subscrición do seguro de vida, do seguro distinto ao seguro de vida e do seguro de enfermidade e determinaranse mediante métodos normalizados a partir de datos internos da entidade de que se trate ou de datos que resulten directamente pertinentes para as operacións da dita entidade.

c) Mediante o uso da fórmula estándar, pero con determinadas simplificacións nos puntos do cálculo en que se permita esta opción de acordo coa normativa da Unión Europea de directa aplicación e sempre que a natureza, o volume e a complexidade dos riscos que asuman así o xustifique. O uso de simplificacións nuns aspectos do cálculo será compatible co uso de parámetros específicos da entidade noutros aspectos.

d) Mediante o uso da fórmula estándar para determinados aspectos do cálculo combinada con modelos internos parciais que cubran o cálculo noutros aspectos.

e) Mediante o uso de modelos internos completos que cubran todos os aspectos relevantes e con impacto significativo no perfil de risco da entidade e, por tanto, no seu capital de solvencia obrigatorio.

2. A utilización de parámetros específicos ou de modelos internos requirirá aprobación administrativa previa, por solicitude da entidade, nos termos e nas condicións que se establezan na normativa da Unión Europea de directa aplicación.

3. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá requirir, mediante resolución motivada, que se efectúe o cálculo do capital de solvencia obrigatorio con

parámetros específicos da entidade ou con modelos internos cando o perfil de risco da entidade se aparte significativamente das hipóteses aplicadas no cálculo da fórmula estándar.

Artigo 65. Exixencia de capital de solvencia obrigatorio adicional.

1. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá exixir un capital adicional á entidade aseguradora ou reaseguradora supervisada mediante resolución motivada, tras as actuacións de supervisión e con carácter excepcional, nos supostos seguintes:

a) Cando o perfil de risco da entidade aseguradora ou reaseguradora se aparte significativamente das hipóteses en que se basea o capital de solvencia obrigatorio calculado mediante a fórmula estándar e a exixencia dun modelo interno sexa inadecuada ou non fose eficaz, ou se estea desenvolvendo un modelo interno parcial ou completo.

b) Cando o perfil de risco da entidade aseguradora ou reaseguradora se aparte significativamente das hipóteses en que se basea o capital de solvencia obrigatorio calculado mediante un modelo interno completo ou parcial porque certos riscos cuantificables non se teñen suficientemente en conta, e a adaptación do modelo, nun prazo adecuado, con vistas a reflectir mellor o perfil de risco considerado resultase imposible.

c) Cando o sistema de goberno da entidade aseguradora ou reaseguradora se aparte significativamente do disposto na Lei 20/2015, do 14 de xullo, ou nas súas normas de desenvolvemento, e estas desviacións impidan identificar, medir, controlar, xestionar e notificar correctamente os riscos a que se expón ou se podería expor, e a aplicación doutras medidas, por si mesmas, non poida emendar suficientemente as deficiencias nun prazo adecuado.

d) Cando a entidade aseguradora ou reaseguradora aplique o axuste por casamento ou o axuste por volatilidade a que se refiren os artigos 55 e 57 ou as disposicións transitorias primeira e segunda e o perfil de risco desa entidade se desvíe considerablemente das hipóteses que subxacen nestes axustes e medidas transitorias.

2. Nos supostos sinalados nos puntos 1.a) e 1.b), o capital adicional calcularase de tal forma que o capital de solvencia obrigatorio da entidade cumpra o disposto no artigo 63.1.

Nos supostos sinalados no punto 1.c), o capital adicional será proporcional aos riscos significativos derivados das deficiencias que deron lugar á resolución da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións de impor o dito capital adicional.

Nas circunstancias expostas no punto 1.d), o capital adicional será proporcional aos riscos significativos derivados da desviación a que se refire ese punto.

3. Nos supostos sinalados no punto 1.b) e 1.c), a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións verificará que a entidade aseguradora ou reaseguradora adopta as medidas necesarias para emendar as deficiencias que motivasen a exixencia do capital adicional.

4. A suma do capital de solvencia obrigatorio inicial e do capital adicional imposto dará lugar ao novo capital de solvencia obrigatorio.

Non obstante, o capital de solvencia obrigatorio non incluírá o capital adicional imposto de conformidade co punto 1.c), para efectos da determinación da marxe de risco para o cálculo das provisións técnicas.

Artigo 66. Procedemento para exixencia de capital de solvencia obrigatorio adicional.

1. A exixencia dun capital de solvencia obrigatorio adicional farase nun procedemento administrativo tramitado consonte a lexislación de procedemento administrativo común aplicable, ou as normas do procedemento de supervisión por inspección, segundo proceda.

Só se tramitará un procedemento por cada entidade aseguradora, de modo que se xa se lle exixiu un capital de solvencia obrigatorio adicional a unha entidade aseguradora e é preciso, en virtude de revisións ou inspeccións posteriores, modificar a dita exixencia de capital adicional, a supresión do capital adicional anteriormente exixido será incorporada á resolución en que se adopte a nova exixencia de capital adicional.

2. A exixencia de capital adicional será revisada, ao menos, unha vez ao ano e suprimirase por resolución da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións cando a entidade emendase as deficiencias que, consonte o artigo 65, determinaron a súa exixencia.

Artigo 67. *Información sobre a exixencia de capital de solvencia obrigatorio adicional.*

1. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións facilitará anualmente á Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación información acerca do capital adicional medio exixido por entidade e a distribución dos capitais adicionais exixidos durante o ano anterior, en porcentaxe do capital de solvencia obrigatorio, segundo as seguintes categorías: entidades aseguradoras e reaseguradoras conxuntamente; entidades de seguros de vida; entidades de seguros distintos do de vida; entidades aseguradoras que realizan actividades de seguro de vida e de seguros non de vida; e entidades reaseguradoras.

2. En relación con cada unha das indicacións anteriores, informarase da proporción dos capitais adicionais exixidos por cada un dos motivos recollidos no artigo 65.

Subsección 2.^a Fórmula estándar

Artigo 68. *Estrutura da fórmula estándar.*

O capital de solvencia obrigatorio calculado consonte a fórmula estándar será igual á suma dos seguintes elementos:

- a) O capital de solvencia obrigatorio básico.
- b) O capital de solvencia obrigatorio por risco operacional.
- c) O importe do axuste destinado a ter en conta a capacidade de absorción de perdas das provisións técnicas e os impostos diferidos.

Artigo 69. *Configuración do capital de solvencia obrigatorio básico.*

1. O capital de solvencia obrigatorio básico obterase mediante a agregación de módulos de risco, nos termos e condicións establecidos, e comprenderá, ao menos, os seguintes:

- a) Risco de subscrición no seguro distinto do seguro de vida.
- b) Risco de subscrición no seguro de vida.
- c) Risco de subscrición do seguro de enfermidade.
- d) Risco de mercado.
- e) Risco de incumprimento da contraparte.

2. Cando proceda, na configuración dos diferentes módulos de risco teranse en conta os efectos de diversificación.

3. A configuración e as especificacións dos módulos de risco serán idénticas para todas as entidades aseguradoras e reaseguradoras, polo que respecta tanto ao capital de solvencia obrigatorio básico como a calquera cálculo simplificado realizado conforme o disposto no artigo 64.1.c).

4. En relación cos riscos derivados de catástrofes, poderanse utilizar especificacións xeográficas, cando proceda, para o cálculo dos módulos de risco de subscrición do seguro de vida, do seguro distinto do seguro de vida e do seguro de enfermidade.

5. Cada un dos módulos de risco mencionados no punto 1 calibrarase en función do valor en risco, cun nivel de confianza do 99,5 por cento, nun horizonte temporal dun ano.

6. As entidades aseguradoras e reaseguradoras deberán ter en conta outros módulos de risco adicionais aos establecidos neste artigo en función do seu perfil de risco. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá exixir a estas entidades que consideren estes riscos adicionais para o cálculo do capital de solvencia obrigatorio.

Artigo 70. *Cálculo do capital de solvencia obrigatorio mediante a fórmula estándar.*

1. Para o cálculo do capital obrigatorio básico, os módulos de risco individuais agregaranse de conformidade co disposto no punto 1 do anexo e na normativa da Unión Europea de directa aplicación, tendo en conta o seguinte:

a) O risco de subscrición no seguro distinto do seguro de vida reflectirá o risco derivado das obrigacións dos seguros distintos do seguro de vida, atendendo aos eventos cubertos e aos procesos seguidos no exercicio da actividade. Este módulo terá en conta a incerteza dos resultados das entidades aseguradoras e reaseguradoras en relación coas obrigacións de seguro e de reaseguro xa existentes e as novas actividades que se espere realizar nos seguintes doce meses.

b) O risco de subscrición no seguro de vida reflectirá o risco derivado das obrigacións de seguro de vida, atendendo aos eventos cubertos e aos procesos seguidos no exercicio da actividade.

c) O risco de subscrición do seguro de enfermidade reflectirá o risco que derive das obrigacións resultantes da subscrición de tales contratos, utilídense ou non bases técnicas similares ás do seguro de vida, como consecuencia tanto dos eventos cubertos, como dos procesos seguidos no exercicio da actividade.

d) O risco de mercado porá de manifesto o risco derivado do nivel ou da volatilidade dos prezos de mercado dos instrumentos financeiros que inflúan no valor dos activos e pasivos da entidade. Reflectirá adecuadamente, de ser o caso, a falta de correspondencia estrutural entre os activos e os pasivos, en particular polo que atinxe á duración.

e) O risco de incumprimento da contraparte reflectirá as posibles perdas derivadas do incumprimento inesperado ou deterioración da calidade crediticia das contrapartes e dos debedores das entidades aseguradoras e reaseguradoras nos seguintes doce meses.

2. O capital obrigatorio por risco operacional reflectirá os riscos operacionais sempre que non estean xa incluídos nos módulos de risco recollidos no punto 1. Calcularase conforme o establecido na normativa da Unión Europea de directa aplicación.

O risco operacional incluírá os riscos legais, pero non os riscos derivados de decisións estratéxicas nin os riscos de reputación.

Nos contratos de seguro de vida, cando o risco de investimento recaia sobre os tomadores, para o cálculo do capital obrigatorio por risco operacional tomarase en consideración o importe dos gastos anuais ocasionados por esas obrigacións de seguro.

Nas operacións de seguro e de reaseguro distintas das mencionadas no parágrafo anterior, o cálculo do capital obrigatorio por risco operacional tomará en consideración o volume desas operacións, que se determinará a partir das primas devindicadas e das provisións técnicas constituídas en relación con esas obrigacións de seguro e de reaseguro. Neste caso, o capital obrigatorio polos riscos operacionais non excederá o 30% do capital de solvencia obrigatorio básico correspondente a tales operacións de seguro e de reaseguro.

3. O axuste destinado a ter en conta a capacidade de absorción de perdas das provisións técnicas e dos impostos diferidos deberá reflectir a posible compensación das perdas inesperadas mediante un descenso simultáneo das provisións técnicas ou dos impostos diferidos, ou unha combinación de ambos e determinarase de acordo co disposto na normativa da Unión Europea de directa aplicación. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá regular mediante circular os requisitos e as condicións para a aplicación do dito axuste.

O axuste terá en conta o efecto de redución do risco xerado por futuras prestacións discrecionais dos contratos de seguro, na medida en que as empresas de seguros e de reaseguros poidan demostrar que unha redución desas prestacións pode servir para cubrir perdas inesperadas cando se produzan. O efecto de redución do risco das futuras prestacións discrecionais non será maior que a suma das provisións técnicas e dos impostos diferidos correspondentes a esas futuras prestacións discrecionais.

Para efectos do establecido no parágrafo anterior, o valor das futuras prestacións discrecionais en circunstancias adversas comparárase co valor desas mesmas prestacións segundo un cálculo baseado na mellor estimación.

4. Para as mutualidades de previsión social que non operen por ramos, por non ter obtido autorización para ampliación de prestacións nos termos do artigo 45 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, o capital de solvencia obrigatorio será de tres cuartas partes do resultante da aplicación dos puntos 1, 2 e 3.

Para as mutualidades que prevexan nos seus estatutos a posibilidade de realizar derramas de cotas ou de reducir as prestacións e o importe anual de cotas devindicadas non supere os 5.000.000 de euros durante tres anos consecutivos, a fracción do capital de solvencia obrigatorio a que se refire o parágrafo anterior reducirase á metade. Se a cifra de cotas sinalada se supera durante tres anos consecutivos, a partir do cuarto exercicio a relación será das tres cuartas partes.

Artigo 71. Módulo de risco de subscrición do seguro distinto do seguro de vida do capital obrigatorio básico.

O módulo de risco de subscrición do seguro distinto do seguro de vida calcularase, consonte o establecido no punto 2 do anexo, como unha combinación do capital obrigatorio correspondente, ao menos, aos seguintes submódulos:

a) Risco de perda ou de modificación adversa do valor das responsabilidades derivadas dos seguros debido a flutuacións en relación co momento de ocorrencia, a frecuencia e gravidade dos sucesos asegurados, e no momento e o importe da liquidación de sinistros (risco de prima e de reserva nos seguros distintos do seguro de vida).

b) Risco de perda ou de modificación adversa do valor das responsabilidades derivadas dos seguros debido a unha notable incerteza nas hipóteses de tarificación e constitución de provisións correspondentes a sucesos extremos ou excepcionais (risco de catástrofe nos seguros distintos do seguro de vida).

Artigo 72. Módulo de risco de subscrición do seguro de vida do capital obrigatorio básico.

O módulo de risco de subscrición do seguro de vida calcularase, consonte o establecido no punto 3 do anexo, como unha combinación dos capitais obrigatorios correspondentes, ao menos, aos seguintes submódulos:

a) Risco de perda ou de modificación adversa do valor dos compromisos contraídos en virtude dos seguros debido a variacións no nivel, a tendencia ou a volatilidade das taxas de mortalidade, para aqueles casos en que un aumento da taxa de mortalidade xere un aumento no valor dos compromisos contraídos en virtude dos seguros (risco de mortalidade).

b) Risco de perda ou de modificación adversa do valor dos compromisos contraídos en virtude dos seguros debido a variacións no nivel, a tendencia ou volatilidade das taxas

de mortalidade, para aqueles casos en que un descenso da taxa de mortalidade xere un aumento no valor dos compromisos contraídos en virtude dos seguros (risco de lonxevidade).

c) Risco de perda ou de modificación adversa do valor dos compromisos contraídos en virtude dos seguros debido a variacións no nivel, a tendencia ou volatilidade das taxas de invalidez, enfermidade e morbilidade (risco de discapacidade e morbilidade).

d) Risco de perda ou de modificación adversa do valor dos compromisos contraídos en virtude dos seguros debido a variacións no nivel, a tendencia ou volatilidade dos gastos de execución dos contratos de seguro ou de reaseguro (risco de gastos no seguro de vida).

e) Risco de perda ou de modificación adversa do valor dos compromisos contraídos en virtude dos seguros debido a variacións no nivel, a tendencia ou volatilidade das taxas de revisión aplicables ás prestacións en forma de renda, debido a modificacións da lexislación ou variacións no estado de saúde da persoa asegurada (risco de revisión).

f) Risco de perda ou de modificación adversa do valor dos compromisos contraídos en virtude dos seguros debido a variacións no nivel ou a volatilidade das taxas de discontinuidade, cancelación, renovación e rescate das pólizas (risco de redución).

g) Risco de perda ou de modificación adversa do valor dos compromisos contraídos en virtude dos seguros debido a unha notable incerteza nas hipóteses de tarificación e constitución de provisións correspondentes a sucesos extremos ou extraordinarios (risco de catástrofe nos seguros de vida).

Artigo 73. Módulo de risco de subscrición do seguro de enfermidade do capital obrigatorio básico.

O módulo de risco de subscrición do seguro de enfermidade calcularase, consonte o establecido nos puntos 2 ou 3 do anexo, segundo se usen técnicas non similares ou similares a vida, como unha combinación dos capitais obrigatorios correspondentes, ao menos, aos seguintes submódulos:

a) Risco de perda ou de modificación adversa do valor das responsabilidades contraídas en virtude dos seguros debido a variacións no nivel, a tendencia ou volatilidade dos gastos de execución dos contratos de seguro ou de reaseguro.

b) Risco de perda ou de modificación adversa do valor das responsabilidades contraídas en virtude dos seguros debido a fluctuacións en relación co momento de ocorrencia, a frecuencia e gravidade dos feitos asegurados, así como o momento e o importe da liquidación de siniestros na data de constitución das provisións.

c) Risco de perda ou de modificación adversa do valor das responsabilidades contraídas en virtude dos seguros debido a unha notable incerteza nas hipóteses de tarificación e constitución de provisións correspondentes a abrochos de grandes epidemias, así como a acumulación excepcional de riscos nesas circunstancias extremas.

Artigo 74. Módulo de risco de mercado do capital obrigatorio básico.

1. O módulo de risco de mercado calcularase, consonte o establecido no punto 4 do anexo, como unha combinación dos capitais obrigatorios correspondentes, ao menos, aos seguintes submódulos:

a) Sensibilidade do valor dos activos, dos pasivos e dos instrumentos financeiros fronte ás variacións na estrutura temporal dos tipos de xuro ou a volatilidade dos tipos de xuro (risco de tipo de xuro).

b) Sensibilidade do valor dos activos, dos pasivos e dos instrumentos financeiros fronte ás variacións no nivel ou a volatilidade dos prezos de mercado das accións (risco de accións).

c) Sensibilidade do valor dos activos, dos pasivos e dos instrumentos financeiros fronte ás variacións no nivel ou a volatilidade dos prezos de mercado da propiedade inmobiliaria (risco inmobiliario).

d) Sensibilidade do valor dos activos, dos pasivos e dos instrumentos financeiros fronte ás variacións no nivel ou a volatilidade dos diferenciais de crédito en relación coa estrutura temporal de tipos de xuro sen risco (risco de diferencial).

e) Sensibilidade do valor dos activos, dos pasivos e dos instrumentos financeiros fronte ás variacións no nivel ou a volatilidade dos tipos de cambio de divisas (risco de divisa).

f) Riscos adicionais a que estea exposta unha entidade aseguradora ou reaseguradora como consecuencia ben dunha falta de diversificación da carteira de activos ou ben dunha importante exposición ao risco de incumprimento dun mesmo emisor de valores ou dun grupo de emisores vinculados (concentracións de risco de mercado).

2. O submódulo de risco de accións calculado consonte a fórmula estándar comprenderá un axuste simétrico do requisito de capital propio destinado a cubrir o risco que deriva de variacións no nivel dos prezos das accións. Ese axuste será publicado pola Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación (AESPX).

O axuste simétrico basearase nunha función do nivel actual dun índice das accións e un nivel medio ponderado do dito índice. A media ponderada calcularase durante un prazo adecuado, que será igual para todas as entidades aseguradoras e reaseguradoras.

O axuste simétrico non dará lugar á aplicación dunha carga de capital propio que sexa inferior ou superior en 10 puntos porcentuais ao requisito estándar de capital propio.

Artigo 75. *Submódulo de risco de renda variable baseado na duración.*

1. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá autorizar a aplicación dun submódulo de risco de renda variable do capital de solvencia obrigatorio, calibrado utilizando a medida do valor en risco, durante un período que sexa coherente co período de mantemento dos investimentos de renda variable da entidade afectada, cun nivel de confianza que ofrezca aos tomadores e aos beneficiarios de seguros un nivel de protección equivalente ao establecido no artigo 63.1. O prazo máximo para resolver este procedemento será de seis meses.

2. Poderán solicitalo as entidades aseguradoras que actúen no ramo de vida e instrumenten compromisos por pensións ou garantan prestacións por xubilación en que as primas aboadas para esas prestacións teñan unha dedución fiscal autorizada para os tomadores de seguros, cando:

a) Todos os activos e pasivos correspondentes a estas actividades estean delimitados, xestionados e organizados por separado respecto doutras actividades das entidades aseguradoras, sen ningunha posibilidade de transferencia.

b) As actividades da entidade ás cales se aplica o enfoque recollido neste punto se efectúan unicamente en España.

c) A duración media dos pasivos correspondentes a esta actividade que mantén a entidade superan a media de doce anos.

3. No cálculo do capital de solvencia obrigatorio, estes activos e pasivos teranse plenamente en conta para os efectos de avaliar os efectos de diversificación, sen prexuízo da necesidade de salvagardar os intereses dos tomadores e beneficiarios de seguros noutros Estados membros.

4. A situación de solvencia e liquidez, así como as estratexias, os procesos e os procedementos de información da entidade afectada con respecto á xestión de activos e pasivos, deberán garantir de forma continua que a entidade é capaz de manter investimentos de renda variable durante un período coherente co período de mantemento típico para os ditos investimentos no caso da entidade en cuestión.

5. As entidades aseguradoras e reaseguradoras non poderán volver aplicar o sistema de cálculo establecido no artigo 74, salvo en circunstancias debidamente xustificadas e logo de autorización da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

Artigo 76. *Peculiaridades do cálculo do capital de solvencia obrigatorio para o seguro de decesos.*

1. O capital de solvencia obrigatorio para o risco de subscrición e para o risco de tipo de xuro no seguro de decesos poderase calcular conforme o réxime xeral do seguro de vida, ou conforme o réxime simplificado que se aprobe mediante orde ministerial.

2. Cando se aplique o dito réxime simplificado, calcularase por separado o importe resultante de cada un dos submódulos do risco de subscrición do seguro de decesos e cada un deses importes sumarase ao correspondente submódulo de risco de subscrición do seguro de vida.

3. De igual forma, cando se aplique o dito réxime simplificado, para os efectos de determinar se aplica o escenario de subida ou de baixada da estrutura de tipos de xuro nas regras de requirimentos de capital do risco de tipo de xuro para o total da entidade, calcularanse por separado, para o seguro de decesos e para o resto de ramos, os importes, á baixa e á alza, resultantes de aplicar as modificacións de tipos de xuro previstas na normativa da Unión Europea de directa aplicación. Os citados importes obtidos á baixa e á alza para o ramo de decesos e para o resto de ramos sumaranse respectivamente por separado dando lugar a un escenario agregado á baixa e a un escenario agregado á alza. Tomarase como importe do submódulo de risco de tipo de xuro o maior dos dous.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá, mediante resolución motivada, exixir a unha empresa que cese na utilización do réxime simplificado, se considera que non é adecuado ao perfil de risco da entidade.

Artigo 77. *Módulo de risco de incumprimento da contraparte do capital obrigatorio básico.*

1. O módulo de risco de incumprimento da contraparte abranguerá os contratos destinados a mitigar riscos, tales como os contratos de reaseguro, de titulización e de derivados, así como os créditos sobre intermediarios e outros riscos de crédito non incluídos no submódulo de risco de diferencial. O módulo terá debidamente en conta as garantías ou outras fianzas posuídas pola entidade aseguradora ou reaseguradora ou por conta súa e os riscos asociados a tales garantías e fianzas.

2. O módulo de risco de incumprimento da contraparte reflectirá, para cada contraparte, a exposición global da entidade aseguradora ou reaseguradora fronte a esa contraparte, sexa cal sexa a natureza xurídica das súas obrigacións contractuais con respecto a esa entidade.

Subsección 3.^a Modelos internos

Artigo 78. *Cálculo do capital de solvencia obrigatorio mediante modelos internos.*

1. As entidades aseguradoras e reaseguradoras poderán calcular o capital de solvencia obrigatorio utilizando un modelo interno, completo ou parcial, logo de autorización do ministro de Economía e Competitividade, e mentres manteñan o cumprimento tanto dos requisitos establecidos nesta subsección como dos fixados na propia autorización administrativa. A citada autorización concederase nos termos e nas condicións que estableza na normativa da Unión Europea de directa aplicación.

2. Mediante resolución da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderáselles exixir ás entidades aseguradoras e reaseguradoras ás cales se lles autorizase o uso dun modelo interno que presenten unha estimación do capital de solvencia obrigatorio calculado consonte a fórmula estándar.

3. Unha vez autorizado o uso dun modelo interno, o capital de solvencia obrigatorio calculado mediante o modelo interno só se poderá volver calcular consonte a fórmula estándar en circunstancias debidamente xustificadas e logo de autorización da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

Artigo 79. Autorización de modelos internos.

1. En toda solicitude de autorización dun modelo interno, as entidades aseguradoras e reaseguradoras presentarán, como mínimo, xustificación de que o modelo interno satisfai os requisitos establecidos nos artigos 83 a 88.

2. A aplicación dun modelo ou de datos obtidos externamente á entidade individualmente considerada non eximirá da xustificación e do cumprimento continuado dos requisitos que sobre o modelo interno establecen os artigos citados.

3. Se a solicitude de autorización se refire a un modelo interno parcial, os requisitos citados adaptaranse para ter en conta o alcance limitado da aplicación do modelo.

4. O ministro de Economía e Competitividade autorizará a utilización do modelo interno cando os sistemas de que dispón a entidade aseguradora ou reaseguradora para a identificación, a medida, o seguimento, a xestión e os sistemas de información do risco sexan suficientes e, en particular, cando o modelo interno cumpra os requisitos a que se refire o punto 1.

Artigo 80. Requisitos adicionais para a autorización de modelos internos parciais.

1. As entidades aseguradoras e reaseguradoras poderán utilizar modelos internos parciais para o cálculo dun ou varios dos elementos indicados no artigo 68.

Así mesmo, poderase aplicar un modelo parcial ao conxunto da actividade das entidades aseguradoras ou reaseguradoras, ou unicamente a un ou varios dos segmentos principais da súa actividade.

2. Cando se trate dun modelo interno parcial, o ministro de Economía e Competitividade autorizarao se satisfai, ademais dos requisitos establecidos no artigo 79, as seguintes condicións:

a) A entidade deberá xustificar os criterios obxectivos que fundamentan o ámbito de aplicación elixido para o modelo interno parcial que, salvo causa suficientemente acreditada, deberá dar prioridade ás principais áreas de risco e de negocio da entidade.

b) A entidade deberá xustificar que, ben desde o inicio da aplicación do modelo interno parcial ou ben ao termo do plan de transición que se presente, o modelo cubrirá os principais riscos ou operacións de seguro dentro do módulo ou módulos de risco concretos considerados.

c) O capital de solvencia obrigatorio resultante reflicte mellor o perfil de risco da entidade e, en particular, é acorde cos principios establecidos para o cálculo do capital de solvencia obrigatorio.

d) A concepción do modelo interno parcial é coherente cos principios establecidos no cálculo do capital de solvencia obrigatorio, de modo que se poida integrar plenamente na fórmula estándar de determinación do capital de solvencia obrigatorio.

3. Ao examinar unha solicitude de autorización dun modelo interno parcial aplicable só a certos submódulos dun módulo de risco concreto, ou a algúns segmentos de actividade dunha entidade aseguradora ou reaseguradora con respecto a un módulo de risco concreto, ou a partes de ambos, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá exixir á entidade que presente un plan de transición realizable con alta probabilidade, que teña por obxecto ampliar o alcance do modelo co fin de dar cumprimento ao establecido no punto 2.b).

O plan de transición detallará o modo en que as entidades aseguradoras ou reaseguradoras teñen previsto a ampliación do alcance do modelo a outros submódulos ou segmentos de actividade, co fin de ter a seguridade de que o modelo se aplique a unha parte predominante das súas operacións de seguro.

Artigo 81. *Política de modificación de modelos internos.*

1. A autorización dun modelo interno por parte do ministro de Economía e Competitividade incluírá a aprobación da política que a entidade debe aplicar para futuras modificacións do modelo. A citada política identificará as modificacións que se cualifican como de maior e menor relevancia.

2. As modificacións de maior relevancia do modelo interno, así como os cambios na propia política de modificacións, estarán supeditadas á autorización previa do ministro de Economía e Competitividade, nos termos e nas condicións que se establezan en normativa da Unión Europea de directa aplicación.

3. As modificacións de menor relevancia do modelo interno só estarán sometidas á comunicación previa á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, que deberá ir acompañada da documentación detallada das razóns obxectivas que xustifican o cambio. As entidades notificarán as citadas modificacións de forma agrupada trimestralmente.

Cando varias modificacións menores poidan conxuntamente ter un efecto similar a unha modificación maior, tales cambios menores agruparanse e terán a consideración de modificación maior e quedarán supeditadas a autorización previa do ministro de Economía e Competitividade.

Artigo 82. *Incumprimento do modelo interno.*

1. As entidades aseguradoras e reaseguradoras que, tras ter sido autorizadas polo ministro de Economía e Competitividade para aplicar un modelo interno, deixen de cumprir os requisitos establecidos na súa autorización, deberán cumprir unha das seguintes opcións:

a) Presentar ante a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións a documentación xustificativa que acredite que o incumprimento carece de efectos significativos.

b) Presentar ante a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, no prazo dun mes desde o incumprimento, un plan dirixido a restablecer a situación nun prazo non superior a seis meses.

2. Se as entidades que optaron pola opción do punto 1.b) non aplican o plan mencionado no dito punto, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderalles exixir que volvan calcular o capital de solvencia obrigatorio conforme a fórmula estándar.

Artigo 83. *Uso do modelo interno na toma de decisións e nas actividades de xestión.*

1. As entidades aseguradoras e reaseguradoras deberán acreditar que o modelo interno se utiliza en todas as áreas relevantes e desempeña unha función importante no sistema de goberno da entidade e, en particular, polo que respecta:

a) Ao sistema de xestión de riscos e os procesos de toma de decisións.

b) Aos procesos de avaliación e asignación do capital económico e de solvencia, incluída a avaliación interna de riscos e solvencia a que se refire o artigo 66 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e o artigo 46 deste real decreto.

2. As entidades aseguradoras e reaseguradoras deberán acreditar que a frecuencia de cálculo do capital de solvencia obrigatorio a través do modelo interno está en consonancia coa frecuencia coa que aplican ese modelo interno aos demais fins mencionados no punto anterior.

Artigo 84. *Normas de calidade estatística dos modelos internos.*

1. Os métodos utilizados para efectuar o cálculo da distribución de probabilidade en que se basee o modelo interno fundamentaranse en técnicas actuariais e estatísticas adecuadas que sexan aplicables e pertinentes, e gardarán coherencia cos métodos aplicados para calcular as provisións técnicas.

2. Os métodos aplicados para o cálculo da distribución de probabilidade prevista basearanse en información actualizada e fiable e en hipóteses realistas.

As entidades aseguradoras e reaseguradoras deberán estar en disposición de xustificar ante a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións as hipóteses aplicadas no modelo interno.

3. Os datos utilizados no modelo interno deberán ser exactos, completos e adecuados, de tal forma que reflectan o perfil de risco específico da entidade.

As entidades aseguradoras e reaseguradoras deberán actualizar, ao menos anualmente, as series de datos utilizadas no cálculo da distribución de probabilidade prevista.

4. Non se exixirá ningún método concreto para o cálculo da distribución de probabilidade prevista.

Sexa cal sexa o método de cálculo elixido, o modelo interno deberá permitir a clasificación dos riscos de tal maneira que exista a garantía de que se aplicará extensamente e ocupará un lugar destacado no sistema de goberno das entidades aseguradoras e reaseguradoras, en particular no que atinxe ao seu sistema de xestión de riscos e aos seus procesos de toma de decisións, así como á asignación do capital, de conformidade co artigo 83.

5. O modelo interno deberá cubrir todos os riscos significativos a que estean expostas as entidades aseguradoras e reaseguradoras. Os modelos internos cubrirán, como mínimo, os riscos que se mencionan no artigo 63.2.

6. As entidades aseguradoras e reaseguradoras poderán ter en conta no seu modelo interno, para valorar os efectos da diversificación, as dependencias existentes dentro dunha mesma categoría de riscos, así como entre as distintas categorías de riscos, sempre que a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións considere que o sistema utilizado para avaliar os efectos da diversificación é adecuado.

7. As entidades aseguradoras e reaseguradoras poderán ter en conta plenamente o efecto das técnicas de redución de riscos no seu modelo interno, coa condición de que o risco de crédito e outros riscos derivados do uso de técnicas de redución de riscos se reflectan adecuadamente no dito modelo.

8. As entidades aseguradoras e reaseguradoras deberán avaliar con exactitude no seu modelo interno os riscos especificamente vinculados ás garantías financeiras e posibles opcións contractuais, sempre que resulten significativos. Así mesmo, deberán avaliar os riscos asociados ás opcións do tomador e ás súas propias opcións contractuais. Para estes efectos, deberán ter en conta as consecuencias que os futuros cambios nas condicións financeiras e doutro tipo poidan ter sobre o exercicio de tales opcións.

9. No seu modelo interno, as entidades aseguradoras e reaseguradoras poderán ter en conta futuras decisións de xestión en caso de presentarse determinadas circunstancias, sempre que exista evidencia obxectiva de que tales accións serán adoptadas con alto grao de confianza e de que os seus efectos serán os previstos. Neste caso, a entidade deberá prever o período de tempo necesario para executar tales decisións.

10. No seu modelo interno, as entidades aseguradoras e reaseguradoras terán en conta todos os pagamentos que prevexan efectuar aos tomadores e beneficiarios, estean ou non contractualmente garantidos.

Artigo 85. *Normas de calibración dos modelos internos.*

1. As entidades aseguradoras e reaseguradoras poderán aplicar, para efectos do seu modelo interno, un horizonte temporal ou unha medida do risco distintos dos establecidos no artigo 74.1 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, sempre e cando os resultados do modelo interno poidan ser utilizados por esas entidades para calcular o capital de solvencia obrigatorio de forma tal que se xustifique ante a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións que tal capital supón para os tomadores, beneficiarios e terceiros prexudicados un nivel de protección equivalente.

2. Sempre que sexa posible, as entidades aseguradoras e reaseguradoras calcularán o capital de solvencia obrigatorio directamente a partir da distribución de probabilidade prevista xerada polo seu modelo interno, utilizando a medida do valor en risco establecida no artigo 74.1 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

3. Cando as entidades aseguradoras e reaseguradoras non poidan obter o capital de solvencia obrigatorio directamente a partir da distribución de probabilidade prevista xerada polo modelo interno, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá autorizar o uso de aproximacións no proceso de cálculo do capital de solvencia obrigatorio, coa condición de que poidan demostrar á citada dirección xeral que os tomadores gozarán dun nivel de protección equivalente ao derivado da aplicación do artigo 74.1 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

4. Co fin de comprobar a calibración do modelo interno e verificar que as súas especificacións son acordes coas prácticas de mercado xeralmente aceptadas, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá exixir ás entidades aseguradoras e reaseguradoras que apliquen o seu modelo interno a carteiras de referencia e que utilicen hipóteses baseadas en datos externos, en lugar de internos.

Artigo 86. *Asignación de perdas e ganancias.*

1. As entidades aseguradoras e reaseguradoras analizarán, con periodicidade mínima anual, as causas e a orixes das perdas e ganancias que deriven de cada un dos principais segmentos de actividade.

2. As entidades aseguradoras e reaseguradoras deberán demostrar o modo en que a categorización do risco elixida no modelo interno explica as causas e as orixes das perdas e ganancias.

3. A categorización do risco e a asignación das perdas e ganancias deberán reflectir o perfil de risco das entidades aseguradoras e reaseguradoras.

Artigo 87. *Normas de validación dos modelos internos.*

1. As entidades aseguradoras e reaseguradoras deberán prever un ciclo periódico de validación dos modelos, dirixido a comprobar o seu funcionamento, verificar que as súas especificacións sigan sendo adecuadas e comparar os seus resultados cos obtidos na realidade.

2. O proceso de validación dos modelos fundamentarase nun soporte estatístico eficaz que permita ás entidades aseguradoras e reaseguradoras xustificar ante a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións que os requisitos de capital resultantes son adecuados.

3. Os métodos estatísticos aplicados deberán servir para comprobar a validez da distribución de probabilidade prevista tanto á vista das perdas experimentadas, como de calquera novo dato relevante e información pertinente a ese respecto.

4. O proceso de validación dos modelos incluírá unha análise da estabilidade do modelo interno e, en particular, da sensibilidade dos resultados do modelo interno fronte ás modificacións das principais hipóteses aplicadas. Comprenderá tamén o exame da exactitude, integridade e adecuación dos datos utilizados polo modelo interno, de tal forma que reflectan en todo momento o perfil de risco específico da entidade.

Artigo 88. *Documentación dos modelos internos.*

1. As entidades aseguradoras e reaseguradoras deberán xustificar documentalmente a estrutura e os detalles de funcionamento do seu modelo interno.

2. O contido da documentación incluírá a xustificación de que se cumpre o disposto nos artigos 83 a 87, unha descrición detallada da teoría, as hipóteses e os fundamentos matemáticos e empíricos en que se basee o modelo interno, toda posible circunstancia en que o modelo interno poida non funcionar eficazmente, toda modificación que introduzan

no seu modelo interno conforme o establecido no artigo 81, e calquera outro aspecto relevante para efectos de garantir que se cumpren as exixencias para o cálculo do capital de solvencia obrigatorio.

Sección 4.ª Inversións

Artigo 89. *Normas sobre inversións das entidades aseguradoras e reaseguradoras.*

1. As entidades aseguradoras e reaseguradoras deberán investir os seus recursos consonte o principio de prudencia. Para estes efectos, deberán cumprir o seguinte:

a) Investirán só en activos e instrumentos cuxos riscos poidan determinar, medir, vixiar, xestionar e controlar debidamente ademais de informar adecuadamente deles a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións. Estes riscos teranse en conta na avaliación das necesidades globais de solvencia dentro da avaliación interna de riscos e solvencia.

b) Investirán de forma que quede garantida a liquidez, seguridade e rendibilidade do conxunto da carteira de activos, en especial daqueles que cobren o capital mínimo obrigatorio e o capital de solvencia obrigatorio.

c) Garantirán que a localización dos activos permita en todo momento a súa dispoñibilidade por parte da entidade aseguradora ou reaseguradora.

d) Investirán os activos que representan as provisións técnicas de forma que sexa coherente coa natureza e duración das obrigacións derivadas dos contratos de seguro e reaseguro e buscando o interese xeral de todos os tomadores e beneficiarios. En caso de conflito de intereses, deben buscar o maior beneficio dos tomadores e beneficiarios. Deben terse en conta os obxectivos dados a coñecer pola entidade en materia de inversións.

e) O investimento en instrumentos derivados admitirase na medida en que contribúan a reducir os riscos de investimento ou a facilitar a xestión eficaz da carteira.

f) O investimento en activos non negociados en mercados organizados deberase manter en niveis prudentes.

g) Os activos estarán diversificados de maneira adecuada co fin de evitar unha dependencia excesiva dun único activo, emisor ou grupo de empresas, ou unha determinada zona xeográfica, así como un exceso de acumulación de riscos na carteira no seu conxunto.

Os inversións en activos emitidos por un mesmo emisor ou por emisores pertencentes a un mesmo grupo non deberán expor a entidade a unha concentración excesiva de risco.

2. Deberase respectar o que estableceza ao respecto a normativa da Unión Europea de directa aplicación.

3. Sen prexuízo do anterior, os bens inmoables deberán ser obxecto de taxación por parte dunha entidade taxadora autorizada para valoración de bens no mercado hipotecario consonte o establecido nas normas de valoración de bens inmoables e de determinados dereitos para certas finalidades financeiras aprobadas polo Ministerio de Economía e Competitividade.

Artigo 90. *Activos que representan as provisións técnicas naqueles seguros de vida en que o tomador asuma o risco do investimento.*

1. Para os activos que representan as provisións técnicas naqueles seguros de vida en que o tomador asuma o risco do investimento, deberase respectar o artigo 89.1 a), b), c) e d).

2. Deberanse respectar, ademais, as seguintes normas:

a) Cando as prestacións estipuladas nun contrato estean directamente vinculadas ao valor das accións e participacións de institucións de investimento colectivo en valores mobiliarios segundo está definido na Lei 35/2003, do 4 de novembro, de institucións de investimento colectivo, ou ao valor dos activos contidos nun fondo interno en posesión da entidade aseguradora, xeralmente dividido en participacións, as provisións técnicas correspondentes ás ditas prestacións deberán estar representadas o máis estreitamente posible por tales participacións ou, se estas non se determinasen, polos ditos activos.

b) Cando as prestacións estipuladas nun contrato estean directamente vinculadas a un índice de accións ou a un valor de referencia distinto dos recollidos na alínea a), as provisións técnicas respecto de tales prestacións deberán estar reflectidas o máis estreitamente posible ás participacións que se considere que representan o valor de referencia ou, no caso en que as participacións non se determinasen, por activos dunha seguridade e dunha negociabilidade adecuadas que correspondan o máis estreitamente posible a aqueles nos cales se fundamenta o valor de referencia.

c) Cando as prestacións a que se refiren as alíneas a) e b) inclúan un tipo de xuro garantido ou outra prestación garantida, os activos de cobertura das correspondentes provisións técnicas adicionais estarán suxeitos ao disposto no artigo 89.1 e), f) e g).

CAPÍTULO III

Información pública sobre a situación financeira e de solvencia

Artigo 91. *Forma do informe sobre a situación financeira e de solvencia.*

1. O informe sobre a situación financeira e de solvencia poderase elaborar de forma completa ou conter referencias a información publicada en virtude doutros requisitos legais ou regulamentarios e que sexa equivalente na súa natureza e no seu ámbito.

2. O informe sobre a situación financeira e de solvencia estará sometido a revisión. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións determinará, a través de circular, o contido do informe especial de revisión da situación financeira e de solvencia, e o responsable da súa elaboración.

Artigo 92. *Contido do informe sobre a situación financeira e de solvencia.*

1. O informe sobre a situación financeira e de solvencia incluírá o seguinte:

a) Descrición da actividade e dos resultados da entidade.
b) Descrición do sistema de goberno da entidade e avaliación da súa adecuación con respecto ao perfil de risco da entidade.

c) Descrición, por separado para cada categoría de risco, da exposición, concentración, redución e sensibilidade ao risco.

d) Descrición, por separado para os activos, as provisións técnicas e outros pasivos, das bases e dos métodos empregados para a súa valoración, xunto cunha explicación das diferenzas significativas existentes, de ser o caso, nas bases e os métodos para a valoración nos estados financeiros.

e) Descrición da xestión do capital, que incluírá, ao menos, o seguinte:

1.º A estrutura e o importe dos fondos propios, así como a súa calidade.

2.º O importe do capital de solvencia obrigatorio e do capital mínimo obrigatorio.

3.º A opción prevista no artigo 75 para o cálculo do capital de solvencia obrigatorio.

4.º A información que permita entender convenientemente as principais diferenzas entre as hipóteses de base da fórmula estándar e as do modelo interno utilizado, de ser o caso, pola entidade para calcular o seu capital de solvencia obrigatorio.

5.º O importe de todo posible déficit con respecto ao capital mínimo obrigatorio ou de calquera déficit significativo con respecto ao capital de solvencia obrigatorio durante o período de referencia, mesmo cando se corrixisse posteriormente, xunto cunha explicación da súa orixe e das súas consecuencias e as medidas correctoras adoptadas.

f) As entidades aseguradoras acollidas ao réxime especial de solvencia deberán incluír expresamente a mención de estaren acollidas ao dito réxime especial.

2. Cando sexa de aplicación o axuste por casamento previsto no artigo 55, a descrición a que se refire o punto 1.d) incluírá unha descrición do axuste por casamento, da carteira de obrigacións e activos asignados, así como unha cuantificación do efecto de non aplicar o axuste por casamento na situación financeira da entidade.

A descrición a que se refire o punto 1.d) tamén incluírá unha declaración sobre se a entidade utiliza o axuste por volatilidade previsto no artigo 57, así como unha cuantificación do efecto dun cambio a cero do dito axuste na situación financeira da entidade.

3. A descrición a que se refire o punto 1.e). 1.º incluírá unha análise de calquera cambios significativos respecto ao anterior período de referencia e unha explicación das diferenzas importantes existentes, de ser o caso, con respecto ao valor de tales elementos nos estados financeiros, así como unha breve descrición da transferibilidade do capital.

4. A indicación do capital de solvencia obrigatorio a que se refire o punto 1.e). 2.º especificará por separado, de ser o caso:

a) O importe calculado de conformidade coa fórmula estándar ou cos modelos internos.

b) Calquera exigencia de capital de solvencia obrigatorio adicional imposta consonte o artigo 76 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

c) O impacto dos parámetros específicos que a entidade aseguradora ou reaseguradora debe usar consonte o disposto no artigo 64.2.

d) Información concisa sobre a motivación da resolución da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións para exixir tanto capital de solvencia obrigatorio adicional como o uso dos parámetros específicos.

Coa publicación do capital de solvencia obrigatorio xuntarase, cando proceda, a indicación de que o seu importe final está subordinado a unha avaliación de supervisión.

Artigo 93. *Prazos de divulgación do informe sobre a situación financeira e de solvencia.*

1. As entidades aseguradoras e reaseguradoras deberán divulgar o seu informe sobre a situación financeira e de solvencia no prazo establecido na normativa da Unión Europea de directa aplicación.

2. Para a divulgación do informe sobre a situación financeira e de solvencia de grupo, o prazo previsto no punto anterior estenderase ao que se estableza na normativa da Unión Europea de directa aplicación.

3. As entidades aseguradoras e reaseguradoras deberán divulgar e remitir á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións o informe especial de revisión da situación financeira e de solvencia nos prazos sinalados nos puntos 1 e 2.

Artigo 94. *Actualizacións do informe sobre a situación financeira e de solvencia e información voluntaria adicional.*

1. Considéranse circunstancias importantes que afectan de forma significativa a información publicada no informe sobre a situación financeira e de solvencia e que suporán

a publicación da oportuna información sobre a súa natureza e os seus efectos, ao menos, as seguintes:

a) Cando se observe un déficit con respecto ao capital mínimo obrigatorio e a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións considere que a entidade non poderá presentar un plan de financiamento adecuado a curto prazo ou non se presente ese plan no prazo dun mes, a partir da constatación do incumprimento.

b) Cando se observe un déficit significativo con respecto ao capital de solvencia obrigatorio e non se presente á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións un plan de recuperación adecuado no prazo de dous meses, a partir da constatación do incumprimento.

2. Cando se produza algunha das circunstancias recollidas no punto anterior, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións exixiralle á entidade que publique de inmediato o importe do déficit, xunto cunha explicación da súa orixe e das súas consecuencias e as posibles medidas correctoras adoptadas.

3. Cando, no caso a que se refire o punto 1.a), pese a que o plan de financiamento a curto prazo se considerase inicialmente adecuado, o déficit con respecto ao capital mínimo obrigatorio non se corrixe tres meses despois de se ter constatado ou, no caso a que se refire o punto 1.b), pese a que o plan de recuperación se considerase inicialmente adecuado, o déficit significativo con respecto ao capital de solvencia obrigatorio non se corrixe seis meses despois de se ter constatado, deberá publicarse ao termo dos ditos prazos respectivamente, o importe do déficit, xunto cunha explicación da súa orixe e das súas consecuencias e as posibles medidas correctoras adoptadas, así como as posibles medidas correctoras adicionais posteriormente previstas.

CAPÍTULO IV

Obrigacións contables

Artigo 95. *Contabilidade das entidades aseguradoras e reaseguradoras.*

A contabilidade das operacións das entidades aseguradoras e reaseguradoras axustarase ás normas contidas no Plan de contabilidade das entidades aseguradoras aprobado polo Real decreto 1317/2008, do 24 de xullo, e nas disposicións que o desenvolvan. Na súa falta, serán aplicables as normas do Plan xeral de contabilidade, do Código de comercio e as demais disposicións da lexislación mercantil en materia contable.

Artigo 96. *Libros e rexistros contables das entidades aseguradoras e reaseguradoras.*

1. As entidades aseguradoras e reaseguradoras levarán os libros de contabilidade 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, que deberán concordar en todo momento coas anotacións realizadas no libro diario.

Deberán ter, ademais, os rexistros que a continuación se detallan:

a) De contas. Deberá recoller as contas utilizadas pola entidade para o reflexo das súas operacións no libro diario, con desagregacións en subcontas, así como as principais relacións contables relativas a elas en canto non estean definidas no Plan de contabilidade das entidades aseguradoras.

b) De pólizas e suplementos emitidos, e anulacións. Este rexistro deberá conter os datos relevantes de cada póliza de seguro ou suplemento en relación cos seus elementos persoais, características do risco cuberto e condicións económicas do contrato.

As pólizas deben ser emitidas con numeración correlativa e poderán comprender varias series, segundo os criterios de clasificación utilizados. Os suplementos emitidos, que incluírán os que se correspondan con estornos de primas, deben ser relacionados coa póliza de que procedan.

Cando se produza a anulación dunha póliza ou suplemento, farase constar tal circunstancia e a súa data nos rexistros afectados.

c) De sinistros. Os sinistros rexistraranse tan pronto sexan coñecidos pola entidade e deberáselles atribuír unha numeración correlativa, por orde cronolóxica, dentro de cada unha das series que se establezan conforme os criterios de clasificación de sinistros que utilice a entidade.

A información que, como mínimo, debe conter este rexistro referirse á póliza da que procede cada sinistro; datas de ocorrencia e declaración; valoración inicial asignada; pagamentos ou consignacións posteriores, con indicación separada dos recobramentos que se producisen; a mellor estimación da provisión de sinistros constituída ao comezo do exercicio; a mellor estimación da provisión de sinistros ao peche do período; data da última valoración do sinistro; e os pagamentos e importes recuperables de reaseguro. Tamén se indicará se existe reclamación xudicial, administrativa, ante o defensor do asegurado da entidade, ou de calquera outra índole.

Entenderase cumprida a obrigaçión de xestión deste rexistro mesmo cando a información sinalada neste punto estea contida en diferentes ficheiros informáticos, sempre que sexa posible establecer unha correlación e integración áxil e sinxela entre o seu contido.

No caso de ramos ou riscos que o requiran, a entidade poderá adaptar o contido do rexistro de sinistros ás características dos ditos seguros, comunicando á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións a súa estrutura e forma de xestión.

d) De cálculo das provisións técnicas. Para cada unha das provisións técnicas levaranse separadamente os rexistros correspondentes ao seguro directo, ao reaseguro aceptado e ao reaseguro cedido.

e) De investimentos. Este inventario comprenderá todos os datos necesarios para unha adecuada xestión dos investimentos conforme as características de cada activo. En todo caso e para cada un dos investimentos da entidade, incluídas a tesouraría e as operacións con instrumentos derivados, este rexistro conterá a descrición, situación, asignación e valoración para efectos contables e de solvencia á data de referencia, así como, de ser o caso, a súa inclusión como activos asignados para efectos de liquidación, de acordo co previsto no artigo 179.3 da Lei 20/2015, do 14 de xullo. Así mesmo, indicará a entidade depositaria dos activos financeiros e o concepto en que se realiza o seu depósito.

No caso de que existan afeccións a ramos ou riscos ou a contratos de seguro individualizados, estes e os bens afectados identificaranse inequivocamente.

En todo caso, será preciso identificar os investimentos especificamente asignados a:

- 1.º Carteiros de obrigaçións de seguro ou de reaseguro ás cales se aplique o axuste por casamento a que se refire o artigo 55.
- 2.º Pólizas que recoñecen participación en beneficios.
- 3.º Pólizas nas cales o valor de rescate se referencie ou vincule a uns activos específicos.
- 4.º Operacións de cobertura de activos, pasivos e instrumentos derivados.
- 5.º Carteiros nas cales se utilice o submódulo de renda variable baseado en duracións.

O rexistro de investimentos recollerá, en todo caso, un resumo da situación dos investimentos ao termo de cada trimestre.

As entidades deberán manter actualizada a asignación de activos para efectos de liquidación en todo momento. Só se poderán modificar os activos asignados inicialmente cando resulte oportuna a súa realización, mediante venda ou vencemento do investimento,

para o pagamento das prestacións que garanten ou ben para a súa substitución por outros activos que se adecuen mellor á súa finalidade.

En caso de modificación, deberase deixar constancia da súa data, motivo e activos de substitución, de ser o caso.

O valor total dos activos asignados, avaliados conforme o indicado neste real decreto, non deberá ser en ningún momento inferior ao valor contable das provisións técnicas.

Desde o momento en que se acorde a disolución dunha entidade aseguradora, a asignación dos activos a que se refire este punto non se poderá modificar, excepto para a corrección de erros puramente materiais, salvo autorización previa da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá retrotraer e deixar sen efecto as modificacións no rexistro especial de activos para efectos de liquidación, efectuadas con anterioridade ao acordo de disolución, cando se verifique que tales cambios non responderon aos criterios aplicados durante o período de funcionamento normal do negocio, non respectan a normativa vixente ou carecen de xustificación suficiente.

Sen prexuízo do indicado nos parágrafos anteriores, en relación co ramo de seguro de que se trate, os liquidadores engadirán aos activos asignados ao dito ramo os que deriven dos rendementos obtidos e das primas recibidas con posterioridade ao acordo de disolución.

f) De contratos de reaseguro aceptado e cedido. Este rexistro comprenderá os datos identificativos de cada un dos contratos de reaseguro subscritos pola entidade, separando os de reaseguro aceptado e os de reaseguro cedido e, dentro deles, distinguindo en seccións diferentes os datos identificativos dos tratados obrigatorios e os das cesións ou aceptacións facultativas.

Para cada contrato recolleranse os datos relevantes sobre os elementos persoais, características dos riscos reasegurados, condicións da cobertura en reaseguro e todas as circunstancias do contrato con incidencia económica.

2. Os rexistros a que se refire o punto anterior deberanse conservar en soportes informáticos, sempre que contén coas debidas garantías de seguridade que impidan a súa manipulación indebida.

3. No caso de entidades autorizadas para operar simultaneamente no ramo de vida e en ramos distintos do de vida, os libros e rexistros anteriores manteranse en seccións separadas.

4. Os libros e rexistros mencionados neste artigo non se poderán levar cun atraso superior a tres meses.

5. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, mediante circular, poderá ditar normas de xestión e especificacións técnicas dos libros e rexistros a que se refire este artigo.

Artigo 97. *Obrigacións contables das entidades aseguradoras e reaseguradoras.*

1. O exercicio económico de toda clase de entidades aseguradoras coincidirá co ano natural.

2. Sen prexuízo do indicado no punto anterior, as entidades aseguradoras deberán elaborar, ao menos trimestralmente, o balance, as contas técnicas e non técnicas de resultados e un estado de solvencia que inclúa o capital de solvencia obrigatorio e o capital mínimo obrigatorio.

No estado de solvencia, o capital de solvencia obrigatorio que se considerará será o último capital de solvencia calculado.

As contas técnicas de resultados e o capital mínimo obrigatorio referiranse por separado tanto á actividade de seguros de vida como á de seguros distintos do seguro de vida.

3. As entidades aseguradoras levarán e conservarán os libros, rexistros, correspondencia, documentación e xustificantes concernentes ao seu negocio, debidamente

ordenados, nos termos establecidos pola lexislación mercantil. Non obstante, no caso de riscos que poidan dar lugar a sinistros de manifestación diferida, conservárase a documentación correspondente durante un prazo acorde ao período esperado de manifestación dos sinistros.

4. As entidades aseguradoras deberán remitir á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións as contas anuais e o informe de xestión, así como o informe de auditoría das contas anuais antes do 10 de xullo do ano seguinte a aquel a que se refiran, salvo que a entidade realice unha actividade exclusivamente reaseguradora, caso en que o prazo finalizará o día 10 de outubro.

As entidades obrigadas a formular contas consolidadas deberán remitir á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións as contas anuais consolidadas e o informe de xestión, así como o informe de auditoría das ditas contas anuais antes do 10 de xullo do ano seguinte a aquel a que se refiran, salvo que a entidade obrigada realice unha actividade exclusivamente reaseguradora ou forme parte do grupo unha entidade reaseguradora, en que o prazo finalizará o día 10 de outubro.

Artigo 98. Auditoría das contas anuais de entidades aseguradoras e reaseguradoras.

1. As contas anuais individuais e as contas anuais consolidadas das entidades aseguradoras e reaseguradoras deberán ser revisadas polos auditores de contas.

2. Sempre que existan irregularidades na contabilidade que dificulten notablemente coñecer a verdadeira situación patrimonial da entidade ou se trate de entidades sometidas a medidas de control especial, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá exixir ás entidades aseguradoras e reaseguradoras, mediante requirimentos individualizados, a revisión por parte do auditor de contas da entidade ou doutro auditor de cuestións específicas, co alcance que considere necesario para o adecuado control daquelas, sempre que non supoñan unha vulneración do deber de independencia a que estes se encontran suxeitos, de acordo coa normativa reguladora da actividade de auditoría de contas.

CAPÍTULO V

Operacións societarias

Sección 1.^a Cesión de carteira

Artigo 99. Cesión de carteira entre entidades aseguradoras españolas.

1. As entidades aseguradoras españolas poderán ceder entre si os contratos de seguro que integren a carteira dun ou máis ramos en que operen, excepto as mutualidades de previsión social, que só poderán adquirir as carteiras de entidades da súa mesma clase.

2. De acordo co artigo 89.3 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, serán admisibles cesións parciais de carteira dun ramo nos seguintes casos:

- a) Cando comprenda a totalidade das pólizas dunha parte dos riscos incluídos nun ramo.
- b) Cando comprenda a totalidade das pólizas que, pertencendo a un ramo, correspondan a unha determinada zona xeográfica.
- c) Cando comprenda a totalidade das pólizas que, dentro dun ramo, se poidan agrupar atendendo a calquera outro criterio obxectivo, que deberá quedar determinado claramente no convenio de cesión.

En ningún caso se considerará que constitúe un criterio obxectivo a cesión de pólizas de seguros reguladas no Real decreto 1588/1999, do 15 de outubro, polo que se aproba o Regulamento de instrumentación dos compromisos por pensións das

empresas cos traballadores e beneficiarios, correspondentes a unha empresa ou grupos de empresas.

3. A cesión de carteira axustarase ás seguintes regras:

a) Non será causa de resolución dos contratos de seguro cedidos sempre que a entidade aseguradora cesionaria quede subrogada en todos os dereitos e obrigacións que incumbían á cedente en cada un dos contratos, salvo que se trate de mutualidades de previsión social.

b) Non obstante o disposto na letra anterior, no caso de cesión parcial da carteira dun ramo, os tomadores poderán resolver os contratos de seguro, e para este efecto deberán ser debidamente notificados conforme o disposto no artigo 100.

c) A entidade cesionaria deberá ter autorización administrativa para operar nos ramos correspondentes á carteira cedida.

d) Despois da cesión, a cesionaria deberá ter provisións técnicas suficientes e fondos propios admisibles suficientes para cubrir o capital de solvencia obrigatorio.

e) As relacións laborais existentes no momento da cesión rexeranse polo disposto no artigo 44 do texto refundido da Lei do Estatuto dos traballadores, aprobado polo Real decreto legislativo 1/1995, do 24 de marzo.

Artigo 100. Procedemento de autorización da cesión de carteira das entidades aseguradoras españolas.

1. A cesión de carteira requirirá autorización do ministro de Economía e Competitividade, para o cal se deberá achegar á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións a seguinte documentación:

a) Certificación dos acordos adoptados polos órganos sociais competentes das entidades en que aproben o convenio de cesión e, de ser o caso, a disolución da cedente ou cedentes, ou a modificación do obxecto social.

b) Convenio de cesión de carteira suscrito polos representantes das entidades, en que se especificará:

- 1.º Inventario detallado de elementos patrimoniais de activo e pasivo que se ceden.
- 2.º Data de toma de efecto da cesión.
- 3.º Prezo da cesión.
- 4.º Efecto condicionado á autorización administrativa da cesión.

c) Balances de situación e contas de perdas e ganancias das entidades interesadas, cerrados dentro dos seis meses anteriores á data de adopción do acordo de cesión de carteira polos órganos sociais competentes, xunto cun informe sobre as modificacións patrimoniais significativas que puidesen ter lugar con posterioridade e xuntando, así mesmo, os informes emitidos polos auditores de contas das entidades.

d) Estimación do estado de solvencia que inclúa o capital de solvencia obrigatorio e o capital mínimo obrigatorio da entidade cesionaria para o caso de que se leve a efecto a cesión, así como da entidade cedente no suposto de que continúe a súa actividade aseguradora.

2. Unha vez presentada a documentación citada xunto coa solicitude de autorización, mediante resolución da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións acordarase a apertura do período de información pública e autorizarase a entidade interesada para publicar anuncios no seu sitio web, nun dos xornais de maior circulación da provincia onde a cedente teña o seu domicilio social, e noutro xornal de ámbito nacional, para dar a coñecer o proxecto de cesión e advertir os tomadores do seu dereito a comunicaren á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, no prazo dun mes desde a última publicación, as razóns que, de ser o caso, poidan ter para estar descontentos coa cesión. Non obstante, poderase prescindir da dita información pública cando se denegue a autorización por non reunir os requisitos legalmente exixibles para a cesión.

3. Unha vez transcorrido o prazo a que se refire o punto anterior, logo de informe da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, o ministro de Economía e Competitividade, visto o expediente aberto para o efecto e examinadas as manifestacións de desconformidade efectuadas, ditará a orde ministerial que proceda sobre a operación de cesión de carteira. Esta orde declarará, de ser o caso, a revogación da autorización administrativa da cedente e publicarase no «Boletín Oficial del Estado».

4. Unha vez autorizada, a cesión formalizarase en escritura pública, a cal deberá recoller os acordos de cesión, traspaso patrimonial e, de ser o caso, disolución. O notario autorizante remitirá a escritura en que se recollan os acordos de forma telemática ao Rexistro Mercantil do domicilio social das entidades participantes na cesión para a súa inscrición, salvo que algunha das partes intervinientes no outorgamento non o autorice para iso. Neste caso, o notario entregará unha copia electrónica da escritura pública ás entidades e remitirá outra por medios telemáticos e con sinatura electrónica ao Rexistro Mercantil para a súa inscrición. Na remisión referida incorporárase a copia electrónica da escritura e os documentos acreditativos da preceptiva autorización administrativa. O rexistrador mercantil remitirá de oficio á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións por medio telemático unha certificación autorizada coa súa sinatura electrónica, acreditativa do asento practicado, xunto cunha copia electrónica da escritura pública. De se tratar dunha sociedade cooperativa, inscribírase no Rexistro de Sociedades Cooperativas correspondente.

5. A autorización administrativa concedida á entidade cedente para exercer a actividade aseguradora quedará revogada en canto ao ramo ou ramos totalmente cedidos.

6. Naqueles supostos en que os tomadores de seguro poidan resolver os contratos, deberáselles notificar individualmente tal dereito. O dereito de resolución poderá ser exercido no prazo dun mes contado desde a publicación no «Boletín Oficial del Estado» da orde ministerial. Ademais, terá dereito ao reembolso da parte de prima non consumida.

7. No caso de que proceda a comunicación da operación á Comisión Nacional dos Mercados e da Competencia, conforme o previsto na Lei 15/2007, do 3 de xullo, de defensa da competencia, os partícipes comunicarán a realización desta notificación á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, a cal suspenderá o procedemento previsto neste artigo até a terminación do procedemento iniciado pola Comisión Nacional dos Mercados e da Competencia ou, de ser o caso, até o levantamento da suspensión da operación de concentración acordada eventualmente pola dita comisión, de acordo co artigo 9.6 da Lei 15/2007, do 3 de xullo.

Artigo 101. Cesión de carteira por unha entidade aseguradora española dos contratos subscritos en réxime de dereito de establecemento ou en réxime de libre prestación de servizos, ou que pasen a estar subscritos en calquera deses réximes.

1. A cesión de carteira por unha entidade aseguradora española dos contratos subscritos en réxime de dereito de establecemento ou en réxime de libre prestación de servizos ou que, en virtude da cesión, pasen a estar subscritos en calquera de ambos os réximes, a un cesionario domiciliado na Unión Europea, incluída España, ou ás sucursais do cesionario establecidas nun Estado membro, precisará da conformidade da autoridade supervisora do Estado membro do compromiso ou localización do risco, da certificación de que a cesionaria dispón, tendo en conta a cesión, dos fondos propios admisibles suficientes para cubrir o capital de solvencia obrigatorio, expedida pola autoridade supervisora do Estado membro de orixe do cesionario, e nos contratos subscritos en réxime de dereito de establecemento, da consulta á autoridade supervisora do Estado membro da sucursal cedente.

2. Se os Estados membros non contestan as solicitudes de conformidade, certificación ou consulta no prazo de tres meses desde a súa recepción, entenderase outorgada tal conformidade, expedida a certificación e realizada a consulta, respectivamente.

3. Aprobada a cesión de carteira regulada neste artigo mediante orde ministerial e publicada esta no «Boletín Oficial del Estado», a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións comunicarllelo ás autoridades de supervisión dos Estados membros do compromiso ou de localización do risco.

4. Os tomadores terán dereito a resolver os contratos de seguro afectados pola cesión de carteira regulada neste precepto. No caso daqueles tomadores de seguros en que España sexa o Estado membro do compromiso ou de localización do risco, o prazo para exercer o dito dereito será dun mes desde a publicación a que se refire o punto anterior.

5. En todo o demais, a dita cesión de carteira axustarase ao disposto no artigo 100, tendo en conta que a apertura do período de información pública só procederá cando España sexa o Estado do compromiso ou de localización do risco.

Artigo 102. Cesión de carteira de entidades que operen en España domiciliadas noutro Estado membro.

1. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións deberá prestar a súa conformidade para a cesión de carteira dos contratos de seguro dunha entidade aseguradora domiciliada noutro Estado membro cando España sexa o Estado membro do compromiso ou localización do risco.

Así mesmo, deberá ser consultada cando a cedente sexa unha sucursal establecida en España dunha entidade aseguradora domiciliada noutro Estado membro.

Finalmente, cando a cesionaria sexa unha entidade aseguradora española, a dita dirección xeral deberá certificar que a cesionaria dispón, tendo en conta a cesión, dos fondos propios admisibles suficientes para cubrir o capital de solvencia obrigatorio.

2. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións deberá expresar o seu criterio no prazo de tres meses desde a recepción da petición de conformidade, formulación de consulta ou solicitude de certificación remitida polo Estado membro de orixe da entidade aseguradora cedente. Se, transcorrido ese prazo, a citada dirección xeral non se pronunciase ao respecto, entenderase outorgada a conformidade, realizada a consulta ou remitida a certificación.

Denegarase a certificación cando se lle exixise á entidade aseguradora un plan de recuperación, conforme o artigo 156 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, ou un plan de financiamento, conforme o artigo 157 da referida lei, e na medida en que se considere que os dereitos dos tomadores de seguro non están suficientemente garantidos.

3. Cando España sexa o Estado membro do compromiso ou de localización do risco, exixiráselle á entidade cedente que notifique individualmente aos tomadores o dereito a resolver os contratos de seguro que, subscritos en réxime de dereito de establecemento ou de libre prestación de servizos, resulten afectados pola cesión ou que, como consecuencia dela, pasen a calquera destes réximes, así como o dereito ao reembolso da parte de prima non consumida. Unha vez que a autoridade de supervisión do Estado membro de orixe da cedente dese a súa autorización á cesión e lla comunicase á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, con especificación da data de efecto, esta publicará no «Boletín Oficial del Estado» a cesión autorizada. O dereito de resolución dos contratos poderase exercer no prazo dun mes contado desde a dita publicación.

Artigo 103. Cesión de carteira de sucursais en España de entidades aseguradoras domiciliadas en terceiros países.

1. Só será admisible a cesión de carteira de sucursais en España de entidades aseguradoras domiciliadas en terceiros países cando a cesionaria sexa:

- a) Unha entidade aseguradora española ou domiciliada noutro Estado membro.
- b) Unha sucursal establecida en España dunha entidade aseguradora domiciliada noutro Estado membro ou en terceiros países.
- c) Unha sucursal establecida nos restantes Estados membros dunha entidade aseguradora española ou domiciliada en calquera dos restantes Estados membros.

2. A cesión de carteira suxeitarase ao disposto no artigo 100 e, de ser o caso, requirirá, previamente ao outorgamento da autorización administrativa, a certificación da autoridade competente do Estado membro do cesionario de que este dispón, tendo en conta a cesión, dos fondos propios admisibles necesarios para cubrir o capital de solvencia obrigatorio. Tal certificación deberase expedir dentro dos tres meses seguintes á recepción da petición formulada pola Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións e entenderase expedida de conformidade se, transcorrido o citado prazo, a certificación non é expedida.

3. Se a cesionaria é unha entidade aseguradora domiciliada noutro Estado membro ou unha sucursal establecida nel, os tomadores do seguro terán dereito a resolver os contratos de seguro afectados pola cesión nos mesmos termos establecidos no artigo 101.4.

Artigo 104. Cesión de carteira a unha sucursal en España de entidades aseguradoras domiciliadas en terceiros países.

1. Só será admisible a cesión de carteira a unha sucursal en España de entidades aseguradoras domiciliadas en terceiros países cando a cedente sexa:

- a) Unha entidade aseguradora española.
- b) Unha sucursal establecida en España de entidades aseguradoras domiciliadas noutros Estados membros ou en terceiros países.

2. Se a cedente é unha entidade aseguradora española ou unha sucursal en España de entidades aseguradoras domiciliadas en terceiros países, a cesión de carteira axustarase ao disposto no artigo 100.

Se a cedente é unha sucursal en España dunha entidade aseguradora domiciliada en calquera dos restantes Estados membros, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións deberá prestar a súa conformidade para a cesión e, previamente, certificar se a sucursal da entidade aseguradora domiciliada en terceiros países dispón, tendo en conta a cesión, dos fondos propios admisibles necesarios para cubrir o capital de solvencia obrigatorio, nos termos do artigo 102.

Artigo 105. Cesión de carteira de entidades reaseguradoras.

1. A cesión de carteira das entidades reaseguradoras españolas rexerese polo disposto no artigo 100.

2. A cesión poderá ser de toda a carteira, de todos os contratos de reaseguro de vida ou de todos os contratos de reaseguro distinto do de vida.

Tamén se poderán realizar cesións parciais, que non inclúan todos os contratos de reaseguro de vida ou de reaseguro distinto do de vida.

3. Nas cesións de carteira que comprendan contratos subscritos en réxime de dereito de establecemento ou en réxime de libre prestación de servizos ou que, en virtude da cesión, pasen a estar subscritos en calquera de ambos os réximes, a un cesionario domiciliado na Unión Europea, precisarase a certificación de que o cesionario dispón, tendo en conta a cesión, dos fondos propios admisibles suficientes para cubrir o capital de solvencia obrigatorio, expedida pola autoridade supervisora do Estado membro de orixe do cesionario.

4. Cando a cesionaria sexa unha entidade reaseguradora española, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións certificará que a cesionaria dispón, de ser o caso, e tendo en conta a cesión, dos fondos propios admisibles suficientes para cubrir o capital de solvencia obrigatorio, no prazo indicado no artigo 102 e cos mesmos efectos en caso de falta de pronunciamento expreso pola Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

5. A cesión de carteira poderá dar lugar á resolución dos contratos de reaseguro subscritos polas entidades aseguradoras coa reaseguradora cedente se, no prazo dun

mes desde que sexa comunicada a cesión ás aseguradoras afectadas pola operación, estas manifestan expresamente o seu desexo de resolver o contrato.

6. Denegarase a certificación cando se lle exixise á entidade reaseguradora un plan de recuperación, conforme o artigo 156 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, ou un plan de financiamento, conforme o artigo 157 da referida lei, e na medida en que se considere que as obrigacións contractuais da entidade reaseguradora non están suficientemente garantidas.

7. Cando a autoridade supervisora do Estado membro de orixe da cedente autorice a cesión, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións deberá dar publicidade á operación na súa páxina web unha vez recibida a comunicación da citada autoridade supervisora.

Sección 2.^a Modificacións estruturais

Subsección 1.^a Transformación

Artigo 106. *Transformación de entidades aseguradoras.*

1. O réxime de transformación de entidades aseguradoras será o seguinte:

- a) As sociedades anónimas de seguros e de reaseguros poderanse transformar en sociedades anónimas europeas de seguros e de reaseguros.
- b) As mutuas de seguros poderanse transformar en sociedades anónimas de seguros.
- c) As cooperativas de seguros poderanse transformar en sociedades anónimas de seguros e en sociedades cooperativas europeas de seguros.
- d) As mutualidades de previsión social poderanse transformar en mutuas de seguros e en sociedades anónimas de seguros.

2. Calquera transformación dunha entidade aseguradora nunha sociedade de tipo distinto aos previstos anteriormente, sexa ou non aseguradora, será nula.

3. Na transformación de entidades aseguradoras resultará de aplicación o disposto no artigo 99.3. d) e e).

4. En caso de transformación de mutuas ou mutualidades de previsión social, os mutualistas que non votasen a favor do acordo poderán separarse da sociedade que se transforma, nos termos previstos no artigo 15 da Lei 3/2009, do 3 de abril, sobre modificacións estruturais de sociedades mercantís.

Na valoración das participacións sociais que corresponden ao socio que se separa teranse en conta as achegas que realizou ao fondo mutual e o reembolso da parte da prima non consumida dos contratos de seguro que se resolvan.

Artigo 107. *Procedemento de autorización da transformación de entidades aseguradoras.*

1. A transformación dunha entidade aseguradora noutra de natureza xurídica ou clase distinta requirirá autorización do ministro de Economía e Competitividade, e para este efecto deberá achegarse á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións a seguinte documentación:

- a) Certificación do acordo adoptado polo órgano social competente da entidade, que aprobe o proxecto de transformación.
- b) Proxecto de transformación suscrito polo representante legal da entidade, en que se especificarán as causas da transformación, a súa data de efecto, o texto estatutario polo cal se rexerá a entidade, adaptado á lexislación aplicable á sociedade resultante, segundo a súa natureza, o réxime de liquidación dos contratos de seguro para aqueles tomadores que exerzan o dereito de resolución, o capital social ou fondo mutual resultante e, de ser o caso, o programa de actividades axustado ao establecido no presente real decreto.
- c) Acreditación de que, unha vez adoptado o acordo de transformación, se fixo público conforme o establecido na normativa mercantil.

d) Balance de situación e conta de perdas e ganancias da entidade interesada, cerrados dentro dos seis meses anteriores á data de adopción do acordo de transformación polo órgano social competente, xunto cun informe sobre as modificacións patrimoniais significativas que puidesen ter lugar con posterioridade e xuntando, así mesmo, o informe emitido polo auditor de contas da entidade.

e) Estimación do estado de solvencia que inclúa o capital de solvencia obrigatorio e o capital mínimo obrigatorio da entidade unha vez que se transformase.

2. Unha vez presentada a documentación relacionada xunto coa solicitude de autorización, mediante resolución da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións acordarase a apertura do período de información pública e autorizarase a entidade para publicar anuncios nun dos xornais de maior circulación da provincia onde teña o seu domicilio social, e noutro xornal de ámbito nacional, para dar a coñecer o proxecto de transformación e advertir os tomadores do seu dereito a comunicaren á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, no prazo dun mes desde a última publicación, as razóns que, de ser o caso, poidan ter para estar desconformes coa transformación. Non obstante, poderase prescindir da dita información pública cando se denegue a autorización por non reunir os requisitos legalmente exixibles para a transformación.

3. Transcorrido o prazo a que se refire o punto anterior, logo de informe da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, o ministro de Economía e Competitividade, visto o expediente aberto para o efecto e examinadas as manifestacións de desconformidade que se efectuasen, ditará a orde ministerial que proceda sobre a operación de transformación. Esta orde declarará, de ser o caso, a cancelación provisional da inscrición da entidade que se transforma e a inscrición provisional da entidade resultante no rexistro administrativo a que se refire o artigo 40 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, que serán definitivas na mesma data en que se produza a súa preceptiva inscrición no Rexistro Mercantil e, de ser o caso, no Rexistro de Sociedades Cooperativas correspondente. A orde publicarase no «Boletín Oficial del Estado».

4. Unha vez autorizada a transformación, formalizarase en escritura pública, a cal deberá recoller, ademais de cantas outras mencións resulten preceptivas, o acordo de transformación, as liquidacións efectuadas aos socios, o balance final da entidade que se transforma e as modificacións estatutarias correspondentes. O notario autorizante remitirá a escritura en que se recolla o acordo de forma telemática ao Rexistro Mercantil do domicilio social da entidade para a súa inscrición, salvo que esta non o autorice para iso. Neste caso, o notario entregará unha copia electrónica da escritura pública á entidade, quen deberá remitila por medios telemáticos con sinatura electrónica ao Rexistro Mercantil para a súa inscrición. Na remisión referida incorporarase a copia electrónica da escritura e os documentos acreditativos da preceptiva autorización administrativa. O rexistrador mercantil remitirá de oficio á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións por medio telemático unha certificación autorizada coa súa sinatura electrónica, acreditativa do asentado practicado, xunto cunha copia electrónica da escritura pública. De se tratar dunha sociedade cooperativa, inscribírase no Rexistro de Sociedades Cooperativas correspondente.

Deberase remitir no prazo máximo dun mes, contado desde a data do seu outorgamento, copia autorizada da dita escritura á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, así como xustificación da súa inscrición no Rexistro Mercantil e, de ser o caso, no Rexistro de Sociedades Cooperativas correspondente no prazo dun mes desde que esta se produciuse.

5. A autorización administrativa para o exercicio da actividade aseguradora concedida á entidade que se transforma subsistirá a favor da entidade resultante da transformación sempre que siga reunindo os requisitos necesarios para mantela.

6. A transformación será causa suficiente para que os tomadores poidan resolver os contratos de seguros que teñan concertados coa entidade e, ademais, terán dereito ao reembolso da parte de prima non consumida, sendo de aplicación o disposto no artigo 100.6.

Artigo 108. *Traslado do domicilio social ao estranxeiro.*

1. O traslado ao estranxeiro do domicilio social dunha entidade aseguradora ou reaseguradora domiciliada en España requirirá autorización do ministro de Economía e Competitividade, para o cal se deberá achegar á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións a seguinte documentación:

- a) Certificación do acordo adoptado polo órgano social competente da entidade, que aprobe o proxecto de traslado.
- b) Proxecto de traslado suscrito polo representante legal da entidade, en que se especificarán as causas do traslado, a súa data de efecto e o réxime de liquidación dos contratos de seguro para aqueles tomadores que exerzan o dereito de resolución.
- c) Acreditación de que, unha vez adoptado o acordo de traslado, se fixo público conforme o establecido na normativa mercantil.
- d) Balance de situación e conta de perdas e ganancias da entidade, cerrados dentro dos seis meses anteriores á data de adopción do acordo de traslado polo órgano social competente, xunto cun informe sobre as modificacións patrimoniais significativas que puidesen ter lugar con posterioridade e xuntando, así mesmo, o informe emitido polo auditor de contas da entidade.
- e) Estimación do estado de solvencia que inclúa o capital de solvencia obrigatorio e o capital mínimo obrigatorio da entidade para o caso de que se leve a efecto a operación.

2. Unha vez presentada a documentación relacionada xunto coa solicitude de autorización, mediante resolución da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións acordarase a apertura do período de información pública, autorizarase a entidade para publicar anuncios no sitio web da entidade, nun dos xornais de maior circulación na provincia onde teña o seu domicilio social e noutro xornal de ámbito nacional, para dar a coñecer o proxecto de traslado do domicilio social e advertir os tomadores do seu dereito a comunicaren á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, no prazo dun mes desde a publicación, as razóns que, de ser o caso, poidan ter para estar desconformes co traslado do domicilio social. Non obstante, poderase prescindir da dita información pública cando se denegue a autorización por non reunir os requisitos legalmente exixibles para o traslado.

3. Transcorrido o prazo a que se refire o punto anterior, o ministro de Economía e Competitividade, visto o expediente aberto para o efecto e examinadas as manifestacións de desconformidade que se efectuasen, ditará a orde ministerial que proceda sobre a operación de traslado do domicilio social.

4. Autorizado o traslado do domicilio social ao estranxeiro, formalizarase en escritura pública e inscribírase no Rexistro Mercantil. O notario autorizante remitirá a escritura en que se recolla o acordo de forma telemática ao Rexistro Mercantil do domicilio social da entidade para a súa inscrición, salvo que esta non o autorice para iso. Neste caso, o notario entregará unha copia electrónica da escritura pública á entidade, quen deberá remitila por medios telemáticos con sinatura electrónica ao Rexistro Mercantil para a súa inscrición. Na remisión referida incorporarase a copia electrónica da escritura e os documentos acreditativos da preceptiva autorización administrativa. O rexistrador mercantil remitirá de oficio á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións por medio telemático unha certificación autorizada coa súa sinatura electrónica, acreditativa do asento practicado, xunto cunha copia electrónica da escritura pública. De se tratar dunha sociedade cooperativa, inscribírase no Rexistro de Sociedades Cooperativas correspondente.

Deberase remitir no prazo máximo dun mes, contado desde a data do seu outorgamento, copia autorizada da dita escritura á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, así como a xustificación da súa inscrición no Rexistro Mercantil no prazo dun mes desde que esta se producise.

5. O traslado do domicilio social será causa suficiente para que os tomadores poidan resolver os contratos de seguros que teñan concertados coa entidade e, ademais, terán dereito ao reembolso da parte de prima non consumida, sendo de aplicación o disposto no artigo 100.6.

Subsección 2.^a FusiónArtigo 109. *Fusión de entidades aseguradoras.*

1. Calquera entidade aseguradora poderá fusionarse nunha sociedade anónima de seguros. As sociedades anónimas de seguros poderán absorber entidades aseguradoras, calquera que sexa a forma que estas revistan.

2. As mutuas e cooperativas de seguros poderán, ademais, fusionarse en entidades da súa mesma natureza e forma, e unicamente poderán absorber outras entidades aseguradoras con forma distinta á de sociedade anónima de seguros. Malia esta última limitación, as mutuas e cooperativas poderán absorber entidades de calquera natureza integramente participadas por elas.

3. As mutualidades de previsión social poderán fusionarse con entidades da súa mesma natureza e forma, e unicamente poderán absorber entidades da súa mesma forma xurídica.

4. As entidades aseguradoras non se poderán fusionar con entidades non aseguradoras, nin absorbelas nin ser absorbidas por entidades non aseguradoras.

5. Na fusión e absorción de entidades aseguradoras será de aplicación o disposto no artigo 99.3. a), c), d) e e).

Artigo 110. *Procedemento de autorización da fusión de entidades aseguradoras.*

1. A fusión requirirá autorización do ministro de Economía e Competitividade, para o cal se deberá achegar á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións a seguinte documentación:

a) Certificación dos acordos adoptados polos órganos competentes das entidades que aproben o proxecto de fusión e, de ser o caso, a disolución das entidades absorbidas, así como o traspaso en bloque dos seus patrimonios á absorbente. De ser o caso, estes acordos incluírán tamén o de creación dunha nova entidade, que deberá cumprir os requisitos establecidos na Lei 20/2015, do 14 de xullo, e neste real decreto para o acceso á actividade aseguradora.

b) Causas da fusión e proxecto de fusión, precisando a data de toma de efecto desta e condicionando a súa eficacia á autorización administrativa, así como proxecto de estatutos en caso de creación de nova entidade.

c) No caso de que xurda da fusión unha entidade de nova creación, documentación acreditativa do cumprimento dos requisitos establecidos na Lei 20/2015, do 14 de xullo, e neste real decreto para o acceso á actividade aseguradora.

d) Acreditación de que, unha vez adoptado o acordo de fusión, se fixo público conforme o establecido na normativa mercantil.

e) Balances de situación e contas de perdas e ganancias das entidades interesadas, cerrados dentro dos seis meses anteriores á data de adopción do proxecto de fusión, xunto cun informe sobre as modificacións patrimoniais significativas que puidesen ter lugar con posterioridade e xuntando, así mesmo, os informes emitidos polos auditores de contas das entidades.

f) Balance consolidado e estimación do estado de solvencia que inclúa o capital de solvencia obrigatorio e o capital mínimo obrigatorio da absorbente ou da nova entidade para o caso de que esta se leve a efecto.

2. Unha vez presentada esta documentación xunto coa solicitude de autorización, mediante resolución da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións acordarase a apertura do período de información pública, autorizaranse as entidades interesadas para publicar anuncios nun dos xornais de maior circulación das provincias onde teñan o seu domicilio social, e noutro xornal de ámbito nacional, para dar a coñecer o proxecto de fusión e advertir os tomadores do seu dereito a comunicaren á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, no prazo dun mes desde a última publicación, as razóns que, de ser o caso, poidan ter para estar descontentos coa fusión. Non obstante, poderase

prescindir da dita información pública cando se denegue a autorización por non reunir os requisitos legalmente exixibles para a fusión.

3. Transcorrido o prazo a que se refire o punto anterior, logo de informe da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, o ministro de Economía e Competitivade, visto o expediente aberto para o efecto e examinadas as manifestacións de desconformidade que se efectuasen, ditará a orde ministerial que proceda sobre a operación de fusión. Esta orde declarará a extinción e cancelación no rexistro administrativo a que se refire o artigo 40 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, das entidades que se deban extinguir. De ser o caso, a orde incluirá a autorización administrativa e inscrición provisional no rexistro administrativo da nova entidade que se constitúa, que serán definitivas na mesma data en que se produza a preceptiva inscrición no Rexistro Mercantil e, de ser o caso, no Rexistro de Sociedades Cooperativas correspondente. Esta orde publicárase no «Boletín Oficial del Estado».

4. Unha vez autorizada a fusión, outorgarase a correspondente escritura pública. O notario autorizante remitirá a escritura en que se recollan os acordos de forma telemática ao Rexistro Mercantil do domicilio social das entidades participantes na fusión para a súa inscrición, salvo que algunha das partes intervinientes no outorgamento non o autorice para iso. Neste caso, o notario entregará unha copia electrónica da escritura pública ás entidades, quen deberá remitila por medios telemáticos con sinatura electrónica ao Rexistro Mercantil para a súa inscrición. Na remisión referida incorporárase a copia electrónica da escritura e os documentos acreditativos da preceptiva autorización administrativa. O rexistrador mercantil remitirá de oficio á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións por medio telemático unha certificación autorizada coa súa sinatura electrónica, acreditativa do asento practicado, xunto cunha copia electrónica da escritura pública. De se tratar dunha sociedade cooperativa, inscribírase no Rexistro de Sociedades Cooperativas correspondente.

5. A autorización administrativa para o exercicio da actividade aseguradora concedida ás entidades fusionadas ou absorbidas quedará revogada. Nos termos do punto 3, concederase nova autorización á entidade resultante da fusión, no sentido que proceda, en substitución das autorizacións extinguidas.

6. Naqueles supostos en que os tomadores de seguro poidan resolver os contratos, terán dereito ao reembolso da parte de prima non consumida, sendo de aplicación o disposto no artigo 100.6.

7. No caso de que proceda a comunicación da operación á Comisión Nacional dos Mercados e da Competencia, conforme o previsto na Lei 15/2007, do 3 de xullo, de defensa da competencia, os partícipes comunicarán a realización da dita notificación á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, a cal suspenderá o procedemento previsto neste artigo até a terminación do procedemento iniciado pola Comisión Nacional dos Mercados e da Competencia ou, de ser o caso, até o levantamento da suspensión da operación de concentración acordada eventualmente pola dita Comisión, de acordo co artigo 9.6 da Lei 15/2007, do 3 de xullo.

Artigo 111. *Fusións transfronteirizas.*

1. A absorción dunha entidade aseguradora española por outra domiciliada noutro Estado membro precisará da conformidade da autoridade supervisora do Estado membro do compromiso ou localización do risco, da certificación de que a absorbente dispón, tendo en conta a fusión, dos fondos propios admisibles suficientes para cubrir o capital de solvencia obrigatorio, expedida pola autoridade supervisora do Estado membro de orixe da absorbente, e nos contratos subscritos pola absorbida en réxime de dereito de establecemento, da consulta á autoridade supervisora do Estado membro da sucursal.

2. Cando, como consecuencia dunha fusión transfronteiriza, os contratos subscritos por unha entidade aseguradora española pasen a estar subscritos en réxime de dereito de establecemento ou en réxime de libre prestación de servizos, resultará de aplicación o disposto no artigo 101.

Subsección 3.^a Cesión global de activo e pasivoArtigo 112. *Cesión global de activo e pasivo.*

Na cesión global de activo e pasivo resultarán de aplicación os preceptos relativos á fusión.

Non obstante a limitación sinalada no artigo 109.2, as mutuas e cooperativas de seguros poderán ser beneficiarias da cesión global de activo e pasivo, nos termos previstos na Lei 3/2009, do 3 de abril, sobre modificacións estruturais das sociedades mercantís, realizada por calquera entidade.

Subsección 4.^a Escisión.Artigo 113. *Escisión de entidades aseguradoras.*

1. A escisión deberase facer por ramos de seguro completos, ou ben comprender a totalidade das pólizas que, pertencendo a un ou máis ramos, correspondan a unha determinada zona xeográfica.

2. A escisión de entidades aseguradoras estará suxeita ás mesmas limitacións e deberá cumprir idénticos requisitos que a fusión.

Ademais, non se poderá escindir dunha entidade non aseguradora parte do seu patrimonio para se traspasar en bloque a unha entidade aseguradora, salvo que excepcionalmente o ministro de Economía e Competitividade o autorice, sempre que a incorporación patrimonial derivada da escisión permita un exercicio da actividade máis adecuado e a entidade aseguradora beneficiaria da escisión non asuma obrigacións en virtude daquela, sen prexuízo da responsabilidade solidaria regulada no artigo 80 da Lei 3/2009, do 3 de abril, sobre modificacións estruturais das sociedades mercantís.

Artigo 114. *Procedemento de autorización da escisión de entidades aseguradoras.*

1. A escisión requirirá a autorización do ministro de Economía e Competitividade, para o cal se deberá achegar á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións a documentación que se detalla nos seguintes puntos.

2. Se a escisión ten por obxecto a fusión entre si das partes escindidas de dúas ou máis entidades, a absorción destas por outra entidade aseguradora xa existente ou a combinación de ambas as situacións, a documentación que se deberá achegar será a establecida para os casos de fusión previstos no artigo 110.

3. Se a escisión ten por obxecto a creación de novas entidades independentes que prosigan a actividade aseguradora, deberá achegarse a seguinte documentación:

a) Certificación do acordo adoptado polo órgano social competente que aprobe o proxecto de escisión para a constitución dunha nova entidade mediante o traspaso do patrimonio escindido.

b) Respecto das entidades novas que resulten da escisión, documentación acreditativa do cumprimento dos requisitos establecidos na Lei 20/2015, do 14 de xullo, e neste real decreto para o acceso á actividade aseguradora.

c) Causas da escisión e proxecto de escisión precisando a data da súa toma de efecto e condicionando a súa eficacia á autorización administrativa, así como proxecto de estatutos.

d) Inventario detallado de elementos patrimoniais de activo e pasivo que se traspasan ás novas entidades.

e) Balance de situación e conta de perdas e ganancias, das entidades interesadas, cerrados dentro dos seis meses anteriores á data de adopción do acordo de escisión, xunto cun informe sobre as modificacións patrimoniais significativas que puidesen ter lugar con posterioridade e xuntando, así mesmo, os informes emitidos polos auditores de contas das entidades.

f) Estimación do estado de solvencia que inclúa o capital de solvencia obrigatorio e o capital mínimo obrigatorio para o caso de que se leve a efecto a escisión, tanto da entidade escindida como das novas que se creen.

4. Unha vez presentada a documentación relacionada xunto coa solicitude de autorización, mediante resolución da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións acordarase a apertura do período de información pública, autorizarase a entidade interesada para publicar anuncios no seu sitio web, nun dos xornais de maior circulación da provincia onde teña o seu domicilio social e noutro xornal de ámbito nacional, dar a coñecer o proxecto de escisión e advertir os tomadores do seu dereito a comunicaren á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, no prazo dun mes desde a última publicación, as razóns que, de ser o caso, poidan ter para estar descontentos coa escisión. Non obstante, poderase prescindir da dita información pública cando se denegue a autorización por non reunir os requisitos legalmente exigibles para a escisión.

5. Transcorrido o prazo a que se refire o punto anterior, o ministro de Economía e Competitividade, visto o expediente aberto para o efecto e examinadas as manifestacións de descontento que se efectuasen, ditará a orde ministerial que proceda sobre a operación de escisión. Esta orde declarará, de ser o caso, a extinción da entidade escindida e a cancelación da súa inscrición no rexistro administrativo a que se refire o artigo 40 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

De ser o caso, a orde incluírá a autorización administrativa e inscrición provisional no rexistro administrativo a que se refire o artigo 40 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, da nova entidade que se constitúe, que serán definitivas na mesma data en que se produza a preceptiva inscrición no Rexistro Mercantil ou no Rexistro de Sociedades Cooperativas correspondente. Esta orde publicarase no «Boletín Oficial del Estado».

6. Unha vez autorizada a escisión, formalizarase en escritura pública, a cal deberá recoller, ademais de cantas outras mencións resulten preceptivas, os acordos de escisión, a constitución dunha nova entidade, de ser o caso, o traspaso patrimonial e o balance inicial da nova entidade. O notario autorizante remitirá a escritura en que se recollan os acordos de forma telemática ao Rexistro Mercantil do domicilio social das entidades participantes na escisión para a súa inscrición, salvo que algunha das partes intervinientes no outorgamento non o autorice para iso. Neste caso, o notario entregará unha copia electrónica da escritura pública ás entidades, quen deberá remitila por medios telemáticos con sinatura electrónica ao Rexistro Mercantil para a súa inscrición. Na remisión referida incorporaranse a copia electrónica da escritura e os documentos acreditativos da preceptiva autorización administrativa. O rexistrador mercantil remitirá de oficio á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións por medio telemático unha certificación autorizada coa súa sinatura electrónica, acreditativa do asentado practicado, xunto cunha copia electrónica da escritura pública. No caso de sociedades cooperativas, esta escritura pública inscribírase no Rexistro de Sociedades Cooperativas correspondente.

Deberase remitir no prazo máximo dun mes, contado desde a data do seu outorgamento, copia autorizada da dita escritura á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións e acreditar, así mesmo, a súa inscrición no Rexistro Mercantil no prazo dun mes desde que esta se producise.

7. Naqueles supostos en que os tomadores de seguro poidan resolver os contratos, terán dereito ao reembolso da parte de prima non consumida, sendo de aplicación o disposto no artigo 100.6.

En todo caso, cando se trate de mutualidades de previsión social, os tomadores terán dereito a resolver os contratos de seguro.

8. A autorización administrativa concedida á entidade escindida subsistirá en favor dela coas modificacións que procedan e concederase autorización ás novas que, de ser o caso, se creen.

9. Cando a escisión supoña o traspaso da parte segregada a unha entidade xa existente, entenderase aplicable ao procedemento regulado neste artigo o disposto no artigo 110.7.

Sección 3.^a Agrupacións e unións temporais de entidades aseguradoras ou reaseguradoras

Artigo 115. *Agrupacións de interese económico e unións temporais de empresas.*

1. As agrupacións de interese económico e unións temporais de empresas que se constitúan presentarán na Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións información acerca das entidades que as integran, dos accionistas e das persoas ás cales se lles confire a administración e dirección, así como unha copia autorizada do documento de formalización e os estatutos polos que se vaian rexer.

2. Deberanse comunicar á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións as modificacións que, respecto á documentación inicialmente achegada, se produzan con posterioridade. A comunicación deberase realizar no prazo de dez días desde a adopción dos correspondentes acordos.

CAPÍTULO VI

Conduitas de mercado

Sección 1.^a Estatutos, pólizas e tarifas

Artigo 116. *Estatutos.*

Os estatutos das entidades aseguradoras deberán conter, en todo caso, os seguintes aspectos:

- a) A denominación e o domicilio social da entidade, axustados ao disposto nos artigos 29 e 30 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e 9 e 10 deste real decreto.
- b) O sometemento da entidade á normativa específica sobre ordenación, supervisión e solvencia das entidades aseguradoras e reaseguradoras e disposicións complementarias.
- c) O obxecto da entidade e o ámbito territorial en que se desenvolverá a súa actividade.

Artigo 117. *Pólizas e tarifas de primas.*

1. Os modelos de pólizas de seguros, as bases técnicas e tarifas deberán estar á disposición da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións no domicilio social da entidade.

2. A póliza de seguro será redactada de forma que sexa de fácil comprensión. En caso de extravío da póliza, o asegurador, por petición do tomador do seguro ou, na súa falta, do asegurado ou beneficiario, terá obrigaón de expedir copia ou duplicado desta, a cal terá idéntica eficacia que a orixinal. A petición farase por escrito en que se expliquen as circunstancias do caso, se presenten as probas de que se lle notificou a aqueles que resulten titulares dalgún dereito en virtude da póliza e o solicitante se comprometa a devolver a póliza orixinal, se aparecer, e a indemnizar o asegurador polos prexuízos que lle irroque a reclamación dun terceiro.

3. Nos seguros colectivos de vida, con carácter xeral, poderase efectuar a incorporación dos asegurados directamente á póliza por solicitude do tomador. Non obstante, ademais da póliza, será precisa a subscripción polos asegurados de boletíns de adhesión nos seguintes casos:

- a) Aqueles seguros en que os asegurados deban contribuír ao pagamento de primas.
- b) Aqueles seguros en que, existindo imputación fiscal das contribucións empresariais, esta non sexa obrigatoria de acordo coa lexislación vixente.

Non será necesaria a subscripción do boletín de adhesión nos seguros colectivos que sirvan para o aseguramento de plans de pensións nin nos plans de previsión social

empresarial. Poderanse incorporar os asegurados directamente, por solicitude do tomador, nos termos sinalados.

Unha vez subscrito o boletín de adhesión ou, de ser o caso, incorporado o asegurado ao contrato, o asegurador emitirá e entregará un certificado individual de seguro. No caso en que se efectuase a incorporación de asegurados directamente á póliza por solicitude do tomador, o certificado individual de seguro indicará un prazo, non inferior a un mes, durante o cal o asegurado poderá oporse expresamente á súa incorporación ao colectivo asegurado. Así mesmo, nos seguros temporais de falecemento ou invalidez, o asegurador emitirá e entregará certificados individuais de seguro con motivo da renovación do contrato.

4. A prima de tarifa estará integrada pola prima pura ou de risco, pola recarga de seguridade, de ser o caso, e polas recargas necesarias para compensar a entidade polos gastos de administración e de adquisición, incluídos entre estes últimos os de mantemento do negocio, así como pola posible marxe ou recarga de beneficio ou excedente. Os gastos de xestión dos sinistros incluíranse en todo caso na prima pura.

5. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá prohibir a utilización das pólizas e tarifas de primas que non cumpran o disposto na Lei 20/2015, do 14 de xullo, ou neste real decreto. Para estes efectos, instruírase o correspondente procedemento administrativo en que se poderá acordar, como medida provisional, a suspensión da utilización das pólizas ou as tarifas de primas.

Na resolución que poña fin ao procedemento administrativo concederáse un prazo improrrogable de seis meses para que a entidade aseguradora acomode as súas pólizas e tarifas de primas ao disposto na Lei 20/2015, do 14 de xullo, e neste real decreto. O incumprimento deste prazo poderase considerar constitutivo de infracción moi grave, conforme o artigo 194.6 da referida lei, ou grave, conforme o seu artigo 195.5, e dará lugar ao inicio do procedemento sancionador correspondente.

Todo o anterior se entende sen prexuízo da aplicación da Lei 15/2007, do 3 de xullo, de defensa da competencia, nos termos que nela se establecen, ás prácticas contrarias á liberdade de competencia.

Artigo 118. *Normas xerais sobre bases técnicas.*

1. As bases técnicas, que deberán ser subscritas por un actuario de seguros, comprenderán, en canto proceda segundo a estrutura administrativa e organización comercial da entidade, os seguintes puntos:

a) Información xenérica. Nela darase explicación do risco asegurable conforme a póliza respectiva, os factores de risco considerados na tarifa e os sistemas de tarificación utilizados.

b) Información estatística sobre o risco. Achegarase información sobre a estatística que se utilizase, con indicación do tamaño da mostra, das fontes e do método de obtención e do período a que se refira.

c) Recarga de seguridade. Destinarase a cubrir as desviacións aleatorias desfavorables da sinistralidade esperada e deberase calcular sobre a prima pura. Determinarase, de acordo coas características da información estatística utilizada, atendendo ao tipo, á composición e ao tamaño da carteira, fondos propios admisibles e ao volume de cesións ao reaseguro, así como ao período que se considerase para a formulación da solvencia, que non poderá ser inferior a tres anos. Deberase especificar a probabilidade de insolvencia que, en relación co dito período, se tivese en conta.

d) Recargas para gastos de xestión. Detallarase contía, suficiencia e adecuación das recargas para gastos de administración e de adquisición, incluídos entre estes últimos os de mantemento do negocio, xustificadas en función da organización administrativa e comercial, actual e prevista na entidade interesada, tendo en conta se se trata de seguros individuais ou de grupo.

e) Recarga para beneficio ou excedente. Destinarase a remunerar os recursos financeiros e incrementar os fondos propios da entidade.

f) Cálculo da prima. En función das bases estatísticas e financeiras se procede, establecerase a equivalencia actuarial para fixar a prima pura que corresponda ao risco que haxa que cubrir e aos gastos de xestión dos sinistros. Tomando como base a prima pura e as recargas, obterase a prima de tarifa ou comercial. Se se admiten primas fraccionadas e fraccionarias, xustificárase a base e a recarga para calculalas, concretando que estas últimas son liberatorias polo período de seguro a que correspondan.

g) Cálculo das provisións técnicas. As bases técnicas reflectirán as metodoloxías e os modelos subxacentes utilizados no cálculo das provisións técnicas, así como as hipóteses empregadas no seu cálculo.

2. Se, incumprindo as previsións da base técnica, durante dous exercicios consecutivos as recargas para gastos de xestión son insuficientes para atender os gastos reais de administración e adquisición definidos conforme o plan de contabilidade das entidades aseguradoras, deberanse adecuar as bases técnicas.

3. Non será de aplicación o previsto no punto anterior cando o exceso de gastos sexa debido a circunstancias excepcionais e que previsiblemente non se vaian seguir producindo no futuro e así se acredite ante a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

Artigo 119. *Peculiaridades das bases técnicas dos seguros de vida.*

1. A base técnica especificará a metodoloxía de cálculo da provisión de seguros de vida, así como o tipo de xuro utilizado no cálculo da prima. No caso de que algunha das recargas de xestión non exista por estar implícita no tipo de xuro garantido, esta circunstancia deberase explicitar e cuantificar.

A utilización de tipos de xuro para o cálculo das primas superiores aos previstos na normativa para o cálculo da provisión de seguros de vida non poderá ter carácter sistemático e permanente.

En caso de utilización dos axustes recollidos nos artigos 55 e 57, o xuro técnico máximo que se utilice no cálculo das primas deberase adecuar ao previsto nos mencionados artigos para o tipo de xuro aplicable ao cálculo da provisión de seguros de vida.

En calquera caso, as entidades aseguradoras que non teñan suficiencia de fondos propios admisibles para cubrir tanto o capital mínimo obrigatorio como o capital de solvencia obrigatorio ou respecto das cales se adoptasen medidas de control especial non poderán aplicar ao cálculo das primas dos novos compromisos un tipo de xuro técnico superior ao regulado no artigo 48.2 máis o axuste por volatilidade previsto no artigo 57.

2. Ademais, as bases técnicas dos seguros de vida deben conter:

a) Os criterios de selección de riscos que decidise aplicar cada entidade, determinando, entre outros, as idades de admisión, períodos de carencia, supostos de exixencia de recoñecemento médico previo, número mínimo de persoas para a aplicación das tarifas de primas dos seguros colectivos ou de grupo e módulos de fixación de capitais asegurados nestes seguros, de ser o caso.

b) As fórmulas para determinar os valores garantidos para os casos de rescate, redución de capital asegurado e anticipos. Os valores resultantes deben ser concordantes cos que figuran nas pólizas.

c) O sistema de cálculo utilizado e os criterios de imputación da participación en beneficios aos asegurados, cando se conceda, tendo en conta os seguintes elementos:

1.º As entidades aseguradoras poderán conceder aos seus asegurados participación nos beneficios obtidos, mediante o sistema que desexen, referido aos resultados técnicos, aos financeiros ou á combinación de ambos.

2.º Nas bases técnicas deberán detallar o sistema que decidan e precisarán o modelo de conta e os criterios de imputación que permitan o cálculo e a clara comprobación de tales resultados.

Artigo 120. *Peculiaridades das bases técnicas dos seguros de decesos.*

1. As bases técnicas dos seguros de decesos deberán reflectir as modificacións na cobertura do asegurador ante evolucións do custo dos servizos funerarios. Considéranse servizos funerarios os de enterro e calquera outro, directa e intimamente relacionado co falecemento do asegurado, que se presten aos seus achegados e cuxa realización non tería obxecto se non fose con ocasión do falecemento do asegurado.

2. As bases técnicas deberán garantir que o custo do servizo considerado será suficiente no momento en que comece a cobertura do seguro. Así mesmo, deberán establecer o mecanismo para manter actualizado ese custo en todo momento en función dos incrementos esperados deste. Igualmente, deberán incluír a adaptación das primas ás posibles variacións no custo dos servizos.

3. Tendo en conta o anterior, utilizarase na determinación da prima e da provisión do seguro de decesos técnica análoga á do seguro de vida.

Artigo 121. *Peculiaridades das bases técnicas dos seguros de enfermidade.*

1. As entidades aseguradoras que operen no ramo de enfermidade poderán utilizar táboas de morbilidade que definan o risco en función da idade. Neste caso, deberán utilizar, na determinación da prima, técnica análoga á do seguro de vida e poderanse aplicar os principios da capitalización colectiva. O anterior será igualmente de aplicación á cobertura dos riscos de asistencia sanitaria.

2. En ningún caso os riscos e custos relacionados co embarazo e co parto poderán supor diferenzas en primas nin en prestacións.

Sección 2.ª Deber de información

Artigo 122. *Deber xeral de información que se lles facilitará aos tomadores de seguros ou asegurados.*

1. Antes da subscrición dun contrato de seguro, distinto ao contrato de seguro para grandes riscos, a entidade aseguradora deberá informar o tomador, por escrito ou en soporte electrónico, do nome do Estado membro en que estea establecido o domicilio social da entidade, da súa denominación social, da súa forma xurídica e do seu domicilio social ou, de ser o caso, do enderezo da sucursal coa cal se vaia subscribir o contrato.

2. Antes de subscribir un contrato de seguro distinto ao seguro de vida, se o tomador é unha persoa física, ou en calquera contrato de seguro de vida, a entidade aseguradora deberá informar o tomador, por escrito ou en soporte electrónico, sobre os seguintes aspectos:

a) Sobre a lexislación aplicable ao contrato cando as partes non teñan liberdade de elección ou, en caso contrario, sobre a proposta polo asegurador.

b) Sobre as diferentes instancias de reclamación, tanto internas como externas, utilizables en caso de conflito, así como o procedemento que se deberá seguir.

3. As informacións mencionadas nos dous puntos anteriores deberán figurar na póliza ou no documento de cobertura provisional de forma clara e precisa.

4. Nos seguros colectivos ou de grupo, o asegurador deberá subministrar a información que afecte os dereitos e as obrigacións dos asegurados, con anterioridade á sinatura do boletín de adhesión cando proceda tal sinatura ou durante a vixencia do contrato en caso contrario, salvo que tal obrigación sexa asumida polo tomador do seguro.

Nos boletíns de adhesión e certificados de seguro deberá figurar a información que afecte os dereitos e as obrigacións dos asegurados. O asegurador informará por escrito, ou mediante soporte electrónico duradeiro, sobre calquera cambio no contido dos ditos documentos.

5. A información previa conterá unha referencia concreta ao informe sobre a situación financeira e de solvencia do asegurador, regulado no artigo 80 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, que permita ao tomador do seguro acceder con facilidade a esta información.

6. As disposicións contidas nesta sección aplicaranse sen prexuízo do establecido para o contrato de seguro na lexislación sobre comercialización a distancia dos servizos financeiros destinados aos consumidores.

7. O ministro de Economía e Competitividade, logo de informe da Xunta Consultiva de Seguros e Fondos de Pensións, poderá ditar normas de desenvolvemento e establecer obrigacións adicionais de información previa e durante a vixencia do seguro.

Artigo 123. Información nos contratos de seguro ofrecidos en réxime de dereito de establecemento ou de libre prestación de servizos.

1. As entidades aseguradoras domiciliadas noutro Estado membro do Espazo Económico Europeo que operen en España en réxime de dereito de establecemento ou en réxime de libre prestación de servizos estarán suxeitas, nos contratos que subscriban en ambos os réximes, ao mesmo deber de información ao tomador do seguro e, de ser o caso, ao asegurado, que ás entidades aseguradoras españolas lles impoñen os artigos 96 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e 122 a 126 deste real decreto.

En particular, e antes de subscribir o contrato de seguro, a entidade aseguradora deberá informar o tomador acerca do Estado membro en que estea situado o seu domicilio social ou, de ser o caso, a sucursal desde a cal se proporcione a cobertura. Para estes efectos, na proposición de seguro e na póliza do contrato de seguro deberá constar o enderezo do domicilio social ou, de ser o caso, da sucursal do asegurador que proporcione a cobertura.

Así mesmo, deberán mencionar expresamente a non aplicación da normativa española en materia de liquidación da entidade.

2. De se tratar de contratos de seguro de responsabilidade civil en vehículos terrestres automóbiles, excluída a responsabilidade do transportista, subscritos en réxime de libre prestación de servizos, no documento de cobertura provisional e na póliza, de ser o caso, deberán constar tamén o nome e o enderezo do representante a que se refire o artigo 58.1.a) da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

Artigo 124. Deber particular de información nos seguros de vida.

1. Sen prexuízo do disposto nos dous artigos anteriores, antes da subscrición dun contrato de seguro sobre a vida, o asegurador deberá subministrar ao tomador do seguro, por escrito ou en soporte electrónico duradeiro, de forma clara e precisa, a seguinte información:

- a) Definición das garantías e opcións ofrecidas.
- b) Período de vixencia do contrato.
- c) Condicións para a súa rescisión.
- d) Condicións, prazos e vencementos das primas.
- e) Método de cálculo e de asignación das participacións en beneficios.
- f) Indicación dos valores de rescate e de redución e natureza das garantías correspondentes; no caso de que estas non poidan ser establecidas exactamente no momento da subscrición, e indicación do mecanismo de cálculo, así como dos valores mínimos.
- g) Primas relativas a cada garantía, xa sexa principal ou complementaria, cando a dita información resulte adecuada.
- h) Nos contratos de capital variable, definición das unidades de conta a que están suxeitas as prestacións e indicación dos activos representativos.
- i) Modalidades e prazo para o exercicio do dereito de resolución e, de ser o caso, formalidades necesarias para o exercicio da facultade unilateral de desistencia a que se refire o artigo 83.a) da Lei 50/1980, do 8 de outubro, de contrato de seguro.

- j) Indicacións xerais relativas ao réxime fiscal aplicable.
- k) Información específica para permitir unha comprensión adecuada dos riscos subxacentes ao contrato que asume o tomador do seguro.

2. Durante a vixencia do contrato de seguro sobre a vida, o asegurador deberá subministrarlle ao tomador do seguro, por escrito ou en soporte electrónico duradeiro, de forma clara e precisa, información sobre as modificacións que se produzan relativas:

- a) Ás condicións xerais e particulares.
- b) Á denominación ou razón social do asegurador, á forma xurídica ou ao domicilio social e, de ser o caso, ao enderezo da sucursal coa cal se subscribiu o contrato.

3. En caso de se emitir un suplemento de póliza ou de se modificar a lexislación aplicable ao contrato, o tomador do seguro deberá recibir toda a información contida no punto 1.

4. Nos seguros en que o tomador asuma o risco do investimento, informarase de forma clara e precisa de que o importe que se vai percibir dependerá de fluctuacións nos mercados financeiros, alleas ao control do asegurador e cuxos resultados históricos non son indicadores de resultados futuros. Así mesmo, especificaranse o importe, a base de cálculo e a periodicidade de todos os gastos inherentes á operación.

5. Nos seguros de vida en que o tomador non asuma o risco do investimento e haxa que dotar provisión matemática, informarase da rendibilidade esperada da operación, coas exclusións que determine o ministro de Economía e Competitividade por existir un compoñente principal de risco biométrico.

A rendibilidade esperada da operación de seguro é o tipo de xuro anual que iguala os valores actuais das prestacións esperadas que se poidan percibir na operación por todos os conceptos e os pagamentos esperados de prima.

Mediante circular regularase o mecanismo de cálculo desta rendibilidade esperada e, polo menos, consideraranse os factores do período a que afecta a garantía, as táboas biométricas, o pagamento de primas futuras ou a posible existencia de participación en beneficios.

O tomador de seguro poderá solicitar á entidade aseguradora o detalle do cálculo da rendibilidade esperada, que esta lle deberá entregar nun prazo máximo de dez días. A información facilitada debe ser completa e facilmente comprensible para o tomador de seguro.

Habílitase a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións para que, mediante resolución, poida precisar as operacións de seguros de vida que teñan un alto grao de compoñente biométrico que se exclúan da obriga de información da rendibilidade esperada.

6. No caso de seguros con participación en beneficios, o asegurador deberá informar por escrito anualmente o tomador do seguro da situación dos seus dereitos, incorporando a participación nos beneficios. Ademais, se o asegurador facilitou cifras sobre a evolución potencial da participación nos beneficios, deberá informar o tomador do seguro das desviacións entre a evolución efectiva e os datos iniciais.

7. Se na proposición de seguro ou no propio contrato de seguro de vida, o asegurador facilita cifras relativas ao importe de pagamentos potenciais, á parte dos pagamentos acordados por contrato, deberá proporcionar ao tomador do seguro un modelo de cálculo do cal resulte o pagamento potencial ao vencemento, aplicando a base de cálculo da prima e utilizando tres tipos de xuro diferentes. Isto non se aplicará aos seguros e contratos de duración determinada. O asegurador deberá informar o tomador do seguro, de maneira clara e comprensible, de que o modelo de cálculo está baseado en supostos hipotéticos e que o tomador do seguro non debe inferir obrigacións contractuais do citado modelo de cálculo.

8. En relación cos seguros aos cales resulta de aplicación o Regulamento n.º 1286/2014 do Parlamento Europeo e do Consello, do 26 de novembro de 2014, sobre os documentos de datos fundamentais relativos aos produtos de investimento retailista

vinculados e os produtos de investimento baseados en seguros, non será necesario subministrar a información establecida no presente artigo na medida en que esta se entenda debidamente subministrada consonte o documento de datos fundamentais a que fai referencia a citada normativa comunitaria.

9. As mutualidades de previsión social que teñan recoñecido no seu regulamento de cotizacións e prestacións un sistema financeiro-actuarial que estableza que a prestación que debe obter o mutualista estará en relación directa coas cotizacións efectivamente realizadas e imputadas e que os resultados totais no momento do peche do exercicio, positivos ou negativos, unha vez cubertas as obrigacións legais e de solvencia da entidade, se trasladen ás provisións dos mutualistas activos, deberán explicar claramente na información previa que as prestacións que se percibirán non están preestablecidas dunha maneira fixa, senón que poderán ser inferiores ou superiores en función dos resultados negativos ou positivos que se obteñan en cada exercicio.

Artigo 125. Deber particular de información nos seguros de decesos.

Ademais das obrigacións xerais de información establecidas no artigo 96 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e no artigo 122 deste real decreto, antes da subscrición do contrato de seguro de decesos, a entidade aseguradora deberá subministrar ao tomador do seguro, en calquera das modalidades de cobertura do seguro de decesos, por escrito ou en soporte electrónico duradeiro, de forma clara e precisa, a seguinte información:

- a) Identificación da modalidade que se está a ofertar conforme a seguinte tipificación: a prima nivelada, natural, seminatural, mixta por combinación das anteriores, ou a prima única.
- b) Definición da modalidade que se está a ofertar, características e método de cálculo da prima inicial e primas sucesivas.
- c) Identificación dos factores de risco obxectivos que se considerarán na taxa de prima que se aplicará nas sucesivas renovacións da póliza: idade do asegurado, variacións no capital asegurado ou evolución nos custos dos servizos funerarios.
- d) Cadro evolutivo estimado das primas comerciais anuais até que o asegurado alcance a idade de noventa anos, elaborado conforme as seguintes especificacións:

1.º Detalle da evolución previsible das primas comerciais anuais a partir da idade do asegurado no momento da contratación da póliza, expresadas en taxas sobre mil euros de capital asegurado inicial.

2.º Detalle da evolución dos capitais asegurados.

e) Información sobre as actualizacións de capitais asegurados ou de prestacións e de primas que se aplicarán nas renovacións, así como o prazo previo ao vencemento e a forma en que se lle van comunicar ao tomador do seguro.

f) Garantías accesorias opcionais á cobertura de decesos que se ofrecen na mesma póliza, con indicación do importe da prima correspondente a cada unha delas cando correspondan a outro ramo de seguro.

g) Condicións de resolución do contrato.

h) Existencia ou non do dereito de rehabilitación da póliza e normas polas cales se rexe, de ser o caso.

i) Límites e condicións relativos á liberdade de elección do prestador.

Artigo 126. Deber particular de información nos seguros de enfermidade.

1. Ademais das obrigacións xerais de información establecidas no artigo 96 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e no artigo 122 deste real decreto, antes de subscribir un contrato de seguro de enfermidade, o asegurador deberá informar o tomador, por escrito ou en soporte electrónico duradeiro, sobre os aspectos seguintes:

a) Identificación dos factores de risco obxectivos que se considerarán na taxa de prima que se aplicará nas sucesivas renovacións da póliza, en calquera das modalidades de cobertura do seguro de enfermidade.

b) Garantías accesorias opcionais á cobertura de enfermidade que se ofrecen na mesma póliza, con indicación do importe da prima correspondente a cada unha delas cando correspondan a outro ramo de seguro.

c) Condicións de resolución do contrato e renuncia, de ser o caso, á oposición á prórroga por parte do asegurador nas renovacións.

d) Existencia ou non do dereito de rehabilitación da póliza e normas polas cales se rexe, de ser o caso.

e) Límites e condicións relativos á liberdade de elección do prestador.

2. Sen prexuízo do anterior, as entidades aseguradoras informarán, antes de cada anualidade de vixencia do contrato, das actualizacións de capitais asegurados, prestacións e cadro médico, de ser o caso. Nas modalidades de seguro individual ou de pólizas familiares deberase informar, ademais, antes da contratación, das tarifas de prima estándar aplicables para todos os tramos de idade ou que se delimiten en función de calquera outro criterio obxectivo de adscrición dos asegurados. Esta información deberá figurar actualizada e facilmente accesible no sitio web da entidade e estar á disposición do asegurado nas súas oficinas. A entidade comunicará ao tomador a modificación da estrutura de tramos existente no momento da contratación.

Artigo 127. *Publicidade.*

1. Toda publicidade que supoña a oferta de seguros privados se axustará con carácter xeral ao previsto na Lei 34/1988, do 11 de novembro, xeral de publicidade, e disposicións de desenvolvemento.

2. A publicidade que realicen as entidades aseguradoras deberá transmitir aos seus destinatarios unha información veraz, eficaz e suficiente sobre as características esenciais da operación, servizo ou produto de seguros e, ao menos, terá que cumprir os requisitos seguintes:

a) Identificación da entidade aseguradora que asume a cobertura dos riscos ou compromisos, destacada de forma suficiente mediante nomes comerciais ou marcas, salvo que estas poidan inducir a confusión, caso en que se empregará a denominación social.

b) Indicación do tipo de contrato de seguro que se oferta.

3. Terá a consideración de publicidade toda forma de comunicación pola cal se ofrezan operacións de seguro ou se divulgue información sobre elas, calquera que sexa o medio utilizado para iso, incluídas as circulares e as cartas personalizadas que formen parte dunha campaña de difusión.

4. A publicidade das entidades aseguradoras 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, aínda que as entidades aseguradoras que pretendan efectuar campañas publicitarias de elevado custo ou amplo ámbito de difusión poderán formular consulta previa ao seu inicio á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

Para tal efecto, remitirase unha reprodución adecuada, segundo o medio de difusión que se vaia empregar, dos textos, bosquejos, composición gráfica ou filmacións que se vaian utilizar, con indicación de tamaños e duración da campaña e, de ser o caso, tempos de exhibición.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións resolverá sobre as citadas consultas no prazo máximo de quince días hábiles, contados desde a data de recepción da solicitude acompañada da documentación prevista no parágrafo anterior.

5. En todo caso, a publicidade deberá estar dispoñible en todo momento para a súa supervisión pola Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

6. No caso de entidades aseguradoras domiciliadas noutros países membros do Espazo Económico Europeo que exerzan actividade en España, poderán realizar publicidade dos seus servizos en España nos mesmos termos que as entidades aseguradoras españolas e suxeitas a idéntica ordenación e supervisión.

CAPÍTULO VII

Réxime especial de solvencia

Sección 1.^a *Ámbito de aplicación*

Artigo 128. *Ámbito de aplicación.*

1. As entidades aseguradoras poderanse acoller ao réxime especial de solvencia regulado neste capítulo logo de autorización da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando acrediten que, conforme o artigo 101.1 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, cumpriron todas as condicións seguintes:

a) Os ingresos brutos anuais por primas devindicadas non exceden os 5 millóns de euros.

b) O importe bruto total de provisións técnicas, sen considerar os importes recuperables procedentes dos contratos de reaseguro cedido e das entidades con función especial, non excede os 25 millóns de euros.

c) Se a entidade aseguradora pertence a un grupo, o importe bruto total das provisións técnicas do grupo, sen considerar os importes recuperables procedentes dos contratos de reaseguro cedido e das entidades con función especial, non excede os 25 millóns de euros;

d) A entidade aseguradora non realiza actividades de seguro ou reaseguro nos ramos de crédito, caución ou responsabilidade civil excepto se se trata de riscos accesorios, de acordo co previsto no punto A, letra b), do anexo da Lei 20/2015, do 14 de xullo;

e) As operacións de reaseguro realizadas pola entidade aseguradora non xeran ingresos brutos anuais por primas devindicadas de reaseguro aceptado que excedan os 500.000 euros ou o dez por cento dos seus ingresos brutos anuais por primas devindicadas, nin un importe bruto de provisións técnicas do reaseguro aceptado que excede os 2,5 millóns de euros ou o dez por cento das súas provisións técnicas brutas, sen considerar os importes recuperables procedentes dos contratos de reaseguro cedido e das entidades con función especial.

2. Tamén se poderán acoller ao réxime especial de solvencia regulado neste capítulo, logo de autorización da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, as entidades aseguradoras que acrediten que se encontran nalgunha das situacións previstas no artigo 101.2 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

3. No caso de entidades aseguradoras que pertenzan a un grupo suxeito a supervisión de acordo co previsto no artigo 132 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, deberán ademais acreditar que todas as entidades do grupo cumpren cos requisitos necesarios para acollerse ao dito réxime. No caso de que o grupo estea formado unicamente por entidades acollidas ao réxime especial de solvencia, non serán de aplicación ao dito grupo as obrigacións exixidas no título V da referida lei.

4. As entidades que soliciten autorización administrativa para exercer actividades de seguro e reaseguro non se poderán acoller inicialmente ao réxime especial de solvencia de acordo co artigo 101.5 da Lei 20/2015, do 14 de xullo. Tampouco poderán acollerse aquelas que, estando autorizadas para operar en 1 de xaneiro de 2016, teñan uns importes brutos anuais por primas devindicadas ou de provisións técnicas sen considerar os importes recuperables procedentes dos contratos de reaseguro cedido e das entidades con función especial superiores aos establecidos no punto 1 anterior, ou que prevexan superar nos cinco anos seguintes calquera deses importes.

*Sección 2.^a Valoración de provisións técnicas*Artigo 129. *Enumeración das provisións técnicas.*

1. As provisións técnicas que se deben considerar son as seguintes:

- a) De primas
- b) De seguros de vida.
- c) De participación en beneficios e para estornos.
- d) De siniestros pendentes.
- e) Do seguro de decesos.
- f) Do seguro de enfermidade.
- g) De desviacións nas operacións de capitalización por sorteo.

2. As provisións técnicas aplicables ao reaseguro aceptado e cedido serán as recollidas nas alíneas a) a d).

O importe correspondente ás provisións técnicas do reaseguro aceptado e cedido deberá calcularse na forma prevista neste real decreto, tendo en conta, de ser o caso, as condicións específicas dos contratos de reaseguro subscritos.

O cálculo das provisións por operacións de reaseguro aceptado tomará como base os datos que facilite a entidade cedente, que se incrementarán en canto proceda de acordo coa experiencia da propia entidade.

3. As entidades aseguradoras e reaseguradoras contarán cunha función actuarial efectiva, nos termos previstos no artigo 47.

Artigo 130. *Provisión de primas.*

1. A provisión de primas deberá estar constituída pola fracción das primas devindicadas no exercicio que deba imputarse ao período comprendido entre a data do peche e o termo do período de cobertura.

2. A provisión de primas calcularase póliza a póliza.

A base de cálculo desta provisión estará constituída polas primas de tarifa devindicadas no exercicio, deducida a recarga para gastos de adquisición.

A imputación temporal da prima realizarase de acordo coa distribución temporal da sinistralidade durante o período de cobertura do contrato.

3. A provisión de primas será obxecto de axuste cando exista insuficiencia da prima con respecto aos siniestros e gastos futuros.

Entenderase que existe insuficiencia cando o resultado da conta técnica, para cada ramo ou produto comercial, sexa negativo nos dous últimos anos. De haber insuficiencia, calcularase a porcentaxe que represente o resultado acumulado da conta técnica, para cada ramo ou produto comercial, dos dous últimos anos respecto do volume de primas periodificadas netas de reaseguro, excluindo o axuste mencionado neste punto, acumuladas nos dous últimos anos.

As contías dos axustes serán:

a) O valor absoluto resultante de multiplicar a porcentaxe prevista no parágrafo anterior pola provisión de primas do seguro directo correspondente ao exercicio de cálculo.

b) O valor absoluto resultante de multiplicar a porcentaxe prevista no parágrafo anterior pola provisión de primas do reaseguro cedido correspondente ao exercicio de cálculo.

O axuste por operacións de reaseguro aceptado deberase efectuar conforme o disposto nos puntos precedentes.

4. Cando durante dous exercicios consecutivos sexa necesario efectuar o axuste regulado neste artigo, a entidade deberá presentar na Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións informe actuarial sobre a revisión necesaria das bases técnicas para alcanzar a suficiencia da prima en que, ao menos, se identifiquen as causas que provocaron a insuficiencia, as medidas adoptadas pola entidade e o prazo estimado en que producirán efecto.

Artigo 131. *A provisión de seguros de vida.*

1. A provisión de seguros de vida deberá representar o valor das obrigacións do asegurador neto das obrigacións do tomador por razón de seguros sobre a vida na data de peche do exercicio.

2. A provisión de seguros de vida comprenderá:

- a) Nos seguros cuxo período de cobertura sexa igual ou inferior ao ano, a provisión de primas.
- b) Nos demais seguros, a provisión matemática.

3. A provisión matemática, que en ningún momento poderá ser negativa, calcularase como a diferenza entre o valor actual actuarial das obrigacións futuras do asegurador e as do tomador ou, de ser o caso, do asegurado.

Para calcular o valor actual actuarial das obrigacións futuras do asegurador terase en conta o seguinte:

- a) Non se poderán incluír entre os fluxos de pagamentos futuros as participacións futuras en beneficios discrecionais.
- b) Non se terán en conta hipóteses sobre o exercicio de rescate ou outras posibles opcións contractuais.
- c) Non se terán en conta as potenciais accións futuras da dirección da entidade.

A base de cálculo desta provisión será a prima de tarifa devindicada no exercicio. O cálculo realizarase póliza a póliza, por un sistema de capitalización individual e aplicando un método prospectivo, salvo que non sexa posible polas características do contrato considerado ou se demostre que as provisións obtidas sobre a base dun método retrospectivo non son inferiores ás que resultarían da utilización dun método prospectivo. Nas pólizas colectivas este cálculo efectuarase separadamente para cada asegurado.

4. O importe da provisión matemática que debe figurar no balance poderase determinar mediante interpolación lineal das provisións correspondentes aos vencementos anterior e posterior á data de peche daquel, e incluírá a periodificación da prima, tendo en conta o carácter liberatorio ou non da dita prima.

Artigo 132. *Tipo de xuro.*

1. Na provisión de seguros de vida, para calcular o valor actual actuarial das obrigacións futuras do asegurador e as do tomador ou, de ser o caso, do asegurado, utilizarase a estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco, prevista no artigo 54, incluíndo o compoñente relativo ao axuste por volatilidade previsto no artigo 57.

Sen prexuízo do anterior, as empresas de seguro e reaseguro poden aplicar o axuste por casamento á estrutura temporal pertinente dos tipos de xuro sen risco previsto no artigo 55, condicionado á aprobación previa da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, sempre e cando se cumpran as condicións mencionadas no dito artigo. O procedemento para a súa solicitude será o establecido na normativa da Unión Europea de directa aplicación.

2. En seguros con participación en beneficios, esta provisión non se poderá calcular a un tipo de xuro superior ao utilizado para o cálculo da prima.

Artigo 133. *Táboas de mortalidade, de supervivencia, de invalidez e de morbilidade.*

1. As táboas de mortalidade, de supervivencia, de invalidez e de morbilidade deberán cumprir os seguintes requisitos:

- a) Estar baseadas en experiencia nacional ou estranxeira, axustada a tratamentos estatístico-actuariais xeralmente aceptados.

b) A mortalidade, supervivencia, invalidez e morbilidade reflectidas nelas deberanse encontrar dentro dos intervalos de confianza xeralmente admitidos para a experiencia española.

c) O final do período de observación considerado para a elaboración das táboas non poderá ser anterior en máis de vinte anos á data de cálculo da provisión.

d) Cando se utilicen táboas baseadas na experiencia propia do colectivo asegurado, a información estatística en que se baseen deberá cumprir os requisitos de homoxeneidade e representatividade do risco e incluír información suficiente sobre el que permita unha inferencia estatística, con indicación do tamaño da mostra, do seu método de obtención e do período a que se refire, o cal se deberá adecuar ao previsto na alínea c) anterior.

e) Nos seguros de supervivencia, deberán incorporar o efecto do tanto de diminución da mortalidade considerando unha evolución desfavorable dela, salvo que xa se tivese en conta no cómputo do período de observación a que se refire a alínea c) anterior.

Malia o anterior, no cálculo da provisión de seguros de vida poderán utilizarse táboas máis prudentes que, sen cumpriren algún dos requisitos anteriores, teñan unha marxe de seguridade superior á que resulta destes.

2. Se na data de cálculo da provisión de seguros de vida se constata a inadecuación das táboas inicialmente utilizadas ao comportamento real do colectivo asegurado, sempre que sobre a evolución real do risco exista información suficiente como para permitir unha inferencia estatística, efectuarase, se procede, unha sobredotación da provisión de seguros de vida para reflectir as novas probabilidades.

Artigo 134. *Gastos de administración e adquisición.*

1. A provisión de seguros de vida calcularase tendo en conta as recargas de xestión previstas nas bases técnicas.

2. Se, incumprindo as previsións da base técnica, durante dous exercicios consecutivos as recargas para gastos de administración e adquisición son insuficientes para atender os gastos reais de administración e adquisición respectivamente, definidos conforme o plan de contabilidade das entidades aseguradoras, a provisión de seguros de vida calcularase tendo en conta a nova circunstancia.

3. Non será de aplicación o previsto no número anterior cando o exceso de gastos sexa debido a circunstancias excepcionais e que previsiblemente non se vaian seguir producindo no futuro e así se acredite ante a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

Artigo 135. *Rescates.*

1. O importe das previsións de seguros de vida para cada contrato deberá ser en todo momento, e como mínimo, igual ao valor de rescate garantido.

2. Naqueles contratos en que o valor de rescate se establecese en función da provisión de seguros de vida correspondente a estes, entenderase que o importe desta será, para estes efectos, o resultante de aplicar as bases técnicas utilizadas para o cálculo da prima. Este valor non se poderá minorar no importe das comisións descontadas pendentes de amortizar ou conceptos similares, na medida en que non estean expresamente previstos no contrato de seguro.

Artigo 136. *Provisión de seguros de vida cando o tomador asume o risco do investimento e asimilados.*

1. A provisión dos seguros de vida en que contractualmente se estipulase que o risco de investimento será soportado integramente polo tomador determinarase en función dos activos especificamente afectos ou dos índices ou activos que se fixasen como referencia para determinar o valor económico dos seus dereitos. Non serán aplicables ao cálculo desta provisión as disposicións establecidas no artigo 132.

2. Efectuaranse as dotacións á provisión de seguros de vida que procedan para reflectir os riscos derivados destas operacións que non sexan efectivamente asumidos polo tomador. En particular, poderanse considerar coberturas estáticas ou dinámicas baixo escenarios prudentes de variación das hipóteses involucradas, nos termos que estableza mediante circular a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

Artigo 137. *Provisión de participación en beneficios e para estornos.*

1. Esta provisión recollerá o importe dos beneficios devindicados en favor dos tomadores, asegurados ou beneficiarios e o das primas que proceda restituír aos tomadores ou asegurados, de ser o caso, en virtude do comportamento experimentado polo risco asegurado, en canto non fosen asignados individualmente a cada un daqueles.

2. Os seguros distintos do seguro de vida que garantan o reembolso de primas baixo determinadas condicións ou prestacións asimilables incluírán nesta provisión as obrigacións correspondentes á dita garantía, calculadas conforme as seguintes normas:

a) Inclúiranse na provisión todas as obrigacións polos contratos que sobre a base da información existente no peche do exercicio sexan susceptibles de dar lugar ás prestacións citadas.

b) A provisión que se dote comprenderá o importe das primas que se van reembolsar ou das prestacións que se van satisfacer imputables ao período ou períodos do contrato xa transcorridos no momento de peche do exercicio.

Artigo 138. *Provisión de siniestros pendentes.*

1. A provisión de siniestros pendentes deberá representar o importe total das obrigacións pendentes do asegurador derivadas dos siniestros ocorridos con anterioridade á data de peche do exercicio e será igual á diferenza entre o seu custo total estimado ou certo e o conxunto dos importes xa pagados por razón de tales siniestros.

Este custo incluírá os gastos tanto externos como internos de xestión e tramitación dos expedientes, calquera que sexa a súa orixe, producidos e por producir até a total liquidación e pagamento do sinistro. Os recobramentos ou cantidades para recuperar polo exercicio das accións que correspondan ao asegurador fronte ás persoas responsables do sinistro non se poderán deducir do importe da provisión.

A provisión deberá ter en conta todos os factores e circunstancias que inflúan no seu custo final e será suficiente en todo momento para facer fronte ás obrigacións pendentes nas datas en que se deban realizar os pagamentos.

2. Para determinar o importe da provisión, os siniestros clasificaranse por anos de ocorrencia e o seu cálculo realizarase, ao menos, por ramos de seguro.

3. Cada sinistro será obxecto dunha valoración individual.

4. Nos ramos 2, 17, 18 e 19 dos establecidos no punto A) do anexo da Lei 20/2015, do 14 de xullo, en que a entidade aseguradora garanta a prestación dunha asistencia mediante a subscrición dun contrato de reaseguro de prestación de servizos polo cal se cede tanto o risco como o custo da sinistralidade ao reasegurador, poderase calcular unha única provisión de siniestros pendentes de carácter global tanto para o seguro directo e, de ser o caso, o reaseguro aceptado por un lado, como para o reaseguro cedido por outro lado, pola parte cuxo risco e sinistralidade se ceda.

Para estes mesmos ramos, o cálculo da provisión de siniestros pendentes global de seguro directo e, de ser o caso, reaseguro aceptado, nos supostos en que non se teña información suficiente, poderase basear ben na información subministrada polo reasegurador, ben en custos medios sectoriais ou ben en métodos propios da entidade aseguradora.

5. A salvo do sinalado no número anterior, cando a información sobre os sinistros non permita unha estimación adecuada do importe da provisión, esta deberá dotarse, como mínimo, e sen prexuízo de posteriores correccións, pola diferenza entre as primas de risco devindicadas no exercicio, na parte imputable a este, e os pagamentos por sinistros ocorridos no exercicio.

6. A provisión de sinistros pendentes estará integrada pola provisión de sinistros pendentes de liquidación ou pagamento, pola provisión de sinistros pendentes de declaración e pola provisión de gastos internos de liquidación de sinistros.

Para as operacións de reaseguro aceptado, poderase calcular unha única provisión de sinistros pendentes de carácter global.

Artigo 139. Provisión de sinistros pendentes de liquidación ou pagamento.

1. Incluirá o importe de todos aqueles sinistros ocorridos e declarados antes do peche do exercicio. Formarán parte dela os gastos de carácter externo inherentes á liquidación de sinistros e, de ser o caso, os xuros de demora e as penalizacións legalmente establecidas en que incorrese a entidade.

2. Cando a indemnización se teña que pagar en forma de renda, a provisión que se constitúa calcularase conforme as normas establecidas neste real decreto para a provisión de seguros de vida.

3. A provisión incluirá as participacións en beneficios e estornos que se asignasen a tomadores, asegurados ou beneficiarios e que se encontren pendentes de pagamento.

Artigo 140. Provisión de sinistros pendentes de declaración.

1. A provisión de sinistros pendentes de declaración deberá recoller o importe estimado dos sinistros ocorridos antes do peche do exercicio e non declarados nesa data.

2. Determinarase aplicando unha porcentaxe do quince por cento á provisión de sinistros pendentes de liquidación ou pagamento do seguro directo.

Artigo 141. Provisión de gastos internos de liquidación de sinistros.

1. Esta provisión deberá dotarse por importe suficiente para afrontar os gastos internos da entidade, necesarios para a total finalización dos sinistros que se deben incluír na provisión de sinistros pendentes tanto do seguro directo como do reaseguro aceptado.

2. Determinarase en función da relación existente entre os gastos internos imputables ás prestacións, resultantes da reclasificación de gastos por destino establecida no plan de contabilidade das entidades aseguradoras e o importe da sinistralidade. A porcentaxe resultante deberase multiplicar, ao menos, polo cincuenta por cento do importe da provisión para prestacións pendentes de liquidación ou pagamento máis o cen por cento do importe da provisión de sinistros pendentes de declaración.

Artigo 142. Provisión do seguro de decesos.

As entidades que operen no ramo de decesos constituirán a provisión do seguro de decesos atendendo á proposta actuarial da operación, utilizando a estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco prevista no artigo 54 e incluíndo, de ser o caso, o compoñente relativo ao axuste por volatilidade previsto no artigo 57.

Artigo 143. Provisión do seguro de enfermidade.

Cando no seguro de enfermidade, incluídas as coberturas de asistencia sanitaria, se utilicen bases técnicas formuladas conforme o disposto no artigo 121, esta provisión, que deberá representar o valor das obrigacións do asegurador por razón de tales seguros na data de peche do exercicio neto das do tomador, calcularase utilizando técnica análoga á do seguro de vida.

Artigo 144. *Provisión de desviacións nas operacións de capitalización por sorteo.*

Esta provisión, que terá carácter acumulativo, constituirase para facer fronte ás desviacións que teñan a súa orixe nos sorteos con que se relacionen os sistemas de premios ou amortización anticipada que adopten as entidades, e integrarase pola parte das cotas destinada a atender tales desviacións que non fose consumida durante o exercicio. As desviacións que eventualmente se produzan entre a amortización real e a prevista nas respectivas bases de cálculo afectaranse a esta provisión, sen que o seu importe poida ser negativo.

Sección 3.ª Valoración de investimentos

Artigo 145. *Normas sobre investimentos das entidades aseguradoras.*

1. As entidades aseguradoras sometidas ao réxime especial de solvencia aplicarán o artigo 79 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e o artigo 89 deste regulamento, salvo o establecido no punto 1 e).

2. As entidades aseguradoras sometidas ao réxime especial de solvencia non poderán investir en derivados e estruturados salvo, de ser o caso, os admitidos para a determinación do axuste por casamento, nin en calquera outro activo que se determine mediante orde ministerial.

Sección 4.ª Fondos propios. Valoración de activos e pasivos

Artigo 146. *Determinación dos fondos propios.*

Os fondos propios determinaranse, clasificaranse e serán computables para a cobertura do capital de solvencia obrigatorio e do capital mínimo obrigatorio, conforme o indicado nos artigos 59 a 62, coas particularidades previstas no artigo seguinte.

Artigo 147. *Valoración de activos.*

1. Para efectos da determinación dos fondos propios por diferenza entre activos e pasivos, as entidades aseguradoras sometidas ao réxime especial de solvencia valorarán os activos que se relacionan neste punto de acordo coas normas establecidas no artigo 68 da Lei 20/2015, do 14 de xullo. En todo caso, deduciranse das referidas valoracións cantos gastos e tributos indirectos que, previsiblemente e conforme unha valoración prudente do seu importe, se poidan orixinar na transmisión ou realización. Este sistema valorativo será de aplicación aos seguintes activos:

a) Instrumentos financeiros que cumpran algunha das seguintes características:

1.º Estean admitidos a negociación en mercados regulados no ámbito da Organización para a Cooperación e o Desenvolvemento Económico (OCDE) e sexan susceptibles de tráfico xeneralizado e impersoal nun mercado financeiro e que non fosen emitidos pola propia aseguradora ou entidade do seu mesmo grupo.

2.º Estean emitidos ou garantidos suficientemente por organismos internacionais a que pertenza un Estado membro do Espazo Económico Europeo ou por unha entidade de crédito ou aseguradora autorizada para operar por medio de establecemento nalgún Estado membro do Espazo Económico Europeo ou por unha entidade cuxas accións se negocien nun mercado regulado. Enténdense incluídos neste punto os depósitos en entidades de crédito autorizadas para operar por medio de establecemento nalgún Estado membro do Espazo Económico Europeo.

3.º Sexan financiamentos concedidos ao Estado, comunidades autónomas, corporacións locais, sociedades estatais ou a entidades públicas do Espazo Económico Europeo, xa se trate de financiamentos concedidos pola entidade aseguradora ou de créditos adquiridos por esta con posterioridade á concesión do referido financiamento,

sempre que ofrezan garantías respecto á súa seguridade, ben pola calidade do prestameiro ou ben polas garantías achegadas.

4.º Se trate de depósitos en empresas cedentes por operacións de reaseguro aceptado ou créditos fronte aos reaseguradores pola súa participación na provisión de prestacións.

5.º Se trate de accións nominativas e participacións de sociedades cuxa actividade exclusiva consista na xestión de activos por conta de entidades aseguradoras e fondos de pensións, cando ao menos o 90 por 100 do capital pertenza a unha ou varias destas entidades.

6.º Outras participacións segundo o previsto no artigo 9.4 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

7.º Se trate de créditos pignoraticios, sempre que o obxecto da garantía sexa algún dos activos enumerados no presente punto.

8.º Se trate de créditos fronte a mediadores e tomadores de seguro con antigüidade non superior a tres meses.

b) Bens inmoables, dereitos reais inmobiliarios e créditos hipotecarios, sempre que se trate de primeira hipoteca constituída sobre inmoables que reúnan os requisitos establecidos a continuación:

Os bens inmoables e os dereitos reais inmobiliarios deberán reunir os seguintes requisitos:

1.º Estar inscritos no Rexistro da Propiedade a nome da entidade aseguradora.

2.º Estar asegurados contra o risco de incendio e outros danos ao continente, por entidade distinta do titular do inmoable e por importe non inferior ao valor de construción fixado na última taxación que se realízae.

3.º Ser obxecto de taxación por unha entidade taxadora autorizada para valoración de bens no mercado hipotecario consonte o establecido nas normas de valoración de bens inmoables e de determinados dereitos para certas finalidades financeiras aprobadas polo Ministerio de Economía e Competitividade.

c) Institucións de investimento colectivo:

1.º Establecidas no Espazo Económico Europeo e sometidas a coordinación de conformidade coa Directiva 2009/65/CE do Parlamento Europeo e do Consello, do 13 de xullo de 2009, pola que se coordinan as disposicións legais, regulamentarias e administrativas sobre determinados organismos de investimento colectivo en valores mobiliarios (OICVM).

2.º De carácter financeiro que, non encontrándose incluídas no punto anterior, estean reguladas na Lei 35/2003, do 4 de novembro, de institucións de investimento colectivo, e demais disposicións de desenvolvemento.

3.º Inmobiliarias establecidas no Espazo Económico Europeo, sempre que estean suxeitas a autorización e supervisión dunha autoridade de control de calquera Estado membro do Espazo Económico Europeo.

d) Efectivo en caixa, billetes de banco ou moeda metálica que se negocien en mercados de divisas da Organización para a Cooperación e o Desenvolvemento Económico (OCDE).

e) Outros activos non enumerados anteriormente cando reúnan as condicións que o ministro de Economía e Competitividade estableza.

2. Todos os bens e dereitos enumerados nas letras anteriores, salvo os créditos fronte a reaseguradores, deberán estar situados en Estados membros do Espazo Económico Europeo. Non obstante, nos casos en que pola súa natureza así se requira, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, motivadamente, poderá autorizar a súa situación fóra do ámbito territorial antes mencionado.

En todo caso, os valores negociables en que se materialice o investimento das provisións técnicas 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, deberán respectarse as súas normas específicas. No caso de tratarse de anotacións en conta con rexistro contable fóra do Espazo Económico Europeo e dentro da Organización para a Cooperación e o Desenvolvemento Económico (OCDE), deberán estar garantidas suficientemente por unha entidade de crédito autorizada para operar por medio de establecemento nalgún Estado membro do Espazo Económico Europeo.

3. As participacións previstas no punto 1.a).6.º valoraranse, en todo caso, polo valor teórico contable.

4. Os créditos previstos no punto 1.a).8.º valoraranse, en todo caso, polo valor contable, considerando a deterioración relativa a eles.

5. O disposto neste artigo e na circular de desenvolvemento que poida ditar a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións en relación cos activos e pasivos en ningún caso poderán determinar a existencia dunha lista cerrada de activos aptos para os investimentos das provisións técnicas.

6. A valoración de activos distintos aos incluídos nos puntos 1, 3 e 4 anteriores non se poderá ter en conta para os efectos do cálculo dos fondos propios por diferenza entre activos e pasivos. Tampouco se terán en conta para os efectos do cálculo do capital de solvencia obrigatorio.

Sección 5.ª Capital de solvencia obrigatorio e capital mínimo obrigatorio

Artigo 148. Cálculo do capital de solvencia obrigatorio e do capital mínimo obrigatorio no réxime especial de solvencia.

1. As entidades aseguradoras deberán cubrir en todo momento o capital de solvencia obrigatorio cos fondos propios admisibles.

2. O capital de solvencia obrigatorio será igual á suma dos seguintes elementos:

- a) O capital de solvencia obrigatorio básico.
- b) O capital de solvencia obrigatorio por risco operacional.
- c) O importe do axuste destinado a ter en conta a capacidade de absorción de perdas das provisións técnicas e os impostos diferidos.

3. O capital de solvencia obrigatorio básico obterase mediante a agregación de módulos de risco, segundo a matriz de correlacións prevista no artigo 70, e comprenderá, polo menos, os seguintes:

- a) Risco de subscrición no seguro distinto do seguro de vida.
- b) Risco de subscrición no seguro de vida.
- c) Risco de subscrición do seguro de enfermidade.
- d) Risco de mercado.
- e) Risco de incumprimento da contraparte.

4. O capital de solvencia por risco operacional será o previsto no artigo 70 do réxime xeral.

5. O axuste destinado a ter en conta a capacidade de absorción de perdas dos impostos diferidos determinarase de acordo co disposto para o réxime xeral no artigo 70.3.

6. Para as mutualidades de previsión social incluídas neste réxime especial de solvencia, o capital de solvencia obrigatorio será de tres cuartas partes do recollido nos puntos 3, 4 e 5.

Para as mutualidades que prevexan nos seus estatutos a posibilidade de realizar derramas de cotas ou de reducir as prestacións e o importe anual de cotas devindicadas non supere os 5.000.000 de euros durante tres anos consecutivos, a fracción de capital de

solvencia obrigatorio a que se refire o parágrafo anterior reducirase á metade. Se a cifra de cotas sinaladas se supera durante tres anos consecutivos, a partir do cuarto exercicio a relación será das tres cuartas partes.

Para as mutualidades de previsión social cuxo obxecto exclusivo sexa outorgar prestacións ou subsidios de docencia ou educación, o capital de solvencia obrigatorio exixido será da cuarta parte.

7. As entidades aseguradoras autorizadas para aplicar o axuste por casamento de fluxos da estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco, previsto no artigo 57, deberán calcular un capital de solvencia obrigatorio nocial por cada carteira suxeita a axuste por casamento, así como para a parte restante da entidade, como se as ditas carteiras suxeitas a axuste por casamento e a parte restante da empresa fosen empresas separadas.

As entidades aseguradoras calcularán o seu capital de solvencia obrigatorio como a suma do capital de solvencia obrigatorio nocial correspondente a cada carteira suxeita a axuste por casamento e á parte restante da entidade.

O capital de solvencia obrigatorio nocial por cada carteira suxeita a axuste por casamento determinarase agregando os capitais obrigatorios correspondentes a cada submódulo e módulo de risco do capital de solvencia obrigatorio básico.

As entidades aseguradoras suporán que non hai diversificación de riscos entre cada unha das carteiras suxeitas a axuste por casamento e a parte restante da entidade.

8. O capital mínimo obrigatorio regulado no artigo 78 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, será un terzo do capital de solvencia obrigatorio para as entidades acollidas a este réxime especial, sen prexuízo dos mínimos absolutos para el recollidos no dito artigo.

Artigo 149. Módulo de risco de subscrición do seguro distinto do seguro de vida do capital obrigatorio básico no réxime especial de solvencia.

1. O capital de solvencia polo risco de subscrición no seguro distinto do seguro de vida determinarase ben en función do importe anual das primas, ben en función da sinistralidade. O capital de solvencia será igual ao que resulte máis elevado dos obtidos polos procedementos citados.

Non obstante, cando o importe obtido resulte inferior ao do exercicio anterior, o capital de solvencia determinarase multiplicando o do exercicio anterior polo coeficiente resultante de dividir a provisión técnica de sinistros pendentes neta de reaseguro constituída ao peche e a constituída ao inicio do exercicio, sen que o coeficiente así calculado poida ser, en ningún caso, superior a 1.

2. O capital de solvencia en función das primas determinarase na forma seguinte:

a) No concepto de primas inclúranse as devindicadas por seguro directo no exercicio que se considere, netas das súas anulacións e estornos, máis as primas aceptadas en reaseguro no mesmo exercicio, ou ben, se for máis elevado, o das primas imputadas por seguro directo no exercicio que se considere, netas das súas anulacións e estornos, máis as primas aceptadas en reaseguro no mesmo exercicio.

b) Até 61.300.000 euros de primas aplicarase o 34 por cento, e ao exceso, se o houber, aplicaráselle o 30 por cento, e sumaranse ambos os resultados.

c) A contía obtida segundo se dispón no parágrafo anterior multiplicarase pola relación existente nos últimos tres exercicios, entre o importe da sinistralidade neta de reaseguro cedido e retrocedido, e o importe bruto da dita sinistralidade.

3. O capital de solvencia en función dos sinistros determinarase na forma seguinte:

a) No importe dos sinistros inclúranse os pagados por negocio directo no exercicio que se considere e nos dous anteriores, sen dedución por reaseguro cedido nin retrocedido; inclúranse tamén os sinistros pagados por aceptacións en reaseguro e as

provisións de siniestros pendentes por seguro directo e reaseguro aceptado constituídas ao peche do exercicio considerado.

b) Da suma obtida segundo a alínea a) deducirase o importe dos recobramentos por siniestros efectuados nos períodos a que o dito punto se refire, máis o das provisións de siniestros pendentes constituídas ao peche do exercicio anterior ao período considerado tanto por seguro directo como por reaseguro aceptado.

c) Ao terzo da cifra resultante segundo a alínea b), co límite de 42.900.000 euros, aplicaráselle o 49 por cento, e ao exceso, se o houber, aplicaráselle o 44 por cento, e sumaranse ambos os resultados.

d) A contía obtida segundo o parágrafo anterior multiplicarase pola relación existente nos tres últimos exercicios, entre o importe da sinistralidade neta de reaseguro cedido e retrocedido e o importe bruto da dita sinistralidade.

Artigo 150. Módulo de risco de subscrición do seguro de vida do capital obrigatorio básico no réxime especial de solvencia.

1. O capital de solvencia polo risco de subscrición no seguro de vida determinarase como a suma dos importes que resulten dos cálculos dos puntos seguintes:

a) Multiplicarase o 4,2 por cento do importe das provisións de seguros de vida por seguro directo, sen deducir o reaseguro cedido, e por reaseguro aceptado, pola relación que exista, no exercicio que se considere, entre o importe das provisións de seguros de vida, deducidas as correspondentes ao reaseguro cedido e retrocedido, e o importe bruto destas.

Tratándose de seguros de vida vinculados á evolución de activos especificamente afectos ou de índices ou activos que se fixasen como referencia, e para as operacións de xestión de fondos colectivos de xubilación, na medida en que a entidade non asuma un risco de investimento, aplicarase o 1,05 por cento da provisión cando o importe destinado a cubrir os gastos de xestión se fixe para un período superior a cinco anos ou, na súa falta, o 26 por cento dos gastos de administración netos da dita actividade correspondentes ao último exercicio.

Para as operacións de capitalización que non leven implícita a cobertura de ningún risco inherente á vida humana aplicarase o 4,2 por cento do importe das provisións de seguros de vida constituídas.

Para as operacións tontinas, definidas no punto B. 4 do anexo da Lei 20/2015, do 14 de xullo, aplicarase o 1,05 por cento do activo das asociacións.

b) Para os contratos cuxos capitais en risco sexan positivos multiplicarase o 0,315 por cento dos capitais en risco, sen deducir reaseguro cedido nin retrocedido, pola relación existente, no exercicio que se considere, entre os capitais en risco deducido o reaseguro cedido e retrocedido e o importe bruto dos ditos capitais.

Aplicarase o 0,105 por cento nos seguros temporais para caso de morte cunha duración residual máxima de tres anos e o 0,158 por cento, cando a duración residual sexa superior a tres anos e non supere os cinco.

2. Para as mutualidades que operen nos riscos comprendidos no artigo 15.1.b) do Regulamento de mutualidades de previsión social aprobado polo Real decreto 1430/2002, do 27 de decembro, que prevexan nos seus estatutos a posibilidade de realizar derramas de cotas ou de reducir prestacións ou contén con socios protectores que se comprometan a asumir, no caso en que sexa necesario, os compromisos das mutualidades cos seus asegurados, e o importe anual de cotas devindicadas non supere 60.000 euros durante tres anos consecutivos, o capital de solvencia polo risco de subscrición determinarase polo 10 por cento das cotas ou achegas netas de anulacións e de reaseguro. Se a cifra de cotas sinalada se supera durante tres anos consecutivos, a partir do cuarto exercicio, estas mutualidades aplicarán o disposto no punto 1.

Artigo 151. *Módulo de risco de subscrición do seguro de enfermidade do capital obrigatorio básico no réxime especial de solvencia.*

O capital de solvencia polo risco de subscrición do seguro de enfermidade determinarase segundo o previsto nos artigos 150 ou 149, segundo se usen ou non técnicas similares a vida.

Artigo 152. *Módulo de risco de mercado do capital obrigatorio básico no réxime especial de solvencia.*

1. O capital de solvencia por risco de mercado determinarase pola agregación do requirimento de capital dos riscos de xuro, accións e institucións de investimento colectivo, inmobles, diferencial, concentración e divisa segundo a matriz de correlacións prevista para o réxime xeral no artigo 74.

2. O capital de solvencia polo risco de tipo de xuro determinarase como o 3,6 por cento do valor dos activos expostos ao citado risco.

3. O capital de solvencia polo risco de accións e de institucións de investimento colectivo determinarase como o 30 por cento do seu valor.

4. O risco de inmobles determinarase como o 25 por cento do seu valor.

5. O capital de solvencia polo risco de diferencial determinarase como o 3 por cento do valor dos activos expostos ao citado risco.

6. O capital de solvencia polo risco de concentración será:

a) Para cada inmovible ou dereito real inmobiliario, o 12 por cento do importe do seu valor que exceda o 10 por cento do valor total dos activos para os efectos de determinar os fondos propios.

O indicado límite será, así mesmo, aplicable cando se trate de inmobles e dereitos reais inmobiliarios o suficientemente próximos e de similar natureza como para que se poidan considerar como un mesmo investimento.

b) Para cada emisor, prestameiro ou garante de valores ou dereitos mobiliarios, o 12 por cento do importe do valor destes que exceda o 11 por cento do valor total dos activos para os efectos de determinar os fondos propios.

c) No caso de investimento en accións ou participacións en sociedades dependentes de entidades aseguradoras que xestionan activos por conta de entidades aseguradoras, para o cómputo dos límites anteriores, acumularanse ao valor de cada categoría de activos dos que sexa titular directamente a entidade o que resulte de computar os activos correspondentes ás sociedades dependentes en función da súa porcentaxe de participación.

d) Non se considerará capital de solvencia por risco de concentración para as accións e participacións en institucións de investimento colectivo.

e) Non se considerará capital de solvencia por risco de concentración para os activos financeiros emitidos ou garantidos suficientemente por organizacións internacionais ás que pertencen Estados membros do Espazo Económico Europeo, nin neste mesmo ámbito os emitidos por Estados, así como os créditos fronte ás citadas contrapartes.

7. O capital de solvencia polo risco de divisa determinarase polo exceso de activos non congruentes sobre determinados límites. Por activos non congruentes enténdense aqueles en que a moeda en que sexan realizables non se corresponde coa moeda en que son exixibles as obrigacións derivadas do cumprimento dos contratos de seguro e reaseguro subscritos. Os límites son os seguintes:

a) O 7 por cento dos activos expresados ou realizables noutras moedas.

b) O 20 por cento dos compromisos expresados na correspondente moeda.

Artigo 153. *Módulo de risco de incumprimento da contraparte do capital obrigatorio básico no réxime especial de solvencia.*

1. No caso de que das contas anuais da entidade reaseguradora que presta protección se deduza motivadamente que a solvencia actual ou futura do reasegurador se poida ver afectada, o capital de solvencia por risco de contraparte determinarase como a redución do capital de solvencia por risco de subscrición no importe correspondente á cesión total ao reaseguro.

Presúmese que o reaseguro goza de calidade suficiente cando a entidade reaseguradora teña como mínimo unha cualificación de BBB ou equivalente outorgada por unha axencia de cualificación de recoñecido prestixio e, en todo caso, cando a entidade reaseguradora estea suxeita a supervisión da autoridade de control doutro Estado membro do Espazo Económico Europeo.

2. Noutro caso, o capital de solvencia por risco de contraparte determinarase como a suma:

a) Da redución do capital de solvencia por risco de subscrición no seguro distinto do seguro de vida no importe correspondente a unha cesión ao reaseguro superior ao 50 por cento do importe do capital de solvencia por risco de subscrición no seguro distinto ao seguro de vida.

b) Da redución do capital de solvencia por risco de subscrición no seguro de vida no importe correspondente a unha cesión ao reaseguro superior ao 15 por cento da parte do capital de solvencia por risco de subscrición no seguro de vida que se calcula en función das provisións de seguro de vida ou ao 50 por cento da parte que se calcula en función dos capitais en risco.

c) Da redución do capital de solvencia por risco de subscrición do seguro de enfermidade, segundo o previsto nas letras a) e b).

Sección 6.^a Sistema de goberno

Artigo 154. *Requisitos de sistema de goberno no réxime especial de solvencia.*

As entidades que se acollan a este réxime especial están suxeitas aos requisitos de sistema de goberno establecidos con carácter xeral, excepto no relativo á avaliación interna de riscos e de solvencia prevista no artigo 66.2 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, a cal comprenderá, como mínimo, o previsto no artigo 46. a) deste real decreto.

CAPÍTULO VIII

Exercicio simultáneo da actividade de seguro de vida e de seguro distinto do de vida

Artigo 155. *Entidades aseguradoras autorizadas para operar simultaneamente en seguros de vida e en seguros distintos do de vida.*

1. As entidades aseguradoras autorizadas conforme o disposto no artigo 31, puntos 2 e 3, da Lei 20/2015, do 14 de xullo, para realizar operacións de seguro de vida e operacións de seguro distinto do de vida, deberán levar unha xestión separada de ambas as actividades.

2. As entidades aseguradoras que, conforme réximes vixentes con anterioridade, estivesen autorizadas para realizar simultaneamente operacións de seguro de vida e operacións de seguro distinto do de vida no momento da entrada en vigor deste real decreto poderán seguir simultaneándoas, sempre que leven unha xestión separada de ambas as actividades.

Artigo 156. *Xestión separada das operacións de seguro de vida e de seguros distintos do de vida.*

A xestión separada das operacións de seguro de vida e de seguros distintos do de vida organizarase de forma que ambas as actividades sexan independentes.

Os intereses respectivos dos tomadores dun seguro de vida e dos tomadores dun seguro distinto do seguro de vida non se poderán ver prexudicados e, en particular, os beneficios procedentes do seguro de vida aproveitarán aos tomadores dun seguro de vida como se a entidade aseguradora practicase unicamente a actividade de seguro de vida.

Artigo 157. *Obrigacións derivadas da xestión separada das operacións de seguro de vida e de seguros distintos do de vida.*

1. As entidades aseguradoras autorizadas para operar simultaneamente en seguros de vida e en seguros distintos do de vida deberán:

a) Levar unha contabilidade separada para cada tipo de operacións.
b) Dispor, como mínimo, dun capital social ou fondo mutual igual á suma, por un lado, do requirido para o ramo de vida e, polo outro, do requirido para o ramo distinto do de vida en que operen, ou ben para o ramo distinto do de vida en que se exixa o importe máis elevado, en caso de operar en varios.

c) Calcular, partindo das contas separadas, un capital mínimo obrigatorio nocial en relación coa súa actividade de seguro de vida, determinado como se a entidade só exercese esa actividade, e un capital mínimo obrigatorio nocial en relación coa súa actividade de seguro distinto do de vida, determinado como se a entidade só exercese esa actividade.

d) Cubrir, por un importe equivalente de elementos dos fondos propios básicos admisibles, un capital mínimo obrigatorio nocial referido á actividade de seguro de vida, e un capital mínimo obrigatorio nocial referido á actividade de seguro distinto do de vida.

As obrigacións financeiras mínimas referidas á actividade de seguro de vida e a actividade de seguro distinto do de vida non poderán ser soportadas pola outra actividade.

e) Unha vez cumpridas as obrigacións financeiras mínimas, e sempre que se informe a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, a entidade poderá utilizar, para efectos da cobertura do capital de solvencia obrigatorio, os elementos explícitos dos fondos propios admisibles aínda dispoñibles para unha ou outra actividade.

f) Os datos contables deberán establecerse de forma que mostren as fontes dos resultados para os seguros de vida e para os seguros distintos do de vida por separado. O conxunto dos ingresos e dos gastos serán desagregados en función da súa orixe. Os elementos comúns ás dúas actividades contabilizaranse segundo unha clave de repartición que deberá ser aprobada pola Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

g) As entidades aseguradoras establecerán, sobre a base dos datos contables, un documento que mostre de forma clara os elementos correspondentes aos fondos propios básicos admisibles que cubran cada un dos capitais mínimos obrigatorios nocionais a que se refire a alínea c).

2. En caso de insuficiencia dos elementos dos fondos propios básicos admisibles correspondentes a unha das actividades para cubrir as obrigacións financeiras mínimas a que se refire o punto 1.c), a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións aplicará á actividade deficitaria as medidas previstas na Lei 20/2015, do 14 de xullo, con independencia dos resultados obtidos na outra actividade.

Non obstante o disposto no punto 1.d), segundo parágrafo, estas medidas poderán supor a autorización dun traspaso de elementos explícitos dos fondos propios básicos admisibles dunha actividade a outra.

3. O incumprimento das obrigacións sinaladas no presente artigo determinará a disolución administrativa da entidade aseguradora, salvo que no procedemento administrativo de disolución esta opte por realizar exclusivamente operacións de seguro de vida ou operacións de seguro directo distinto do seguro de vida.

TÍTULO IV

Supervisión de entidades aseguradoras e reaseguradoras

CAPÍTULO I

Principios xerais

Artigo 158. *Transparencia da actuación supervisora.*

1. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, co obxecto de velar pola transparencia na supervisión, divulgará a seguinte información:

- a) O texto das disposicións legais, regulamentarias e administrativas, e as orientacións xerais no ámbito da regulación dos seguros.
- b) Os criterios xerais e métodos, incluídas as ferramentas de carácter cuantitativo necesarias no proceso de supervisión.
- c) Os datos estatísticos agregados sobre os aspectos fundamentais da aplicación das normas prudenciais.
- d) A decisión sobre a forma de exercicio das opcións previstas na normativa comunitaria. Esta decisión adoptará a forma de resolución ou circular e conterá a opción aplicable ao ámbito nacional.
- e) Os obxectivos da supervisión e as principais funcións e actuacións supervisoras.
- f) As guías técnicas, conforme o establecido no artigo 111 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

2. A divulgación desta información deberá permitir comparar as propostas en materia de supervisión aplicadas en España coas adoptadas polas autoridades de supervisión dos diferentes Estados membros.

3. A información divulgarase a través do sitio web da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

4. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá requirir ás entidades e aos grupos supervisados unha explicación dos motivos polos que, de ser o caso, se separaron das guías técnicas.

Artigo 159. *Información que se deberá facilitar para efectos de supervisión, estatísticos e contables.*

1. A información que as entidades aseguradoras e reaseguradoras e os seus grupos subministrarán á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións para efectos do disposto no artigo 114 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, incluírá a necesaria para levar a cabo as seguintes actuacións:

- a) Para avaliar o sistema de goberno das entidades, a actividade que desenvolven, os principios de valoración aplicados para efectos de solvencia, os riscos asumidos e os sistemas de xestión de riscos, así como a estrutura do seu capital, as súas necesidades de capital e a súa xestión.
- b) Para tomar as decisións pertinentes no exercicio das facultades de supervisión.

c) Para o cumprimento das necesidades estatísticas e para o seguimento da información contable.

2. Esta información deberá axustarse aos seguintes principios:

a) Deberá reflectir a natureza, o tamaño e a complexidade da actividade da entidade e, en particular, os riscos inherentes á dita actividade.

b) Deberá ser accesible, comparable e coherente no tempo e ser completa en todos os seus aspectos significativos.

c) Deberá ser pertinente, fiable e comprensible.

3. A información cuantitativa para efectos de supervisión, estatísticos e contables axustarase aos modelos aprobados polo ministro de Economía e Competitividade mediante orde.

4. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá solicitar aclaración sobre a documentación recibida co obxecto de obter a información prevista neste artigo.

Artigo 160. Prazos de presentación da información para efectos de supervisión, estatísticos e contables.

1. As entidades aseguradoras e reaseguradoras deberán remitir á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, nos prazos previstos no artigo 312 do Regulamento delegado (UE) 2015/35 da Comisión, do 10 de outubro:

a) Información anual para efectos de supervisión, estatísticos e contables, así como o informe regular de supervisión.

b) Información trimestral para efectos de supervisión, estatísticos e contables.

2. Para a información para efectos de supervisión, estatísticos e contables de grupo, os prazos previstos no punto 1 ampliaranse en seis semanas, conforme o artigo 373 do Regulamento delegado (UE) 2015/35 da Comisión, do 10 de outubro, salvo no referente ao informe sobre a avaliación interna de riscos e da solvencia previsto no punto 4.

3. Malia o disposto no punto 1, as entidades acollidas ao réxime especial de solvencia regulado no capítulo VII do título III só están obrigadas a remitir información trimestral para efectos de supervisión, estatísticos e contables trimestralmente cando se encontren nalguna das seguintes circunstancias:

a) Que as primas devindicadas no exercicio por seguro directo máis reaseguro aceptado superen a cifra de 1.200.000 euros. A obrigaón cesará cando se deixe de alcanzar o referido límite durante dous exercicios seguidos.

b) Que operen no ramo de seguro de vida.

c) Que se encontren sometidas a procedemento administrativo de adopción de medidas de control especial, cando así o requira a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, de disolución, ou de revogación da autorización administrativa, ou ben se encontren en período de liquidación non asumida polo Consorcio de Compensación de Seguros.

En todo caso, as entidades acollidas ao réxime especial que non resulten obrigadas a remitir información trimestral para efectos de supervisión, estatísticos e contables deberán remitir con esta periodicidade os balances, a conta de perdas e ganancias e un estado de solvencia que inclúa o capital de solvencia obrigatorio e o capital mínimo obrigatorio.

No estado de solvencia, o capital de solvencia obrigatorio que se considerará será o último capital de solvencia calculado.

4. As entidades aseguradoras e reaseguradoras e os seus grupos deberán remitir á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións o informe sobre a avaliación interna de riscos e a súa solvencia no prazo establecido na normativa da Unión Europea de directa aplicación.

Artigo 161. *Limitación da presentación de información periódica para efectos de supervisión, estatísticos e contables.*

1. Sen prexuízo do disposto no artigo 78.6 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, naqueles casos en que se exixa a información para efectos de supervisión, estatísticos e contables cunha frecuencia inferior ao ano, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá limitar a presentación de información periódica, cando:

- a) A información sexa excesivamente gravosa de acordo coa natureza, tamaño e complexidade dos riscos inherentes á actividade da entidade.
- b) A información sexa subministrada ao menos anualmente.

2. Esta limitación só se lles concederá ás entidades que, no seu conxunto non representen máis dun vinte por cento do mercado de seguros e reaseguros nacional de vida e de non vida, respectivamente.

A cota de mercado de vida calcularase en función das provisións técnicas brutas e a cota de mercado dos seguros distintos do de vida calcularase en función das primas brutas emitidas.

Ao conceder esta limitación, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións deberá dar preferencia ás entidades de menor tamaño.

3. Esta limitación non será aplicable no caso de que a entidade forme parte dun grupo no sentido previsto no artigo 132 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, salvo se a entidade pode demostrar que a información é excesivamente gravosa de acordo coa natureza, co tamaño e coa complexidade dos riscos inherentes á actividade do grupo.

4. Para determinar se a presentación de información é excesivamente gravosa en relación coa natureza, co tamaño e coa complexidade dos riscos inherentes á actividade da entidade, teranse en conta, ao menos, os seguintes aspectos:

- a) O volume de primas, provisións técnicas e activos da entidade.
- b) A volatilidade dos sinistros e prestacións cubertas pola entidade.
- c) Os riscos de mercado procedentes dos investimentos da entidade.
- d) O nivel de concentración dos riscos.
- e) O número total de ramos de seguros de vida e de seguros distintos do seguro de vida para os cales se concede a autorización.
- f) Os posibles efectos da xestión de activos da entidade sobre a estabilidade financeira.
- g) Os sistemas e estruturas da entidade para proporcionar a información para efectos de supervisión e a política escrita prevista no artigo 114.4 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.
- h) A idoneidade do sistema de goberno da entidade.
- i) O nivel de fondos propios que cobre o capital de solvencia obrigatorio e o capital mínimo obrigatorio.
- j) Se a entidade aseguradora é cativa, nos termos previstos no artigo 6.2 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, que unicamente cubra os riscos asociados ao grupo industrial ou comercial a que pertenza.

Artigo 162. *Exención ou limitación da presentación de información detallada para efectos de supervisión, estatísticos e contables.*

1. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá eximir ou limitar, de acordo coa delimitación de cada concepto que estableza a normativa da Unión Europea de directa aplicación, a presentación de información detallando todos os elementos, un por un, cando:

- a) A información sexa excesivamente gravosa de acordo coa natureza, co tamaño e coa complexidade dos riscos inherentes á actividade da entidade.

- b) A presentación da información non sexa necesaria para a supervisión efectiva da entidade.
 - c) A exención non socave a estabilidade dos sistemas afectados da Unión Europea.
 - d) A entidade sexa capaz de proporcionar a información por petición do supervisor.
2. Nestes casos aplicarase o previsto no artigo 161, puntos 2, 3 e 4.

Artigo 163. *Información sobre a limitación ou exención na presentación de información para efectos de supervisión, estatísticos e contables.*

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións facilitará anualmente á Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación información acerca do número de entidades de seguros e de reaseguros que se benefician da limitación de presentación de información periódica e do número de entidades aseguradoras e reaseguradoras que se benefician da exención ou limitación de presentación de información detallando todos os elementos, xunto co seu volume de requisitos de capital, primas, provisións técnicas e activos, medidos respectivamente en forma de porcentaxes do volume total de requisitos de capital, primas, provisións técnicas e activos das entidades aseguradoras e reaseguradoras españolas.

Artigo 164. *Supervisión de funcións e actividades externalizadas.*

1. Cando as entidades aseguradoras ou reaseguradoras externalicen unha función ou unha actividade de seguro ou reaseguro, quen preste o servizo externalizado colaborará coa Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións en relación coa supervisión da función ou actividade externalizada e facilitará a información que lle sexa requirida relativa a tales funcións ou actividades á dita dirección xeral, así como ás propias entidades aseguradoras ou reaseguradoras e aos seus auditores de contas.

As entidades aseguradoras e reaseguradoras que externalicen funcións ou actividades adoptarán as medidas necesarias para garantir que se cumpran as citadas obrigacións de información e acceso por parte de quen lles preste o servizo externalizado.

2. Cando os locais de quen preste o servizo externalizado se encontren noutro Estado membro, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións realizará as actuacións de supervisión neses locais, por si mesma ou por medio de persoas que designe para iso, logo de informe ás autoridades competentes do citado Estado membro. Cando quen preste o servizo non estea suxeito a un réxime específico de supervisión, serán informadas as autoridades de supervisión de seguros de tal Estado.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá delegar a realización de tales actuacións nas autoridades de supervisión do Estado membro en que se sitúe o provedor do servizo, se así o acordan ambas as autoridades.

Cando a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións comunique ás autoridades de supervisión do Estado membro de acollida que ten a intención de realizar unha inspección consonte este punto, e cando na práctica se lle prohiba exercer o seu dereito a realizar tal inspección, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá remitir o asunto á Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación e solicitar a súa asistencia. Esta autoridade terá dereito a participar nas inspeccións cando sexan efectuadas de forma conxunta por dúas ou máis autoridades de supervisión.

Artigo 165. *Actuacións inspectoras sobre a presenza permanente das entidades aseguradoras.*

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá realizar actuacións inspectoras nos lugares en que unha entidade aseguradora desenvolva actividade en España en réxime de libre prestación de servizos, para comprobar se a estrutura da organización de que, de ser o caso, dispoña a entidade en España é asimilable a unha presenza permanente e, por tanto, ao réxime de dereito de establecemento.

CAPÍTULO II

Supervisión financeira

Artigo 166. *Contido da supervisión financeira.*

No desenvolvemento da supervisión financeira establecida no artigo 117 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, revisarase e avaliarase o cumprimento dos seguintes aspectos:

- a) O sistema de goberno da entidade, incluída a avaliación interna de riscos e solvencia.
- b) As provisións técnicas.
- c) Os requisitos de capital.
- d) As normas de investimento.
- e) As características cualitativas e cuantitativas dos fondos propios
- f) Os requisitos aplicados aos modelos internos completos e parciais, cando a entidade os utilice.

CAPÍTULO III

Supervisión por inspección

Artigo 167. *Persoal inspector.*

1. As actuacións de inspección de seguros realizaranas os funcionarios do corpo superior de inspectores de seguros do Estado.

2. Os funcionarios pertencentes a corpos técnicos da Administración xeral do Estado e a corpos superiores e técnicos de sistemas e tecnoloxía da información da Administración xeral do Estado poderán colaborar co inspector ou inspectores actuantes sempre que desempeñen postos de traballo na Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións e figuren designados no acordo a que se refire o artigo 168.

3. A sinatura da acta de inspección recollida no artigo 172, xa sexa previa ou definitiva, corresponderá aos funcionarios do corpo superior de inspectores de seguros do Estado.

Artigo 168. *Iniciación do procedemento de supervisión por inspección.*

1. O procedemento administrativo de supervisión por inspección iniciárase mediante acordo da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, que se notificará á entidade ou á persoa inspeccionada.

2. No dito acordo identificaranse aqueles aos cales se lles encomenden as actuacións inspectoras e farase constar o obxecto das comprobacións que se vaian desenvolver.

Artigo 169. *Desenvolvemento das actuacións inspectoras.*

1. Cando as actuacións inspectoras se desenvolvan no domicilio social, axencias, sucursais, delegacións, oficinas, locais, ou en calquera outro lugar onde se desenvolva actividade da entidade ou persoa inspeccionada ou se encontre a documentación requirida, esta porá á disposición da inspección o espazo físico e os medios auxiliares necesarios para facilitar a realización das citadas actuacións.

2. A inspección poderá requirir á entidade ou persoa inspeccionada que envíe comunicacións a terceiros solicitando aclaracións ou informacións coa finalidade de confirmar saldos ou determinar a veracidade dos feitos manifestados pola entidade ou persoa inspeccionada, a autenticidade dos documentos exhibidos á inspección, ou o alcance e as consecuencias de determinadas operacións.

A inspección poderá exixir que o texto da comunicación conte coa súa autorización e que, de ser o caso, a contestación a esta sexa remitida directamente á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

3. As autoridades, os responsables de oficinas ou dependencias públicas e aqueles que en xeral exerzan funcións públicas deberán prestar á inspección, por instancia desta ou da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, o apoio, concurso, auxilio e protección que sexan precisos.

Artigo 170. *Escusa, negativa ou resistencia á actuación inspectora.*

1. Considerarase escusa, negativa ou resistencia á actuación inspectora toda acción ou omisión da entidade ou persoas con quen se entendan as actuacións que tenda a dilatar indebidamente, entorpecer ou impedir estas.

2. En particular, considerarase escusa, negativa ou resistencia á actuación inspectora:

a) As actuacións que tendan a dificultar a entrega inmediata ao representante da entidade ou á persoa inspeccionada, ou aos seus axentes ou empregados, do acordo de iniciación do procedemento de supervisión por inspección, das dilixencias emitidas durante a actividade inspectora, das actas previas ou definitivas, ou de calquera comunicación escrita da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións ou dos funcionarios a quen se lle encomenden as actuacións de comprobación.

b) A incomparecencia da persoa requirida pola inspección, consonte as leis vixentes, no lugar, día e hora que se lle sinalase en tempo e forma para a iniciación, desenvolvemento ou terminación das actuacións, salvo que medie causa suficiente que sexa debidamente xustificada.

c) A negativa a exhibir os libros, rexistros e documentos de xestión e conservación obrigatorias.

d) A omisión ou negativa a facilitar os datos, informes, xustificantes e antecedentes que sexan requiridos pola inspección, así como a súa alteración ou manipulación.

e) Negar ou dificultar indebidamente o acceso ou a permanencia da inspección no domicilio social, nas axencias, sucursais, locais e oficinas onde se desenvolva actividade da entidade ou persoa inspeccionada ou se encontre a documentación requirida, así como obstaculizar a localización de tales lugares.

f) As actitudes que supoñan ameazas ou coaccións á inspección ou que dilaten indebidamente as comprobacións inspectoras.

Artigo 171. *Dilixencias.*

1. A inspección poderá emitir dilixencias para facer constar os feitos ou circunstancias que se poñan de manifesto durante o curso das actuacións inspectoras, as manifestacións das persoas con quen se entenden as ditas actuacións, así como a formulación de requirimentos á entidade ou persoa inspeccionada.

2. Das dilixencias que emita a inspección entregaráse un exemplar á persoa con quen se entendan as actuacións. Se esta se nega a recibila, remitiráselle por calquera dos medios admitidos en dereito, e se se nega a asinar a dilixencia, ou non pode, farase constar nela esta circunstancia, sen prexuízo da entrega a tal persoa do duplicado correspondente.

Cando a natureza das actuacións inspectoras cuxo resultado se reflecta nunha dilixencia non requira a presenza dunha persoa con quen se entendan tales actuacións, ou esa persoa se encontre ausente, a dilixencia asinará unicamente a inspección, e remitirase un exemplar dela ao interesado consonte dereito.

Artigo 172. *Formalización da acta de inspección.*

1. A acta reflectirá o seu carácter de previa ou definitiva, emitirase por duplicado e asinará o representante legal da entidade inspeccionada ou persoa con poder suficiente para iso ou, de ser o caso, a persoa inspeccionada, e os funcionarios a que se refire o artigo 167.2, designados no acordo, e ambas as partes deberán rubricar todas as follas dos dous exemplares do corpo principal da acta de inspección que se emita.

A sinatura da acta pola entidade ou persoa inspeccionada, salvo que medie declaración expresa en contrario, non equivalerá á súa conformidade cos feitos, nin coa súa valoración e conclusións recollidas nela.

2. Un dos exemplares da acta entregaráse ao asinante desta. En caso de negativa a asinar a acta ou a recibila, os inspectores farano constar por escrito e a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións notificará a acta no domicilio da entidade ou persoa inspeccionada. Se se rexeita a notificación, farase constar no expediente e considerarase efectuado o trámite, co que seguirá o procedemento.

3. A acta de inspección incluírá unha relación dos anexos que formen parte dela e a inspección entregará, xunto co corpo principal da acta de inspección, unha copia deles, salvo no suposto de que o anexo inclúa exclusivamente documentación achegada no transcurso das actuacións inspectoras pola entidade ou persoa inspeccionada, caso en que se fará constar esa circunstancia na relación de anexos.

Artigo 173. *Terminación das actuacións inspectoras.*

As actuacións inspectoras concluirán:

- a) Co levantamento da acta de inspección definitiva.
- b) Polo transcurso de 6 meses sen ningunha actuación inspectora, por causas non imputables á entidade ou persoa inspeccionada.
- c) Por acordo da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións notificado á entidade ou persoa inspeccionada en virtude do cal non se considere necesario continuar as comprobacións inspectoras.

Artigo 174. *Deber de comunicación.*

Os representantes legais das entidades inspeccionadas deberán dar conta da acta de inspección e da resolución da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións ao órgano de administración na primeira reunión que teña lugar despois daquelas. Igualmente, deberán dar conta de tales documentos á xunta xeral ou asemblea xeral cando así o dispoña a citada resolución.

TÍTULO V

Supervisión de grupos de entidades aseguradoras e reaseguradoras

CAPÍTULO I

Exercicio da supervisión de grupos

Artigo 175. Asunción da función de supervisor de grupo pola Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións en supostos especiais.

1. Mesmo non dándose as circunstancias indicadas no artigo 134.2 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, as autoridades de supervisión afectadas, logo de solicitude de calquera delas, poderán decidir conxuntamente que a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións asuma as funcións de supervisor de grupo, cando tal atribución resulte adecuada, tendo en conta a estrutura do grupo e a importancia relativa das actividades desenvolvidas polas entidades aseguradoras e reaseguradoras en diferentes países.

Para estes efectos, calquera das autoridades de supervisión afectadas poderá solicitar que se abra un debate para decidir se resulta adecuada a aplicación dos criterios establecidos no artigo 134.2 da Lei 20/2015, do 14 de xullo. Este debate só poderá ter lugar unha vez ao ano.

A asunción das funcións de supervisor de grupo pola Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, fóra dos casos indicados no artigo 134.2 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, requirirá decisión conxunta do colexio de supervisores, adoptada nos tres meses seguintes á solicitude do debate. Antes de adoptar unha decisión, as autoridades de supervisión afectadas darán ao grupo a oportunidade de manifestar a súa opinión.

En caso de ser designada supervisor de grupo, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, mediante resolución, notificará ao grupo a decisión conxunta plenamente motivada.

Se, dentro deste prazo de tres meses, algunha das ditas autoridades remitise o asunto á Autoridade Europea de Supervisores de Seguros e Pensións de Xubilación, adiarase a decisión conxunta até o pronunciamiento desta, que deberá adoptar a súa decisión no prazo dun mes desde a remisión. A posterior decisión conxunta será definitiva, tomarase motivadamente de conformidade co pronunciamiento da Autoridade Europea de Supervisores de Seguros e Pensións de Xubilación e seralles notificada ao grupo e ao colexio de supervisores pola Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, no caso de que fose designada supervisor de grupo.

O asunto non se remitirá á Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación unha vez finalizado o prazo de tres meses ou tras se ter adoptado unha decisión conxunta.

2. Se non se alcanzou unha decisión conxunta entre todas as autoridades de supervisión, esta función será exercida pola autoridade de supervisión determinada consonte o disposto no artigo 134.2 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

Artigo 176. Excepcións á asunción da función de supervisor de grupo pola Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

1. Mesmo concorrendo as circunstancias indicadas no artigo 134.2 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, as autoridades de supervisión afectadas, logo de solicitude de calquera delas, poderán adoptar unha decisión conxunta para que a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións non asuma as funcións de supervisor de grupo, cando a súa asunción sexa inadecuada, tendo en conta a estrutura do grupo e a importancia relativa das actividades desenvolvidas polas entidades aseguradoras e reaseguradoras en diferentes países.

Para estes efectos, calquera das autoridades de supervisión afectadas poderá solicitar que se abra un debate para decidir se resulta adecuada a aplicación dos criterios establecidos no artigo 134.2 da Lei 20/2015, do 14 de xullo. Este debate só poderá ter lugar unha vez ao ano.

A non asunción das funcións de supervisor de grupo requirirá decisión conxunta das autoridades de supervisión afectadas, adoptada no prazo de tres meses desde que calquera das autoridades propuxo o debate. Antes de adoptar unha decisión, as autoridades de supervisión afectadas darán ao grupo a oportunidade de manifestar a súa opinión.

O supervisor de grupo designado notificará ao grupo a decisión conxunta plenamente motivada.

Se, dentro deste prazo de tres meses, algunha das ditas autoridades remitise o asunto á Autoridade Europea de Supervisores de Seguros e Pensións de Xubilación, adiarase a decisión conxunta até o pronunciamento desta, que deberá adoptar a súa decisión no prazo dun mes desde a remisión. A posterior decisión conxunta será definitiva, tomarase motivadamente de conformidade co pronunciamento da Autoridade Europea de Supervisores de Seguros e Pensións de Xubilación e o supervisor de grupo designado notificarállela ao grupo e ao colexio de supervisores.

O asunto non se remitirá á Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación unha vez finalizado o prazo de tres meses ou tras se ter adoptado unha decisión conxunta.

2. Se finalmente non se alcanzou unha decisión conxunta entre todas as autoridades de supervisión afectadas para establecer unha excepción aos criterios recollidos no artigo 134.2 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións exercerá a función de supervisor de grupo.

Artigo 177. *Colexios de supervisores.*

1. Co fin de facilitar o exercicio das tarefas de supervisión de grupo, establecerase un colexio de supervisores.

Entre os membros do colexio de supervisores incluíranse o supervisor de grupo, as autoridades de supervisión de todos os Estados membros en que estea situado o domicilio social de todas as entidades filiais e a Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación. Será presidido pola Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións cando sexa o supervisor de grupo.

As autoridades de supervisión das sucursais importantes e das entidades vinculadas estarán autorizadas a participar tamén no colexio de supervisores. Non obstante, a súa participación estará limitada só a lograr o obxectivo dun intercambio eficaz de información.

O funcionamento efectivo do colexio de supervisores poderá requirir que un número reducido de autoridades de supervisión dentro del leven a cabo determinadas actividades.

O colexio de supervisores velará por que os procesos de cooperación, intercambio de información e consulta entre as autoridades de supervisión do colexio de supervisores se apliquen consonte o título V da Lei 20/2015, do 14 de xullo, con vistas a promover a converxencia das súas respectivas decisións e actividades.

2. Cando o supervisor de grupo non desempeñe as tarefas a que se refire o artigo 135.1 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, ou cando os membros do colexio de supervisores non cooperen na medida exixida no dito punto, calquera das autoridades de supervisión afectadas poderá remitir o asunto á Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación e solicitar a súa asistencia.

3. Sen prexuízo doutras medidas que se poidan adoptar conforme a normativa aplicable, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións baseará a creación e o funcionamento dos colexios de supervisores en que participe en acordos de coordinación subscritos coas outras autoridades de supervisión afectadas pola supervisión dun grupo de entidades aseguradoras ou reaseguradoras. En caso de diverxencia de puntos de vista

respecto dos acordos de coordinación, calquera dos membros do colexio de supervisores poderá remitir o asunto á Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación e solicitar a súa asistencia. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando sexa o supervisor de grupo, adoptará a súa decisión definitiva de conformidade coa decisión da Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación e transmitirállela ás demais autoridades de supervisión afectadas.

4. Sen prexuízo doutras medidas que deriven da aplicación da normativa comunitaria europea, os acordos de coordinación, especificarán os procedementos para a adopción de decisións en canto á aprobación de modelos internos de grupo, á existencia de capital adicional e ao exercicio das funcións dos supervisores de grupo, a consulta á Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación, nos casos en que proceda, e a consulta entre autoridades e cooperación entre elas.

5. Sen prexuízo dos dereitos e obrigacións asignados pola Lei 20/2015, do 14 de xullo, a súa normativa de desenvolvemento e a normativa da Unión Europea de directa aplicación, ao supervisor de grupo e a outras autoridades supervisoras, os acordos de coordinación poderán encomendar tarefas adicionais ao supervisor de grupo ás demais autoridades de supervisión ou á Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación, se diso deriva unha supervisión máis eficiente do grupo e non se obstaculizan as actuacións de supervisión da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións con respecto ás funcións que lle encomenda de forma individual a mencionada normativa.

6. No caso de que a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións sexa supervisor de grupo, transmitirá á Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación a información sobre o funcionamento do colexio de supervisores e calquera outra dificultade encontrada nel que sexa relevante de cara ás revisións que faga a Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación sobre o funcionamento dos colexios de supervisores. Cando a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións non sexa supervisor de grupo velará para que o dito supervisor de grupo remita á Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación a anterior información.

Artigo 178. *Acceso á información e verificación.*

1. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando sexa o supervisor de grupo, poderá limitar a información exixida para efectos de supervisión a nivel grupo cunha frecuencia inferior ao ano, cando todas as entidades aseguradoras e reaseguradores do grupo desfruten da limitación de conformidade co artigo 161, tendo en conta a natureza, o tamaño e a complexidade dos riscos inherentes á actividade do grupo.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando sexa o supervisor de grupo, poderá eximir da presentación de información detallando todos os elementos, un por un, a nivel de grupo, cando todas as entidades aseguradoras e reaseguradores do grupo desfruten da exención de conformidade co artigo 162, tendo en conta a natureza, o tamaño e a complexidade dos riscos inherentes á actividade do grupo e o obxectivo de estabilidade financeira.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións facilitará anualmente á Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación información acerca do número de grupos que se benefician da limitación de presentación de información periódica para efectos de supervisión e do número de grupos que se benefician da exención de presentación de información detallando todos os elementos, un por un, a que se refire este punto, xunto co seu volume de requisitos de capital, primas, provisións técnicas e activos, medidos respectivamente en forma de porcentaxes do volume total de requisitos de capital, primas, provisións técnicas e activos de todos os grupos.

2. Se a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións considera pertinente verificar a información referida a unha entidade que forme parte dun grupo, xa sexa ou non regulada, e estea domiciliada noutro Estado membro, deberá solicitar ás autoridades de supervisión dese Estado membro que efectúen a verificación.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá realizar directamente a verificación desa entidade no Estado membro onde estea domiciliada, logo de autorización da autoridade supervisora dese Estado. En todo caso, poderá participar na verificación cando non proceda directamente a ela.

Cando non se dese curso, nun prazo de dos semanas, á solicitude presentada a outra autoridade de supervisión para que efectúe unha verificación consonte o presente punto, ou cando na práctica se prohiba á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións exercer o seu dereito a participar consonte o parágrafo anterior, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá remitir o asunto á Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación e solicitar a súa asistencia.

3. Cando a autoridade supervisora doutro Estado membro considere pertinente verificar a información referida a unha entidade, sexa ou non regulada, que forme parte dun grupo e estea domiciliada en España, deberá solicitalo á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, dentro das súas competencias, efectuará a verificación directamente ou autorizando a autoridade supervisora que lle solicitou a verificación para efectuala ela mesma que, en todo caso, poderá participar na verificación cando non a faga directamente. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións informará o supervisor de grupo da decisión adoptada.

A Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación está facultada para participar nas verificacións cando sexan efectuadas de forma conxunta por dúas ou máis autoridades de supervisión.

Artigo 179. Cooperación e intercambio de información entre as autoridades de supervisión.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións colaborará coas autoridades supervisoras das entidades aseguradoras e reaseguradoras individuais dentro dun grupo e co supervisor de grupo, en particular nos casos en que unha entidade aseguradora ou reaseguradora do grupo afronte dificultades financeiras.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións facilitará sen demora ás demais autoridades supervisoras afectadas, e demandará destas toda información pertinente tan pronto como estea dispoñible ou intercambiarán información, logo de solicitude, para permitir e facilitar o exercicio dos labores de supervisión respectivos. A información que se comunique deberá incluír, ao menos, a referente a actuacións do grupo e das autoridades supervisoras, e a información proporcionada polo grupo.

Cando unha autoridade de supervisión non comunicase a información pertinente ou cando unha solicitude de cooperación e, en particular, de intercambio da información pertinente, se denegase ou non se lle dese curso nun prazo de dúas semanas, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá remitir o asunto á Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación (AESPX).

CAPÍTULO II

Situación financeira do grupo

Sección 1.^a Solvencia de grupo

Subsección 1.^a Principios xerais

Artigo 180. Supervisión da solvencia de grupo

1. O cálculo da solvencia do grupo realizarase, ao menos, anualmente e a información sobre el será presentada, coa periodicidade que se determine nas normas que resulten de aplicación, á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións cando sexa o supervisor de grupo, pola entidade participante ou, en caso de que o grupo non estea encabezado

por unha entidade aseguradora ou reaseguradora, pola sociedade de carteira de seguros ou sociedade financeira mixta de carteira ou pola entidade do grupo que determine a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións logo de consulta ás demais autoridades de supervisión afectadas e ao propio grupo.

2. As entidades obrigadas conforme o punto anterior deberán manter un control permanente do capital de solvencia obrigatorio do grupo.

En caso de que o perfil de risco do grupo se aparte significativamente das hipóteses en que se basea o último cálculo do capital de solvencia obrigatorio de grupo notificado, procederá inmediatamente a un novo cálculo do capital de solvencia obrigatorio e á súa presentación á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando sexa o supervisor de grupo.

Cando haxa indicios de que o perfil de risco do grupo variou significativamente desde a última información presentada sobre o capital de solvencia obrigatorio do grupo, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, como supervisor de grupo, requirirá que o dito capital de solvencia obrigatorio volva calcularse.

3. En caso de insuficiencia de fondos propios admisibles para cubrir o capital de solvencia obrigatorio ou cando exista risco de insuficiencia nos tres meses seguintes, aplicarase o disposto nos artigos 156, 160 e 166 da Lei 20/2015, do 14 de xullo. A entidade participante deberá comunicar esta circunstancia, tan pronto como sexa posible, á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións cando sexa supervisor de grupo, quen informará as demais autoridades de supervisión afectadas.

Artigo 181. *Informe sobre a situación financeira e de solvencia a nivel de grupo.*

1. Antes de dar a súa autorización para a elaboración dun só informe que comprenda a información sobre a situación financeira e de solvencia a nivel de grupo e a nivel de calquera das filiais integrantes do grupo, que debe ser identificable individualmente, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións consultará as outras autoridades supervisoras afectadas e terá en consideración as súas observacións e reservas. O prazo máximo para resolver será de seis meses.

2. Se o informe único a que se refire o punto 1 non inclúe información que a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, ou outra autoridade supervisora que autorizase a filial dentro do grupo, exixa de entidades comparables, e se esa omisión se considera significativa, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións ou a outra autoridade de supervisión poderán exixir á filial afectada que revele a información adicional necesaria.

3. O informe sobre a situación financeira e de solvencia a nivel de grupo estará sometido a revisión. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións determinará a través de circular o contido do informe especial de revisión da situación financeira e de solvencia e o responsable da súa elaboración.

Artigo 182. *Publicidade da estrutura do grupo.*

As entidades aseguradoras e reaseguradoras, as sociedades de carteira de seguros e as sociedades financeiras mixtas de carteira publicarán nas súas páxinas web con periodicidade anual, a nivel de grupo, a estrutura xurídica e a estrutura de goberno e organizativa, incluída unha descrición de todas as filiais, sociedades vinculadas materiais e sucursais significativas que pertencen ao grupo.

En caso de non disporen de páxina web, as entidades anteriores deberán enviar unha copia electrónica desta información a quen o solicite, nun prazo máximo de dez días. A solicitude poderá estar referida á información dos últimos cinco anos como máximo.

Subsección 2.^a Métodos de cálculoArtigo 183. *Método baseado na consolidación contable.*

1. O cálculo da solvencia de grupo da entidade aseguradora ou reaseguradora participante efectuarase a partir das contas consolidadas.

A solvencia de grupo da entidade aseguradora ou reaseguradora participante resultará da diferenza entre as seguintes magnitudes:

- a) Os fondos propios admisibles para cubrir o capital de solvencia obrigatorio, calculados a partir dos datos consolidados; e
- b) O capital de solvencia obrigatorio a nivel de grupo, calculado a partir dos datos consolidados (capital de solvencia obrigatorio de grupo consolidado).

No cálculo dos fondos propios admisibles para cubrir o capital de solvencia obrigatorio e no do capital de solvencia obrigatorio a nivel de grupo baseado en datos consolidados, aplicarase o disposto nas seccións 2.^a e 3.^a do capítulo II do título III da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

2. O capital de solvencia obrigatorio de grupo consolidado calcularase ben consonte a fórmula estándar ou ben consonte un modelo interno aprobado.

3. O capital de solvencia obrigatorio de grupo consolidado está integrado, como mínimo, pola suma do seguinte:

- a) O capital mínimo obrigatorio da entidade aseguradora ou reaseguradora participante; e
- b) A parte proporcional do capital mínimo obrigatorio das entidades aseguradoras ou reaseguradoras vinculadas.

O dito mínimo deberá estar cuberto por fondos propios básicos admisibles nos termos do artigo 78.1 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

Co fin de determinar se os citados fondos propios admisibles se poden considerar aptos para cubrir o capital mínimo de solvencia obrigatorio de grupo consolidado aplicaranse, coas adaptacións necesarias, os principios establecidos nos artigos 187 a 196. Así mesmo, será de aplicación, coas adaptacións necesarias, o disposto no artigo 157 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

Artigo 184. *Modelo interno do grupo consolidado e das entidades aseguradoras e reaseguradoras do grupo.*

1. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, na súa función de supervisor de grupo, informará as demais autoridades de supervisión membros do colexio de supervisores afectadas acerca da solicitude de autorización dun modelo interno de grupo e remitiralles a solicitude completa tan pronto como esta se presente. Cooperará con elas para adoptar unha posición conxunta acerca de se procede ou non conceder tal autorización e determinar as condicións, de ser o caso, a que esta quede supeditada, nun prazo non superior a seis meses contados desde a data en que recibise a solicitude completa.

Se, no prazo de seis meses a que se refire o parágrafo anterior, calquera das autoridades de supervisión afectadas remitiu o asunto á Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación, o ministro de Economía e Competitividade, aprazará a súa decisión á espera da que a Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación poida adoptar e resolverá de conformidade coa decisión desta. Esta decisión considerárase definitiva e deberá ser aplicada pola Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións e polo resto das autoridades de supervisión afectadas.

A Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación adoptará a súa decisión no prazo dun mes.

Malia o anterior, se a Xunta de Supervisores da Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación rexeitase a decisión proposta polo panel independente, creado pola xunta de supervisores para facilitar unha solución imparcial ás diferenzas entre as autoridades de supervisión afectadas, o ministro de Economía e Competitividade adoptará a decisión final. Esta decisión considerarase definitiva e deberá ser aplicada polas autoridades de supervisión afectadas.

O asunto non se remitirá á Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación unha vez finalizado o prazo de seis meses ou tras se ter adoptado unha decisión conxunta.

Cando todas as autoridades de supervisión afectadas adoptasen a posición conxunta a que se refire o parágrafo segundo do presente punto, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, como supervisor de grupo, comunicarllo ao solicitante.

2. En ausencia dunha posición conxunta das autoridades de supervisión afectadas nun prazo de seis meses a partir da data en que a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións recibise a solicitude completa, o ministro de Economía e Competitividade deberá resolver sobre a solicitude, tendo en conta as posibles observacións ou reservas manifestadas polas demais autoridades de supervisión afectadas durante o prazo establecido no punto 1.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións comunicará ao solicitante e ás demais autoridades de supervisión afectadas a decisión adoptada. Esta decisión considerarase definitiva e deberá ser aplicada polas autoridades de supervisión afectadas.

3. Cando a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións considere que o perfil de risco dunha entidade aseguradora ou reaseguradora de cuxa supervisión sexa responsable se aparta significativamente das hipóteses en que se basea o modelo interno que fose autorizado a nivel de grupo, e mentres a entidade considerada non respondese adecuadamente aos requirimentos que se lle efectuasen, poderá, de conformidade co artigo 65, exixir á dita entidade aseguradora ou reaseguradora un capital adicional ao capital de solvencia obrigatorio que derive da aplicación do referido modelo interno.

En circunstancias excepcionais en que resulte inapropiada a exixencia de capital adicional, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá exixir á entidade considerada que calcule o seu capital de solvencia obrigatorio consonte a fórmula estándar. De conformidade co artigo 65, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá exixir á entidade aseguradora ou reaseguradora un capital adicional ao capital de solvencia obrigatorio derivado de aplicar a fórmula estándar.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións comunicará a resolución motivada que conteña a súa decisión tanto á entidade aseguradora ou reaseguradora como ao resto dos supervisores de grupo.

Artigo 185. *Exixencia de capital de solvencia obrigatorio adicional de grupo consolidado.*

Para determinar se o capital de solvencia obrigatorio de grupo consolidado reflicte adecuadamente o perfil de risco do grupo, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando sexa o supervisor de grupo, vixiará a posibilidade de que se propoñan a nivel de grupo as situacións previstas no artigo 65, en particular cando:

- a) Calquera risco específico existente a nivel de grupo non quede suficientemente cuberto pola fórmula estándar ou polo modelo interno utilizado, debido a que sexa difícil de cuantificar;
- b) As autoridades de supervisión afectadas exixan un capital adicional sobre o capital de solvencia obrigatorio das entidades aseguradoras ou reaseguradoras vinculadas.

En tales supostos será de aplicación, coas adaptacións necesarias, o disposto no artigo 76 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

Artigo 186. *Método de dedución e agregación.*

1. Cando se empregue o método de dedución e agregación, a solvencia de grupo da entidade aseguradora ou reaseguradora participante será a diferenza entre as seguintes magnitudes:

- a) Os fondos propios admisibles de grupo agregados, consonte o previsto no punto 2; e
- b) O valor, na entidade aseguradora ou reaseguradora participante, das entidades aseguradoras ou reaseguradoras vinculadas e o capital de solvencia obrigatorio de grupo agregado, calculado conforme o previsto no punto 3.

2. Os fondos propios admisibles de grupo agregado serán a suma do seguinte:

- a) Os fondos propios admisibles para cubrir o capital de solvencia obrigatorio da entidade aseguradora ou reaseguradora participante; e
- b) A parte proporcional da entidade aseguradora ou reaseguradora participante nos fondos propios admisibles para cubrir o capital de solvencia obrigatorio das entidades aseguradoras ou reaseguradoras vinculadas.

3. O capital de solvencia obrigatorio de grupo agregado será a suma do seguinte:

- a) O capital de solvencia obrigatorio da entidade aseguradora ou reaseguradora participante; e
- b) A parte proporcional do capital de solvencia obrigatorio das entidades aseguradoras ou reaseguradoras vinculadas.

4. Cando a participación nas empresas de seguros ou de reaseguros vinculadas consista, total ou parcialmente, nunha propiedade indirecta, o valor na empresa de seguros ou de reaseguros participante das empresas de seguros ou de reaseguros vinculadas incorporará o valor da dita propiedade indirecta, tendo en conta as participacións sucesivas pertinentes, e os elementos recollidos no punto 2, letra b), e o punto 3, letra b) incluirán, respectivamente, as correspondentes partes proporcionais dos fondos propios admisibles para cubrir o capital de solvencia obrigatorio das empresas de seguros ou de reaseguros vinculadas e do capital de solvencia obrigatorio das empresas de seguros ou de reaseguros vinculadas.

5. En caso de que se solicite autorización para calcular o capital de solvencia obrigatorio das empresas de seguros e de reaseguros do grupo, consonte un modelo interno presentado, ben por unha empresa de seguros ou de reaseguros e as súas empresas vinculadas, ou ben conxuntamente polas empresas vinculadas a unha sociedade de carteira de seguros ou a unha sociedade financeira mixta de carteira, aplicarase, coas adaptacións necesarias o artigo 147 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e o artigo 184 deste real decreto.

6. Á hora de determinar se o capital de solvencia obrigatorio de grupo agregado, calculado consonte o previsto no punto 3, reflicte adecuadamente o perfil de risco do grupo, as autoridades de supervisión afectadas prestarán particular atención a todo risco específico existente a nivel de grupo que non quede suficientemente cuberto, debido á súa difícil cuantificación.

En caso de que o perfil de risco do grupo se aparte significativamente das hipóteses en que se basea o capital de solvencia obrigatorio de grupo agregado, poderase impor un incremento sobre o capital de solvencia obrigatorio de grupo agregado.

Nestes supostos será de aplicación, coas adaptacións necesarias, o disposto no artigo 65 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

Artigo 187. *Inclusión da participación proporcional.*

1. No cálculo da solvencia de grupo terase en conta a participación proporcional que posúa a entidade participante nas súas entidades vinculadas.

Esta participación proporcional corresponderá:

- a) Se se emprega o método de consolidación contable, ás porcentaxes utilizadas para confeccionar as contas consolidadas; ou
- b) Se se emprega o método de dedución e agregación, á proporción de capital subscrito que posúa, directa ou indirectamente, a entidade participante.

Non obstante, e con independencia do método aplicado, cando a entidade vinculada sexa unha entidade filial e non dispoña de fondos propios admisibles en contía suficiente para cubrir o capital de solvencia obrigatorio, deberase computar o total do déficit de solvencia da filial.

Cando, a xuízo das autoridades de supervisión, a responsabilidade da entidade matriz que posúa unha participación no capital se limite estritamente á dita participación, o supervisor de grupo poderá permitir que o déficit de solvencia da entidade filial se teña en conta de maneira proporcional.

2. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando sexa o supervisor de grupo, determinará, logo de consulta ás demais autoridades de supervisión e ao propio grupo, a participación proporcional que se deba computar nos seguintes casos:

- a) Cando non existan vínculos de capital entre algunhas das entidades dun grupo;
- b) Cando as autoridades de supervisión determinasen que a posesión, directa ou indirecta, de dereitos de voto ou de capital dunha entidade debe asimilarse a unha participación, por exercerse efectivamente sobre esa entidade, na súa opinión, unha influencia notable;
- c) Cando as autoridades de supervisión determinasen que unha entidade é entidade matriz doutra porque, na súa opinión, a primeira exerce de maneira efectiva unha influencia dominante nesa outra entidade.

Artigo 188. Supresión do dobre cómputo dos fondos propios admisibles.

1. Non se permitirá o dobre cómputo dos fondos propios admisibles para cubrir o capital de solvencia obrigatorio entre as distintas entidades aseguradoras ou reaseguradoras que se tivesen en conta nese cálculo.

Para tal efecto, no cálculo da solvencia de grupo e en caso de que non estea previsto nos métodos previstos nos artigos 183 e 186, excluíranse os importes seguintes:

- a) O valor de todo activo da entidade aseguradora ou reaseguradora participante que represente o financiamento de fondos propios admisibles para cubrir o capital de solvencia obrigatorio dunha das súas entidades aseguradoras ou reaseguradoras vinculadas;
- b) O valor de todo activo dunha entidade aseguradora ou reaseguradora vinculada á entidade aseguradora ou reaseguradora participante que represente o financiamento de fondos propios admisibles para cubrir o capital de solvencia obrigatorio da dita entidade aseguradora ou reaseguradora participante;
- c) O valor de todo activo dunha entidade aseguradora ou reaseguradora vinculada á entidade aseguradora ou reaseguradora participante que represente o financiamento de fondos propios admisibles para cubrir o capital de solvencia obrigatorio de calquera outra entidade aseguradora ou reaseguradora vinculada á dita entidade aseguradora ou reaseguradora participante.

2. Sen prexuízo do disposto no punto 1, os elementos que se mencionan a continuación só se poderán computar na medida en que sexan admisibles para cubrir o capital de solvencia obrigatorio da entidade vinculada considerada:

- a) Os fondos excedentarios dunha entidade aseguradora ou reaseguradora de vida, vinculada á entidade aseguradora ou reaseguradora participante, respecto da cal se

calcule a solvencia de grupo, de acordo co disposto no artigo 72.2 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e 59 deste real decreto;

b) Todo capital suscrito e non desembolsado dunha entidade aseguradora ou reaseguradora vinculada á entidade aseguradora ou reaseguradora participante respecto da cal se calcule a solvencia de grupo.

Non obstante, excluíranse en todo caso do cálculo os seguintes elementos:

a) Todo capital suscrito e non desembolsado que represente unha obrigaón potencial para a entidade participante;

b) Todo capital suscrito e non desembolsado da entidade aseguradora ou reaseguradora participante que represente unha obrigaón potencial para a entidade aseguradora ou reaseguradora vinculada;

c) Todo capital suscrito e non desembolsado dunha entidade aseguradora ou reaseguradora vinculada que represente unha obrigaón potencial para outra entidade aseguradora ou reaseguradora vinculada á mesma entidade aseguradora ou reaseguradora participante.

3. Cando as autoridades de supervisión consideren que determinados fondos propios admisibles para cubrir o capital de solvencia obrigatorio dunha entidade aseguradora ou reaseguradora vinculada, distintos dos recollidos no punto 2, non poden estar realmente dispoñibles para cubrir o capital de solvencia obrigatorio da entidade de aseguradora ou reaseguradora participante respecto da cal se calcule a solvencia de grupo, tales fondos propios só se poderán computar na medida en que sexan admisibles para cubrir o capital de solvencia obrigatorio da entidade vinculada.

4. A suma de fondos propios recollidos nos puntos 2 e 3 non poderá superar o capital de solvencia obrigatorio da entidade aseguradora ou reaseguradora vinculada.

5. Os fondos propios admisibles dunha entidade aseguradora ou reaseguradora vinculada á entidade aseguradora ou reaseguradora participante respecto da cal se calcule a solvencia de grupo, que estean suxeitos á autorización previa das autoridades de supervisión de acordo co disposto nos artigos 71.1 e 72.3 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, só se poderán computar na medida en que fosen debidamente autorizados polas autoridades responsables da supervisión da dita entidade vinculada.

Artigo 189. *Supresión da creación de capital intragrupo.*

1. No cálculo da solvencia de grupo non se tomarán en consideración aqueles fondos propios admisibles para cubrir o capital de solvencia obrigatorio que procedan dun financiamento recíproco entre a entidade aseguradora ou reaseguradora participante e calquera das seguintes:

a) Unha empresa vinculada;

b) Unha empresa participante;

c) Outra empresa vinculada a calquera das súas empresas participantes

2. No cálculo da solvencia de grupo non se terán en conta os fondos propios admisibles para cubrir o capital de solvencia obrigatorio dunha entidade aseguradora ou reaseguradora vinculada á entidade aseguradora ou reaseguradora participante respecto da cal se calcule a solvencia do grupo, cando os fondos propios considerados procedan dun financiamento recíproco con calquera outra entidade vinculada á dita entidade de seguros ou reaseguros participante.

3. Considerarase que existe financiamento recíproco, como mínimo, cando unha entidade aseguradora ou reaseguradora, ou calquera das súas entidades vinculadas, posúa participaciós noutra entidade que, directa ou indirectamente, posúa fondos propios admisibles para cubrir o capital de solvencia obrigatorio da primeira entidade, ou ben conceda préstamos a esta outra entidade.

Artigo 190. *Valoración.*

Os activos e os pasivos valoraranse consonte o previsto no artigo 68 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

Subsección 3.^a Cálculo da solvencia de grupo segundo o tipo de entidade vinculada

Artigo 191. *Entidades aseguradoras e reaseguradoras vinculadas.*

O cálculo da solvencia de grupo realizarase integrando os importes correspondentes a cada unha das entidades aseguradoras ou reaseguradoras vinculadas.

Cando unha entidade aseguradora ou reaseguradora vinculada teña o seu domicilio social noutro Estado membro, no cálculo da solvencia de grupo tomarase en consideración, respecto da entidade vinculada, o capital de solvencia obrigatorio e os fondos propios admisibles para cubrilo que estableza esoutro Estado membro.

Artigo 192. *Equivalencia respecto de entidades aseguradoras e reaseguradoras vinculadas de terceiros países.*

1. Para efectos do cálculo da solvencia de grupo polo método de dedución-agregación dunha entidade aseguradora ou reaseguradora participante nunha entidade aseguradora ou reaseguradora dun terceiro país, esta última será tratada como unha entidade vinculada.

Non obstante, cando o terceiro país en que teña o seu domicilio social esa entidade suxeite esta a autorización administrativa previa e a un réxime de solvencia equivalente, como mínimo, ao establecido para as entidades aseguradoras e reaseguradoras da Unión Europea, no cálculo da solvencia de grupo tomarase en consideración, respecto da dita entidade, o capital de solvencia obrigatorio e os fondos propios admisibles para cubrilo que estableza o terceiro país considerado.

2. Verificarase a equivalencia do réxime prudencial, de acordo cos puntos seguintes:

a) Esta equivalencia será determinada pola Comisión Europea con base nos criterios que esta especifique, coa asistencia da Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación.

A listaxe de réximes prudenciais equivalentes será publicada pola Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación no seu sitio web e manterase actualizada. As decisións da Comisión revisaranse periodicamente con obxecto de manterse actualizadas para atender calquera modificación substancial do réxime de supervisión da Unión Europea e do réxime de supervisión do terceiro país.

b) Cando non se cumpran todos os criterios establecidos na alínea a), a equivalencia pode ser determinada de forma temporal pola Comisión Europea, coa asistencia da Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación de acordo cos criterios que se establezan na normativa da Unión Europea de directa aplicación.

A listaxe dos terceiros países para os cales se determinou un réxime de solvencia temporalmente equivalente será publicada pola Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación no seu sitio web e manterase actualizada. As decisións da Comisión revisaranse regularmente con obxecto de manterse actualizadas cos informes dos progresos realizados polo terceiro país, que serán presentados á Comisión anualmente para a súa avaliación coa axuda da Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación.

O réxime de equivalencia temporal será de dez anos ou concluirá cando a dita decisión sexa revogada ou na data en que, de conformidade coa alínea a), o réxime prudencial dese terceiro país se considere equivalente, se esta última data é anterior. O réxime de equivalencia temporal estará suxeito a renovacións por períodos adicionais de dez anos cando a Comisión Europea o determine coa asistencia da Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación.

c) Cando non se adoptase ningunha decisión consonte as alíneas a) e b), corresponderá á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando sexa o supervisor de grupo verificar, de oficio ou por instancia da entidade participante, a equivalencia do réxime de solvencia do terceiro país.

Ao proceder á dita verificación, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, coa asistencia da Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación, consultará as demais autoridades de supervisión afectadas, antes de adoptar unha decisión en canto á equivalencia. Esta decisión tomarase de acordo cos criterios adoptados pola Comisión Europea consonte a alínea a), así como coas decisións previas adoptadas bilateralmente con respecto a ese terceiro país, excepto cando sexa necesario atender a modificacións substanciais introducidas no réxime de supervisión español ou no réxime de supervisión dese terceiro país.

En caso de desacordo entre as autoridades de supervisión en canto á decisión sobre a equivalencia adoptada, poderase remitir o asunto á Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación e solicitar a súa asistencia nun prazo de tres meses a partir da notificación da decisión da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de pensións, cando actúe como supervisor de grupo.

Artigo 193. *Determinación da equivalencia temporal respecto de entidades aseguradoras e reaseguradoras vinculadas de terceiros países.*

Tal e como se establece no punto 2.b) do artigo anterior, cando non se cumpran todos os criterios establecidos no punto 2.a) do citado artigo, a equivalencia dun terceiro país pode ser determinada de forma temporal pola Comisión Europea, coa asistencia da Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación, de acordo cos seguintes criterios:

- a) Ese terceiro país pode demostrar que existe actualmente en vigor un réxime de solvencia que se pode considerar equivalente ou, de ser o caso, que pode ser adoptado e aplicado por ese terceiro país
- b) O terceiro país ten un réxime de solvencia baseado no risco e establece requisitos de solvencia cuantitativos e cualitativos, así como requisitos en relación coa información presentada para efectos de supervisión e transparencia
- c) A lexislación vixente do terceiro país permite, en principio, a cooperación e o intercambio de información confidencial de supervisión coa Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación (AESPX) e coas autoridades de supervisión definidas no artigo 7 da Lei 20/2015, do 14 de xullo;
- d) O terceiro país dispón dun sistema independente de supervisión;
- e) O terceiro país estableceu unha obrigaçión de segredo profesional para todas as persoas que actúan en nome das súas autoridades de supervisión.

Artigo 194. *Sociedades de carteira de seguros intermedias e sociedades financeiras mixtas de carteira intermedias.*

1. Ao calcular a solvencia de grupo dunha entidade aseguradora ou reaseguradora que posúa, a través dunha sociedade de carteira de seguros ou dunha sociedade financeira mixta de carteira, unha participación nunha entidade aseguradora ou reaseguradora vinculada ou nunha entidade aseguradora ou reaseguradora dun terceiro país, tomarase en consideración a situación da dita sociedade de carteira de seguros ou sociedade financeira mixta de carteira.

Para efectos exclusivamente deste cálculo, a sociedade de carteira de seguros intermedia ou sociedade financeira mixta de carteira intermedia terá a mesma consideración que unha entidade aseguradora ou reaseguradora, polo que para a determinación do capital de solvencia obrigatorio e dos fondos admisibles para cubrilo, lle será de aplicación o disposto nas seccións 2.^a e 3.^a do capítulo II do título III da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

2. En caso de que unha empresa de carteira de seguros intermedia ou sociedade financeira mixta de carteira intermedia posúa débeda subordinada ou outros fondos propios admisibles suxeitos a limitacións conforme o previsto no artigo 62, tales fondos recoñeceranse como fondos propios admisibles polos importes que deite a aplicación dos límites establecidos no artigo 62 ao total de fondos propios admisibles existentes a nivel de grupo en relación co capital de solvencia obrigatorio a nivel de grupo.

Aqueles fondos propios admisibles dunha sociedade de carteira de seguros intermedia ou sociedade financeira mixta de carteira intermedia que, de estaren en posesión dunha entidade aseguradora ou reaseguradora, requirirían, de acordo co disposto no artigo 71.1 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, autorización previa por parte das autoridades de supervisión, só se poderán incluír no cálculo da solvencia de grupo se foron debidamente autorizados pola Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións cando sexa o supervisor de grupo. Este procedemento de autorización rexerese polo disposto no parágrafo cuarto do artigo 71.1 da referida lei.

Artigo 195. Entidades de crédito, empresas de servizos de investimento e institucións financeiras vinculadas.

Cando se calcule a solvencia de grupo dunha entidade aseguradora ou reaseguradora que sexa unha entidade participante nunha entidade de crédito, empresa de servizos de investimento ou institución financeira, tal e como se definen no artigo 6 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando sexa o supervisor de grupo, poderá autorizar a aplicación do método de consolidación contable (método 1) ou do método de dedución e agregación (método 2) establecidos no anexo do Real decreto 1332/2005, do 11 de novembro, polo que se desenvolve a Lei 5/2005, do 22 de abril, de supervisión dos conglomerados financeiros e pola que se modifican outras leis do sector financeiro. Non obstante, o método 1 previsto no dito anexo só se autorizará se a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando sexa o supervisor de grupo, considera adecuado o nivel de xestión integrada e de control interno das entidades que se incluírían na consolidación. O método que se elixa deberase aplicar de maneira coherente ao longo do tempo.

Non obstante, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando sexa o supervisor de grupo, poderá, de oficio ou por instancia da entidade participante, acordar que se deduza dos fondos propios admisibles para efectos da solvencia de grupo toda participación nunha entidade de crédito, empresa de servizos de investimento ou entidade financeira.

Artigo 196. Falta de información sobre entidades vinculadas.

Se a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando sexa o supervisor de grupo, non pode dispor da información necesaria para o cálculo da solvencia de grupo dunha entidade aseguradora ou reaseguradora, relativa a unha entidade vinculada que teña o seu domicilio social noutro Estado membro ou nun terceiro país, o valor contable da dita entidade na entidade aseguradora ou reaseguradora participante deducirase dos fondos propios admisibles para efectos da solvencia de grupo. En tal caso, non se aceptará como fondos propios admisibles para efectos da solvencia de grupo ningunha plusvalía latente asociada á dita participación.

Subsección 4.^a Grupos con xestión centralizada de riscos

Artigo 197. Réxime de grupos con xestión centralizada de riscos.

Para efectos do cálculo do capital de solvencia obrigatorio do grupo, poderase autorizar o réxime de grupos con xestión centralizada de riscos ás entidades aseguradoras ou reaseguradoras filiais dunha entidade aseguradora ou reaseguradora ou dunha sociedade

de carteira de seguros ou dunha sociedade financeira mixta de carteira matriz, cando se cumpran as seguintes condicións:

- a) Que a filial non fose excluída da supervisión de grupo, conforme o artigo 133.2 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e se inclúa na supervisión de grupo efectuada polo supervisor de grupo a nivel da entidade matriz;
- b) Que os procesos de xestión de riscos e os mecanismos de control interno da entidade matriz engloben a filial, e a entidade matriz demostre, a satisfacción das autoridades de supervisión afectadas, que efectúa unha xestión prudente da filial;
- c) Que a entidade matriz obtivese a autorización do supervisor de grupo para efectuar a avaliación interna dos riscos e a solvencia a nivel de grupo e a nivel da filial simultaneamente e elabore un único documento que abrangue tales avaliacións;
- d) Que a entidade matriz obtivese a autorización do supervisor de grupo para elaborar un único informe sobre a situación financeira e de solvencia a nivel de grupo e a nivel da filial;
- e) Que a entidade matriz obtivese autorización para acollese ao réxime de grupos con xestión centralizada de riscos.

Artigo 198. Autorización para acollese ao réxime de grupos con xestión centralizada de riscos.

1. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións colaborará co resto de autoridades de supervisión afectadas co fin de conceder ou non a autorización para acollese ao réxime de grupo con xestión centralizada de riscos e determinar, de ser o caso, as condicións ás cales se deberá supeditar a autorización.

2. A solicitude deberase presentar exclusivamente ante a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións cando se trate de filiais autorizadas en España. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións informará e transmitirá a solicitude completa ás demais autoridades de supervisión afectadas.

3. As autoridades de supervisión afectadas farán canto delas dependa para adoptaren unha decisión conxunta sobre a solicitude, nun prazo non superior a tres meses, contado desde a data en que todas as autoridades de supervisión no colexio de supervisores recibisen a solicitude completa.

Se, no prazo de tres meses a que se refire o parágrafo anterior, calquera das autoridades de supervisión afectadas remitiu o asunto á Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación, o supervisor de grupo aprazará a súa decisión á espera da que a Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación poida adoptar e resolverá de conformidade coa decisión desta. Esta decisión considerarase definitiva e deberá ser aplicada polas autoridades de supervisión afectadas.

A Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación adoptará a súa decisión no prazo dun mes.

Non obstante o anterior, se a Xunta de Supervisores da Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación rexeita a decisión proposta polo panel independente, creado pola xunta de supervisores para facilitar unha solución imparcial das diferenzas entre as autoridades de supervisión afectadas, o supervisor de grupo adoptará a decisión final. Esta decisión considerarase definitiva e deberá ser aplicada polas autoridades de supervisión afectadas.

O asunto non se remitirá á Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación unha vez finalizado o prazo de tres meses ou tras terse adoptado unha decisión conxunta.

4. O réxime de xestión centralizada de riscos aplicarase nas mesmas condicións, coas necesarias adaptacións, ás entidades aseguradoras e reaseguradoras que sexan filiais dunha sociedade de carteira de seguros ou dunha sociedade financeira mixta de carteira.

5. Cando as autoridades de supervisión afectadas adoptasen a decisión conxunta a que se refire o punto 3, a autoridade de supervisión que autorizase a filial notificará ao solicitante a decisión, que estará plenamente motivada. A decisión conxunta

considerarase determinante e deberá ser respectada polas autoridades de supervisión afectadas.

6. En ausencia dunha decisión conxunta das autoridades de supervisión afectadas no prazo de tres meses fixado no punto 3, o supervisor de grupo adoptará a súa propia decisión respecto á solicitude.

Durante este período, o supervisor de grupo terá debidamente en conta o seguinte:

- a) As posibles observacións ou reservas manifestadas polas autoridades de supervisión afectadas;
- b) As posibles reservas manifestadas polas demais autoridades de supervisión no colexio.

A decisión estará plenamente motivada e incluírá unha explicación de calquera desviación significativa con respecto ás reservas manifestadas polas demais autoridades de supervisión afectadas. O supervisor de grupo entregará ao solicitante e ás demais autoridades de supervisión afectadas unha copia da decisión. A decisión considerárase determinante e deberá ser respectada polas autoridades de supervisión afectadas.

Artigo 199. *Determinación do capital de solvencia obrigatorio da filial.*

1. Malia o disposto en relación co modelo interno de grupo no artigo 147 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, o capital de solvencia obrigatorio da filial calcularase consonte o disposto nos puntos 2 e 3 deste artigo.

2. Cando o capital de solvencia obrigatorio da filial se calcule consonte un modelo interno aprobado a nivel de grupo e a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións considere que o perfil de risco da filial, de cuxa supervisión é responsable, se aparta significativamente dese modelo interno, e mentres a entidade considerada non responda adecuadamente aos requirimentos formulados pola citada dirección xeral, esta poderá propor que se exixa un capital de solvencia obrigatorio adicional ao que deriva da aplicación do referido modelo ou, en circunstancias excepcionais en que resulte inapropiado tal capital adicional, exixir á entidade que calcule o seu capital de solvencia obrigatorio consonte a fórmula estándar.

3. Cando o capital de solvencia obrigatorio da filial se calcule consonte a fórmula estándar e a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións considere que o perfil de risco da filial, de cuxa supervisión é responsable, se aparta significativamente das hipóteses en que se basea a dita fórmula, e mentres a entidade considerada non responda adecuadamente aos requirimentos formulados pola citada dirección xeral, esta poderá propor, en casos excepcionais, que se exixa á entidade que substitúa un subconxunto de parámetros utilizados no método de cálculo por parámetros específicos desa entidade cando se calculen os módulos de risco de subscripción de seguro de vida, seguro distinto do seguro de vida e seguro de enfermidade ou, nos supostos referidos no artigo 65, exixir un capital de solvencia obrigatorio adicional de esa filial.

4. Cando se dea algún dos supostos previstos nos puntos 2 e 3, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións debaterá a súa proposta no colexio de supervisores e comunicará os motivos de tal proposta tanto á filial como ao colexio de supervisores.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións fará todo o posible por lograr un acordo sobre a súa proposta ou sobre calquera outra posible medida no seo do colexio de supervisores.

Este acordo considerárase definitivo e deberá ser aplicado polas autoridades de supervisión afectadas.

En caso de desacordo entre a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións e o supervisor de grupo e dentro do prazo dun mes contado desde a proposta da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, calquera deles poderá remitir o asunto á Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación e solicitar a súa asistencia. Neste caso, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións aprazará a súa decisión

até o pronunciamento da dita autoridade, que se deberá producir no prazo dun mes desde a remisión e resolverá de conformidade coa decisión desta. Esta decisión considerárase definitiva, deberase motivar plenamente, notificaráselles á filial e ao colexio de supervisores e deberá ser aplicada polas autoridades de supervisión afectadas.

Artigo 200. Incumprimento con respecto ao capital de solvencia obrigatorio e ao capital mínimo obrigatorio da filial.

1. En caso de incumprimento dunha filial con respecto ao capital de solvencia obrigatorio, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando sexa responsable da súa supervisión, transmitirá ao colexio de supervisores o plan de recuperación presentado pola filial co fin de lograr, no prazo de seis meses desde que se constatou por primeira vez o incumprimento con respecto ao capital de solvencia obrigatorio, o restablecemento do nivel de fondos propios admisibles ou a redución do seu perfil de risco de modo que se cubra o capital de solvencia obrigatorio.

O colexio de supervisores fará todo o posible por lograr un acordo sobre a proposta da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións respecto da aprobación do plan de recuperación no prazo de catro meses desde que se observou por primeira vez o incumprimento con respecto ao capital de solvencia obrigatorio.

Na falta dun acordo, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións decidirá sobre a aprobación do plan de recuperación, tendo en conta as observacións e as reservas das demais autoridades de supervisión no colexio de supervisores.

2. En caso de incumprimento por unha filial con respecto ao capital mínimo obrigatorio, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando sexa responsable da súa supervisión, transmitirá ao colexio de supervisores o plan de financiamento a curto prazo presentado pola filial co fin de lograr, no prazo de tres meses desde que se constatou por primeira vez o incumprimento con respecto ao capital mínimo obrigatorio, o restablecemento do nivel de fondos propios admisibles que cobre o capital mínimo obrigatorio ou a redución do seu perfil de risco de modo que se cumpra o capital mínimo obrigatorio. Así mesmo, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións informará o colexio de supervisores de calquera medida adoptada para reforzar o capital mínimo obrigatorio na filial.

3. Cando a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións detecte a deterioración da situación financeira dunha filial suxeita á súa supervisión e conorra algunha das circunstancias que poidan dar lugar á adopción de medidas de control especial, notificarallo sen demora ao colexio de supervisores. Con excepción das situacións de emerxencia, o colexio de supervisores examinará as medidas que se deben adoptar.

O colexio de supervisores fará todo o posible por lograr un acordo sobre as medidas propostas no prazo dun mes a partir da data da comunicación.

Na falta dun acordo, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións decidirá se se deben adoptar as medidas propostas, tendo debidamente en conta as observacións e as reservas das demais autoridades de supervisión no colexio de supervisores.

4. No caso de desacordo entre a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións e o supervisor do grupo en canto á aprobación do plan de recuperación, incluída a prórroga do período de recuperación, dentro do prazo de catro meses a que se refire o punto 1 ou en canto á aprobación das medidas propostas dentro do prazo dun mes a que se refire o punto 3, calquera supervisor poderá remitir o asunto á Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación e solicitar a súa asistencia. En tales casos, a dita autoridade adoptará a súa decisión no prazo dun mes a partir da remisión.

A remisión á Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación, se existe desacordo, só se poderá realizar dentro do prazo de catro meses ou dun mes respectivamente, recollidos no parágrafo anterior, e unicamente se non se trata de situacións de emerxencia no caso de incumprimento do capital mínimo obrigatorio.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións aprazará a súa decisión á espera da que adopte a Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación e resolverá de conformidade coa decisión desta. Esta decisión considerárase definitiva, deberase motivar plenamente, notificaráselles á filial e ao colexio de supervisores e deberá ser aplicada polas autoridades de supervisión afectadas.

Artigo 201. *Terminación da aplicación do réxime de grupos con xestión centralizada de riscos.*

1. O réxime de grupos con xestión centralizada de riscos deixará de ser aplicable a unha filial nos supostos seguintes:

a) Cando o supervisor de grupo decidise non incluír a filial na supervisión de grupo.

b) Cando os procesos de xestión de riscos e os mecanismos de control interno da entidade matriz non engloben a filial ou a entidade matriz deixase de efectuar unha xestión prudente da filial, e o grupo non restableza a situación de cumprimento desta condición nun prazo adecuado.

c) Cando a entidade matriz non teña xa autorización do supervisor de grupo para efectuar a avaliación interna dos riscos e a solvencia a nivel de grupo e a nivel da filial simultaneamente, así como cando a entidade matriz non teña xa autorización do supervisor de grupo para elaborar un único informe sobre a situación financeira e de solvencia a nivel de grupo e a nivel da filial.

2. No suposto a que se refire o punto 1.a), cando a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, na súa función de supervisor de grupo, logo de consulta ao resto de autoridades supervisoras afectadas, decida deixar de incluír a filial na supervisión de grupo que leva a cabo, deberá informar inmediatamente as autoridades de supervisión afectadas e a entidade matriz.

3. Nos supostos a que se refire o punto 1, alíneas b) e c), corresponderá á entidade matriz velar por que se cumpran as condicións de maneira permanente. En caso de incumprimento, informará sen demora a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, ben na súa condición de supervisor de grupo ou de supervisor da filial afectada. A entidade matriz deberá presentar un plan dirixido a restablecer a situación de cumprimento nun prazo adecuado.

4. Sen prexuízo do disposto no punto 3, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando sexa o supervisor de grupo, comprobará de oficio, ao menos unha vez ao ano, que se seguen cumprindo as condicións a que se refire o artigo 197, alíneas b), c) e d). A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións efectuará, así mesmo, a dita comprobación por instancia das correspondentes autoridades de supervisión.

Cando a verificación realizada poña de manifesto deficiencias, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, como supervisor de grupo, exixirá á entidade matriz que presente un plan encamiñado a restablecer a situación de cumprimento nun prazo razoable.

Se a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, nas súas funcións de supervisor de grupo, e tras consultar as demais autoridades de supervisión afectadas, comproba que o plan a que se refiren os puntos anteriores resulta insuficiente ou que non está a ser aplicado dentro do prazo convido, considerará que as condicións recollidas no artigo 197, alíneas b), c) e d), deixaron de cumprirse e informará inmediatamente as autoridades de supervisión afectadas.

5. Unha vez terminada a aplicación do réxime de grupos con xestión centralizada de riscos, poderase volver aplicar se a entidade matriz presenta unha nova solicitude e obtén unha decisión favorable, de conformidade co procedemento establecido no artigo 198.

Sección 2.^a Concentración de risco e operacións intragrupo

Artigo 202. Supervisión da concentración de risco.

1. As entidades aseguradoras e reaseguradoras, as sociedades de carteira de seguros e as sociedades financeiras mixtas de carteira están obrigadas a lle notificar á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando sexa o supervisor de grupo, trimestralmente, toda posible concentración de risco significativa a nivel de grupo.

A información deberá ser facilitada pola entidade aseguradora ou reaseguradora que figure á cabeza do grupo. Cando o grupo non estea encabezado por unha entidade aseguradora ou reaseguradora, esta obrigação corresponderá á sociedade de carteira de seguros ou sociedade financeira mixta de carteira ou á entidade aseguradora ou reaseguradora do grupo que determine a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións na súa función de supervisor de grupo, logo de consulta coas demais autoridades de supervisión afectadas e co grupo.

2. As concentracións de risco estarán suxeitas ao procedemento de supervisión pola Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións cando sexa o supervisor de grupo.

Ao supervisar as concentracións de risco, verificarase, en particular, o posible risco de contaxio dentro do grupo, o risco de conflito de intereses e o nivel ou volume dos riscos.

3. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando sexa o supervisor de grupo, logo de consulta coas demais autoridades de supervisión afectadas e co grupo, decidirá:

a) A categoría de riscos sobre os cales deberán informar, en toda circunstancia, as entidades aseguradoras e reaseguradoras do grupo, atendendo ás características do grupo específico considerado e á súa estrutura de xestión de riscos.

b) Os limiares apropiados baseados no capital de solvencia obrigatorio ou nas provisións técnicas, ou en ambos, co fin de determinar as concentracións de risco significativas suxeitas a notificación.

Artigo 203. Supervisión das operacións intragrupo.

1. As entidades aseguradoras e reaseguradoras, as sociedades de carteira de seguros e as sociedades financeiras mixtas de carteira están obrigadas a notificar á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando sexa o supervisor de grupo, trimestralmente, todas as operacións significativas que realicen dentro do grupo, incluídas as realizadas cunha persoa física vinculada a calquera entidade do grupo mediante vínculos estreitos.

En todo caso, as operacións intragrupo consideradas moi significativas notificaranse tan pronto como sexan coñecidas.

A información necesaria deberá ser facilitada pola entidade aseguradora ou reaseguradora que figure á cabeza do grupo. Cando o grupo non estea encabezado por unha entidade aseguradora ou reaseguradora, esta obrigação corresponderá á sociedade de carteira de seguros ou sociedade financeira mixta de carteira ou á entidade aseguradora ou reaseguradora do grupo que determine a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, logo de consulta coas demais autoridades de supervisión afectadas e co grupo.

2. As operacións intragrupo estarán suxeitas ao procedemento de supervisión pola Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións cando sexa supervisor de grupo.

3. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións cando sexa o supervisor de grupo, logo de consulta coas demais autoridades de supervisión afectadas e co grupo, decidirá a categoría de operacións intragrupo que deban notificar, en toda circunstancia, as entidades aseguradoras e reaseguradoras dun determinado grupo. Será de aplicación, coas adaptacións necesarias, o artigo 202.3.

Artigo 204. Exclusiones á supervisión da concentración de risco e das operacións intragrupo.

1. Cando a entidade aseguradora ou reaseguradora, a sociedade de carteira de seguros ou sociedade financeira mixta de carteira, matriz última con domicilio social na Unión Europea, a que se refire o artigo 140.1 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, sexa unha filial dunha entidade suxeita a supervisión adicional de acordo co disposto no artigo 3 da Lei 5/2005, do 22 de abril, de supervisión dos conglomerados financeiros e pola que se modifican outras leis do sector financeiro, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando sexa o supervisor de grupo, logo de consulta ás demais autoridades de supervisión afectadas, poderá decidir non exercer a supervisión da concentración de risco, das operacións intragrupo ou ambas, sobre a dita entidade matriz última.

2. Naqueles grupos onde a entidade aseguradora ou reaseguradora participante, ou a sociedade de carteira de seguros ou sociedade financeira mixta de carteira con domicilio social na Unión Europea, sexa ben unha empresa vinculada a unha entidade regulada ou sexa ela mesma unha entidade regulada ou unha sociedade financeira mixta de carteira suxeita a supervisión adicional consonte o disposto no artigo 3 da Lei 5/2005, do 22 de abril, de supervisión dos conglomerados financeiros e pola que se modifican outras leis do sector financeiro, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando sexa o supervisor de grupo, logo de consulta coas demais autoridades de supervisión afectadas, poderá decidir non exercer, a nivel desa entidade aseguradora ou reaseguradora participante ou desa sociedade de carteira de seguros ou sociedade financeira mixta de carteira, a supervisión da concentración de risco, das operacións intragrupo ou ambas.

Sección 3.^a Xestión de riscos e control interno

Artigo 205. Supervisión do sistema de goberno do grupo.

1. O sistema de control interno do grupo comprenderá, ao menos, o seguinte:

a) Os mecanismos apropiados, con respecto á solvencia do grupo, que permitan identificar e medir todos os riscos significativos existentes, e cubrir adecuadamente eses riscos con fondos propios admisibles;

b) Os procedementos de información e de contabilidade fiables de cara á vixilancia e xestión das operacións intragrupo e a concentración de risco.

2. Os mecanismos e procedementos a que se refire o punto 1 estarán suxeitos ao procedemento de supervisión pola Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións cando esta sexa supervisor de grupo.

3. Cando o cálculo da solvencia a nivel de grupo se leve a cabo conforme o método baseado na consolidación contable, a entidade aseguradora ou reaseguradora participante ou a sociedade de carteira de seguros ou a sociedade financeira mixta de carteira facilitará á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, na súa función de supervisor de grupo, explicación suficiente sobre a diferenza entre a suma do capital de solvencia obrigatorio de todas as entidades de seguros ou de reaseguros vinculadas do grupo e o capital de solvencia obrigatorio de grupo consolidado.

4. A entidade aseguradora ou reaseguradora participante ou a sociedade de carteira de seguros ou a sociedade financeira mixta de carteira, logo de autorización da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións cando sexa supervisor de grupo, poderá efectuar a avaliación interna de riscos e solvencia, ou de calquera das súas partes, a nivel de grupo e a nivel dalgunha filial asemade; nestes casos, elaborará un único documento que abranga todas as avaliacións. O prazo máximo para resolver será de seis meses.

Antes de autorizar, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións consultará os membros do colexio de supervisores e terá debidamente en conta as súas observacións ou reservas.

Cando o grupo exerza a facultade recollida no parágrafo anterior, presentará o documento a todas as autoridades de supervisión afectadas ao mesmo tempo. O exercicio desta facultade non eximirá as filiais afectadas da obrigaçión de garantiren o cumprimento de todos os requisitos establecidos en relación coa súa avaliación interna de riscos e solvencia, conforme o artigo 66 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

CAPÍTULO III

Disposicións específicas para determinadas clases de grupos

Sección 1.^a Grupos con matrices na Unión Europea distintas de entidades aseguradoras e reaseguradoras

Artigo 206. *Sociedades de carteira de seguros. Sociedades financeiras mixtas de carteira. Sociedades mixtas de carteira de seguros.*

1. Cando as entidades aseguradoras e reaseguradoras sexan filiais dunha sociedade de carteira de seguros ou dunha sociedade financeira mixta de carteira, o cálculo da solvencia de grupo efectuarase a nivel da sociedade de carteira de seguros ou da sociedade financeira mixta de carteira.

Para efectos do mencionado cálculo, a entidade matriz terá a mesma consideración que unha entidade aseguradora ou reaseguradora polo que se refire ao capital de solvencia obrigatorio e aos fondos propios admisibles para cubrir o capital de solvencia obrigatorio.

2. Todas as persoas que dirixan unha sociedade de carteira de seguros ou unha sociedade financeira mixta de carteira de maneira efectiva deberán cumprir as exixencias de aptitude e honorabilidade conforme o disposto no artigo 38 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, para as entidades aseguradoras e reaseguradoras.

3. Cando a entidade matriz dunha ou de varias entidades aseguradoras ou reaseguradoras sexa unha sociedade mixta de carteira de seguros, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións exercerá a supervisión xeral das operacións efectuadas entre esas entidades aseguradoras ou reaseguradoras e a sociedade mixta de carteira de seguros e as súas entidades vinculadas. Serán de aplicación, coas adaptacións necesarias, os artigos 136 a 139 e 153 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e o artigo 178.

Sección 2.^a Grupos con entidades matrices fóra da Unión Europea

Artigo 207. *Supervisión equivalente.*

No caso de que a supervisión de grupo no terceiro país sexa considerada equivalente, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións recorrerá á supervisión equivalente exercida polas autoridades supervisoras do terceiro país, con aplicación do previsto nas seccións 1.^a e 2.^a, do capítulo II, do título V e nos artigos 144 e 153 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e no capítulo I, do título V e nos artigos 182 e 194.2 deste real decreto.

Artigo 208. *Determinación pola Comisión Europea da equivalencia temporal de terceiros países en que estean domiciliadas entidades aseguradoras e reaseguradoras matrices do grupo.*

Tal e como se establece na letra b) do artigo 154.1 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, cando non se cumpran todos os criterios establecidos na letra a) do citado artigo, a equivalencia pode ser determinada de forma temporal pola Comisión Europea, coa asistencia da Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación, se ese terceiro país cumpre, como mínimo, os criterios seguintes:

- a) O terceiro país comprometeuse por escrito coa Unión Europea a adoptar e aplicar un réxime prudencial que se poida considerar equivalente, antes de que finalice o dito período temporal, e a iniciar o proceso de avaliación do réxime de equivalencia.
- b) Estableceu un programa de traballo para cumprir o compromiso recollido na letra a).
- c) Asignou recursos suficientes ao cumprimento do compromiso recollido na letra a).
- d) Conta cun réxime prudencial baseado no risco e establece requisitos de solvencia cuantitativos e cualitativos, así como requisitos en relación coa información presentada para efectos de supervisión e transparencia e coa supervisión de grupo.
- e) Asumiu coa Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación e coas autoridades de supervisión definidas no artigo 7 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, acordos por escrito en materia de cooperación e intercambio de información confidencial de supervisión.
- f) Dispón dun sistema independente de supervisión.
- g) Estableceu unha obriga de segredo profesional para todas as persoas que actúen en nome das súas autoridades de supervisión, en particular en materia de intercambio de información coa Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación e coas autoridades de supervisión definidas no artigo 7 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

Artigo 209. *Falta de equivalencia da supervisión de grupos de terceiros países.*

1. Cando a supervisión de grupos no terceiro país non sexa considerada equivalente, ou cando un Estado membro non aplique a equivalencia temporal no caso de que exista unha entidade aseguradora ou reaseguradora situada nun Estado membro cuxo balance total sexa superior ao balance total da empresa matriz situada nun terceiro país, aplicaráselles a esas entidades aseguradoras e reaseguradoras o capítulo II, seccións 1.^a e 2.^a e o capítulo III do título V da Lei 20/2015, do 14 de xullo, coa excepción do artigo 150, ou un dos métodos previstos no punto 2. Así mesmo, será aplicable o establecido no capítulo I do título V deste real decreto.

Os principios xerais e os métodos establecidos no capítulo II, seccións 1.^a e 2.^a e no capítulo III do título V da Lei 20/2015, do 14 de xullo, serán aplicables en relación coa sociedade de carteira de seguros, coa sociedade financeira mixta de carteira e coas entidades aseguradoras ou reaseguradoras de terceiros países.

Para efectos exclusivamente do cálculo da solvencia do grupo, a entidade matriz asimilárase a unha entidade aseguradora ou reaseguradora con domicilio en España polo que se refire aos fondos propios admisibles para cubrir o capital de solvencia obrigatorio e á exixencia dun capital de solvencia obrigatorio, que se determinará consonte os principios establecidos no artigo 194 cando se trate dunha sociedade de carteira de seguros ou sociedade financeira mixta de carteira, e conforme os principios establecidos no artigo 192, cando se trate dunha entidade aseguradora ou reaseguradora dun terceiro país.

2. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá aplicar outros métodos que garantan unha adecuada supervisión das entidades aseguradoras e reaseguradoras dun grupo. Estes métodos deberán ser aprobados logo de consulta coas demais

autoridades supervisoras afectadas e notificados a estas e á Comisión Europea unha vez acordados.

En particular, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá exixir a constitución dunha sociedade de carteira de seguros ou sociedade financeira mixta de carteira que teña o seu domicilio social na Unión Europea, e aplicar o disposto no presente título ás entidades aseguradoras e reaseguradoras do grupo a cuxa cabeza figure esa sociedade de carteira de seguros ou sociedade financeira mixta de carteira.

Artigo 210. *Entidades matrices fóra da Unión Europea: niveis.*

Cando a entidade matriz con domicilio nun terceiro país sexa, pola súa vez, filial dunha sociedade de carteira de seguros ou sociedade financeira mixta de carteira cuxo domicilio social estea tamén fóra da Unión Europea, ou dunha entidade aseguradora ou reaseguradora dun terceiro país, a verificación da equivalencia realizarase só no nivel da entidade matriz última que sexa unha sociedade de carteira de seguros dun terceiro país, unha sociedade financeira mixta de carteira dun terceiro país ou unha entidade aseguradora ou reaseguradora dun terceiro país.

Non obstante, cando non exista supervisión equivalente, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá efectuar unha nova verificación nun nivel inferior en que exista unha entidade matriz dunha entidade aseguradora ou reaseguradora, xa sexa unha sociedade de carteira de seguros dun terceiro país, unha sociedade financeira mixta de carteira dun terceiro país ou unha entidade aseguradora ou reaseguradora dun terceiro país. Neste suposto, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións explicará a súa decisión ao grupo e aplicarase o disposto no artigo 143 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

CAPÍTULO IV

Grupos mutuais

Artigo 211. *Grupos mutuais.*

1. As mutuas de seguros poderán constituír grupos mutuais, mediante a creación dunha sociedade de grupo mutual, que será unha sociedade anónima participada por todas elas. Esta entidade será considerada a entidade matriz para os efectos da normativa de ordenación, supervisión e solvencia e corresponderalle a dirección das políticas financeiras e de explotación de todas as entidades o grupo. O seu obxecto social exclusivo será o establecemento e a administración de vínculos de solidariedade financeira sólidos e sustentables entre entidades que formen parte do grupo, así como o deseño e a execución de políticas estratéxicas e comerciais do grupo e a prestación de servizos comúns. As mutualidades de previsión social tamén poderán formar grupos mutuais entre elas ou con mutuas de seguros.

2. Cada mutua ou mutualidade de previsión social só poderá formar parte dun grupo mutual.

3. A sociedade de grupo mutual non terá a consideración de entidade aseguradora, pero estará suxeita ao disposto na Lei 20/2015, do 14 de xullo, e ás súas disposicións de desenvolvemento.

4. Corresponderá á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando sexa o supervisor de grupo, a autorización da constitución, modificación e disolución do grupo mutual, para o cal se tramitará o correspondente expediente administrativo, que será resolto nun prazo máximo de 6 meses. Transcorrido este prazo sen se ter notificado resolución expresa, entenderase desestimada a solicitude.

5. A sociedade de grupo mutual rexerese polo disposto nos seus estatutos e nos convenios de adhesión subscritos con cada unha das entidades integrantes do grupo. Estes convenios de adhesión deberán incluír os dereitos e as obrigacións, tanto políticos como financeiros, de cada unha das entidades do grupo cara ao resto das entidades do

grupo e cara á propia sociedade matriz, así como aspectos relativos ás estratexias comerciais e operativas do grupo. A duración destes convenios será como mínimo de dez anos e deberán incluír un réxime de penalizacións por baixa que reforce a permanencia e a estabilidade das entidades no grupo. Os convenios de adhesión elevaranse a escritura pública e depositaranse no Rexistro Mercantil.

6. A asemblea xeral de mutualistas de cada unha das entidades integrantes do grupo mutual, deberá aprobar o convenio de adhesión inicial e as súas modificacións posteriores. Estes convenios de adhesión deberán tamén ser autorizados pola Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando sexa o supervisor de grupo.

7. O abandono dun grupo mutual por calquera das súas entidades integrantes requirirá un aviso previo ao resto de entidades do grupo mutual de dous anos e deberá ser obxecto de comunicación previa á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando sexa o supervisor de grupo, que se poderá opor a el cando supoña un incumprimento das obrigacións financeiras asumidas no contrato de grupo mutual.

8. Cando unha mutua ou mutualidade de previsión social cuxo domicilio social estea en España pretenda incorporarse ou pretenda abandonar un grupo mutual cuxa matriz teña o seu domicilio social noutro país da Unión Europea, deberá comunicalo previamente á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións

9. Os grupos mutuais estarán suxeitos a supervisión de grupo de conformidade coas mesmas normas que se aplican aos grupos constituídos sobre a base de vínculos de capital. Así mesmo, o compromiso mutuo de solvencia e liquidez entre as entidades do grupo mutual non poderá en ningún caso pór en perigo a solvencia a nivel individual das entidades integrantes do grupo, nin os compromisos que estas teñen asumidos cos seus asegurados.

10. As operacións societarias que afecten calquera das mutuas integrantes do grupo suporán a modificación do grupo mutual.

TÍTULO VI

Situacións de deterioración financeira. Medidas de control especial

CAPÍTULO I

Situacións de deterioración financeira

Artigo 212. *Situacións adversas excepcionais e contido do plan de recuperación e do plan de financiamento a curto prazo.*

1. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá solicitar á Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación que declare a concorrencia de situacións adversas excepcionais que afecten entidades aseguradoras ou reaseguradoras que representen unha cota importante do mercado ou da liña de negocio afectada cando, na situación financeira destas, incidan seria ou negativamente unha ou máis das seguintes circunstancias:

- a) Unha caída dos mercados financeiros imprevista brusca e profunda.
- b) Un contorno persistente de baixos tipos de xuro.
- c) Un acontecemento de consecuencias catastróficas.

Cando concorra algunha situación adversa excepcional declarada pola Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá prorrogar o prazo previsto no artigo 156.2 da lei por un período máximo de até sete anos tendo en conta todos os factores pertinentes, incluída a duración media das provisións técnicas.

A entidade aseguradora ou reaseguradora a que se lle concedese a prórroga do prazo a que se refire o punto anterior deberá presentar cada tres meses á Dirección Xeral

de Seguros e Fondos de Pensións un informe sobre os progresos realizados, en que exporá as medidas adoptadas e os progresos rexistrados para restablecer o nivel de fondos propios admisibles correspondentes á cobertura do capital de solvencia obrigatorio ou para reducir o seu perfil de risco de maneira que se cubra o capital de solvencia obrigatorio.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións revogará a prórroga concedida se o informe sobre os progresos realizados mostra que non se rexistraron progresos suficientes, entre a data en que se constatou o incumprimento con respecto ao capital de solvencia obrigatorio e a data da presentación do informe sobre os progresos realizados, para lograr o restablecemento do nivel de fondos propios admisibles correspondente á cobertura do capital de solvencia obrigatorio ou para reducir o perfil de risco co fin de cubrir o capital de solvencia obrigatorio.

2. O plan de recuperación e o plan de financiamento a curto prazo que deba presentar unha entidade aseguradora ou reaseguradora conforme o disposto nos artigos 156 e 157 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, respectivamente, conterá como mínimo indicacións e xustificacións sobre o seguinte:

- a) As estimacións dos gastos de xestión, en especial as comisións e os gastos xerais correntes.
- b) As estimacións dos ingresos e gastos relativos ás operacións de seguro directo, ás aceptacións en reaseguro e ás cesións en reaseguro.
- c) Unha previsión dos balances de situación.
- d) As estimacións dos recursos financeiros relacionados coas provisións técnicas e as dos que cubran o capital de solvencia obrigatorio e o capital mínimo obrigatorio.
- e) A política global de reaseguro.
- f) As causas que provocaron o incumprimento, as medidas que adoptará a entidade e o prazo estimado en que se adoptarán e executarán, que non poderá exceder os prazos previstos nos artigos 156 e 157 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, salvo que, tratándose de cesións de carteira ou modificacións estruturais, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións acorde ampliar o prazo logo de solicitude da entidade.

CAPÍTULO II

Procedemento

Artigo 213. *Procedemento de adopción de medidas de control especial.*

1. A adopción de medidas de control especial efectuarase nun procedemento administrativo tramitado consonte as normas do procedemento de supervisión por inspección, coas seguintes peculiaridades:

- a) O procedemento de medidas de control especial iniciarase por resolución da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, ditada tras a realización de inspeccións ou outro tipo de comprobacións.
- b) Só se tramitará un procedemento por cada entidade de modo que se se adoptaron medidas de control especial sobre unha entidade e é preciso, en virtude de comprobacións ou inspeccións ulteriores, acordar novas medidas, substituír ou deixar sen efecto, total ou parcialmente as xa adoptadas, a ratificación ou cesación destas últimas, segundo proceda, serán incorporadas á resolución en que se adopten as novas medidas de control especial.
- c) Iniciado o procedemento, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá adoptar, como medidas provisionais, as referidas no artigo 160 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.
- d) Excepcionalmente, poderá prescindirse da audiencia da entidade aseguradora ou reaseguradora afectada cando tal trámite orixine un atraso tal que comprometa gravemente

a efectividade da medida adoptada, os dereitos dos asegurados ou os intereses económicos afectados. Neste suposto, a resolución que adopte a medida de control especial deberá expresar as razóns que motivaron a urxencia da súa adopción e a dita medida deberá ser ratificada ou deixada sen efecto logo de audiencia do interesado.

2. As medidas de control especial deixaranse sen efecto por resolución da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións cando cesasen as situacións que determinaron a súa adopción e queden, ademais, debidamente garantidos os dereitos dos tomadores, asegurados, beneficiarios e terceiros prexudicados.

3. Nos casos de incumprimento das medidas de control especial e cando os dereitos dos asegurados ou os intereses económicos afectados o xustificuen, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá dar publicidade ás medidas adoptadas, logo de audiencia da entidade interesada.

Ademais, aos actos da entidade aseguradora con vulneración das medidas de control especial previstas no artigo 161 c) e d) da Lei 20/2015, do 14 de xullo, seralles de aplicación o disposto no artigo 24 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, para as operacións realizadas sen autorización administrativa.

4. O procedemento de medidas de control especial terminará por resolución da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións ou, para o caso en que non se adoptase nel ningunha das medidas de control especial previstas ou se deixasen sen efecto, polo transcurso de seis meses sen ningunha actuación por causas non imputables á entidade, caso en que a resolución que se dite deberá declarar a caducidade producida.

Artigo 214. Funcións de colaboración do Consorcio de Compensación de Seguros en relación coas medidas de control especial adoptadas.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá solicitar, de forma motivada, a colaboración do Consorcio de Compensación de Seguros para que, en relación coas medidas de control especial adoptadas, leve a cabo:

- a) O seguimento dos plans de financiamento ou de recuperación a que se refiren as alíneas a) e b) do artigo 160.1 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.
- b) A emisión de informe non vinculante sobre as propostas de autorización para a realización de actos de xestión ou disposición prohibidos ou limitados do artigo 160.1, alíneas c) e d), e 161.a) da Lei 20/2015, do 14 de xullo.
- c) Informes sobre a execución e o grao de cumprimento das medidas a que se refire o artigo 161.f) da Lei 20/2015, do 14 de xullo.
- d) As funcións que determine, en relación coas revisións de cuestións específicas, o auditor de contas da entidade ou outro auditor, a que se refire o artigo 161.j) da Lei 20/2015, do 14 de xullo.
- e) Apoio para a realización das funcións que teñen asignadas os interventores nomeados.

CAPÍTULO III

Intervención administrativa

Artigo 215. Intervención administrativa das entidades aseguradoras.

1. Consonte o disposto nos artigos 163 e 178.2.a) da Lei 20/2015, do 14 de xullo, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá acordar:

- a) A intervención da liquidación da entidade para salvagardar os intereses dos tomadores e asegurados, beneficiarios e prexudicados ou doutras entidades aseguradoras.
- b) A intervención da entidade aseguradora para garantir o correcto cumprimento das medidas de control especial que, de ser o caso, se adoptasen.

2. As tarefas de intervención serán desempeñadas por funcionarios do corpo superior de inspectores de seguros do Estado. Serán designados polo director xeral de Seguros e Fondos de Pensións e en ningún caso exercerán a representación da entidade.

Artigo 216. *Intervención para garantir o correcto cumprimento das medidas de control especial.*

1. Adoptadas medidas de control especial para unha aseguradora, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá acordar a intervención para garantir o cumprimento daquelas, determinando as funcións que esta pode realizar de entre as seguintes:

a) Autorizar a disposición de bens sobre os cales se adoptase a medida prevista no artigo 160.1.c) e na Lei 20/2015, do 14 de xullo, sempre que o importe obtido se ingrese en conta aberta nunha entidade de crédito, sometida á mesma medida de control especial.

b) Autorizar a adquisición, con cargo a fondos sometidos á medida de control especial citada na letra anterior, de bens que, automaticamente, quedarán sometidos á mesma medida de control especial. Para estes efectos, a autorización especificará este aspecto e será inscritable nos rexistros públicos correspondentes.

c) Autorizar que, con cargo aos fondos provenientes da disposición de bens de acordo coa letra a) anterior, se poidan realizar pagamentos destinados a satisfacer os dereitos dos tomadores, asegurados, beneficiarios e terceiros prexudicados.

d) Autorizar a realización dos actos de xestión e disposición, a contratación de novos seguros ou a admisión de novos socios.

e) Calquera outra que se coide necesaria.

2. A actuación da intervención axustarase ás seguintes normas:

a) Expedirá dilixencia en que faga constar a súa toma de posesión, as persoas que asisten, as incidencias e as posibles dificultades para o desenvolvemento das súas funcións de intervención.

b) Poderá acreditar as súas actuacións e comprobacións en informes, dilixencias, autorizacións ou denegacións, das cales entregará copia ao representante legal da entidade.

c) Poderá expedir dilixencias para documentar os requirimentos e as advertencias que, de ser o caso, formule á entidade. As manifestacións que a entidade desexe formular faranse constar en documento separado.

Artigo 217. *Intervención na liquidación.*

1. No exercicio das súas funcións, a intervención na liquidación terá as seguintes facultades:

a) Fiscalizar a administración e contabilidade das entidades intervidas.

b) Velar pola garantía dos intereses dos tomadores, asegurados, beneficiarios e terceiros prexudicados, así como pola conservación e o adecuado destino dos bens sociais.

c) Controlar o labor dos liquidadores para que este se axuste estritamente ao establecido na Lei 20/2015, do 14 de xullo, no presente real decreto e demais disposicións aplicables.

d) Elevar informe á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións acerca da memoria a que se refire o artigo 224.2.b). Para estes efectos, os interventores poderán solicitar dos liquidadores a información, as aclaracións e a documentación que sexa necesaria para avaliar a información incluída naquela.

e) Instar aos liquidadores o exercicio das accións que procedan para a reintegración ou reconstitución do patrimonio.

f) Intervir os movementos de fondos, elementos de activo ou de pasivo e, en xeral, todas as operacións sociais.

g) Propor á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións a substitución dos liquidadores cando incumpran as normas que para a protección dos tomadores, asegurados, beneficiarios e terceiros prexudicados se establecen na Lei 20/2015, do 14 de xullo, no presente real decreto ou as que rexen a liquidación, ou ben a dificulten ou a atrasen.

h) Propor á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións a remisión ao Ministerio Fiscal dos antecedentes precisos cando existan actuacións que poidan ter carácter delituoso, e pór de manifesto á dita dirección xeral os feitos que poidan dar lugar á imposición de sancións administrativas.

i) Propor á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando concorran os presupostos previstos na Lei 20/2015, do 14 de xullo, e neste real decreto, a adopción das medidas de control especial que se consideren necesarias.

j) Todas aquelas facultades que expresamente se lles atribúan na resolución pola cal se dispoña a intervención administrativa da entidade ou na cal se designen os interventores.

2. Todos os pagamentos e as disposicións de activos requirirán a autorización previa do interventor, salvo aqueles que fosen previamente autorizados pola Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

Para efectos de axilizar o procedemento de autorización de pagamentos, a Intervención poderá fixar a periodicidade con que os liquidadores deban remitir a relación detallada dos pagamentos que vaian realizar no respectivo período.

3. Os depositarios de bens da entidade intervida non poderán dispor nin permitir que se dispoña deles nin dos seus rendementos sen autorización da Intervención, desde o momento en que se lles notificase a existencia da intervención administrativa da entidade.

4. Os acredores da entidade manterán e poderán exercer todos os seus dereitos e accións fronte a ela, sen prexuízo das facultades que corresponden á Intervención.

5. A Intervención axustará a súa actuación ás seguintes normas:

a) Expedirá dilixencia no domicilio social da entidade, en que fará constar a súa toma de posesión, as persoas que asisten, as incidencias e as posibles dificultades para a liquidación e para o desenvolvemento das súas funcións de intervención, e se concorre algunha causa pola cal proceda que a liquidación sexa asumida polo Consorcio de Compensación de Seguros, a que se refire o artigo 183 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

b) Poderá acreditar as súas actuacións e comprobacións en informes, dilixencias, autorizacións ou denegacións, das cales entregará copia ao representante legal da entidade.

c) Poderá expedir dilixencias para documentar os requirimentos e as advertencias que, de ser o caso, formule á entidade. As manifestacións que a entidade desexe formular faranse constar en documento separado.

d) Requirirá os liquidadores ou os administradores para que faciliten, no máis breve prazo posible, toda a documentación necesaria para coñecer os valores reais do activo e pasivo co fin de poder determinar a verdadeira situación da entidade e comprobar se esta se encontra en condicións de cumprir as súas obrigacións.

e) Adoptará as medidas necesarias para o máis efectivo control das variacións no patrimonio da entidade, efectuará anotacións nos rexistros que procedan, cursará as oportunas notificacións aos depositarios de bens e valores propiedade dela e ás entidades de crédito nas cales existan contas da entidade intervida, e comunicarlles que non se poderán efectuar disposicións sen a súa expresa autorización.

f) Ordenará aos liquidadores e á organización administrativa e comercial da entidade que se absteñan de realizar pagamentos sen a súa intervención, salvo que se adapten ás instrucións que para iso dite, e que os ingresos sexan realizados única e exclusivamente nas entidades e nas contas sinaladas pola propia Intervención.

g) Instará os liquidadores para que a liquidación conclúa no prazo máis breve posible, particularmente no que se refire ao pagamento de sinistros, de estornos, de impostos, de retribucións do persoal e ao cumprimento de sentenzas xudiciais.

6. A intervención cesará cando desaparecesen as causas que a motivaron; cando se producise declaración xudicial de concurso; cando, conforme o artigo 183 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, o ministro de Economía e Competitividade acorde que a liquidación sexa asumida polo Consorcio de Compensación de Seguros; ou cando conclúa a liquidación.

7. Os acordos de intervención e o seu cesamento notificaranse ás autoridades supervisoras dos restantes Estados membros, inscribíranse no Rexistro Mercantil e publicaranse no sitio web da entidade, no «Boletín Oficial del Estado» e no «Diario Oficial de la Unión Europea».

TÍTULO VII

Revogación, disolución e liquidación

CAPÍTULO I

Revogación da autorización administrativa

Artigo 218. *Falta de efectiva actividade e abandono do domicilio social.*

1. Para efectos do disposto no artigo 169.3.b) da Lei 20/2015, do 14 de xullo, entenderase que se produce unha falta de efectiva actividade nun ramo cando se aprecie, durante dous exercicios sociais consecutivos, que o volume anual de negocio da entidade aseguradora correspondente ao ramo é inferior ás seguintes cantidades:

a) 60.000 euros ao ano nos ramos comprendidos na alínea a) do punto 1 do artigo 33 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

b) 18.000 euros ao ano nos ramos comprendidos na alínea b) do punto 1 do artigo 33 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

No caso de entidades aseguradoras que unicamente practiquen o seguro de asistencia sanitaria e limiten a súa actividade a un ámbito territorial con menos de 2.000.000 de habitantes, reducirase á metade.

c) 30.000 euros ao ano nos ramos comprendidos na alínea c) do punto 1 do artigo 33 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

2. Non será de aplicación o disposto no parágrafo anterior a aquelas entidades aseguradoras que durante o período previsto nel xustifiquen fundadamente á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións esa falta de actividade e a súa posible emenda.

3. Para os efectos do disposto no artigo 169.4.b) da Lei 20/2015, do 14 de xullo, considerarase causa de revogación o abandono pola entidade do domicilio social que fose notificado á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, cando se ignore o seu paradiro e non compareza ante ela, sen causa xustificada, no prazo de quince días desde que fose emprazada para facelo mediante anuncio publicado no «Boletín Oficial del Estado».

CAPÍTULO II

Disolución e liquidación de entidades aseguradoras e reaseguradoras*Sección 1.^a Disolución*

Artigo 219. *Cómputo do patrimonio neto para efectos de causa de disolución.*

Para efectos das causas de disolución, entenderase por:

a) Patrimonio neto, o patrimonio neto definido no artigo 36.1.c) do Código de comercio máis os pasivos subordinados efectivamente desembolsados que se encadren dentro da definición de fondos propios básicos de nivel 1, 2 e 3, conforme o disposto nos artigos 59 e 60.

b) Capital social, o capital social suscrito.

Artigo 220. *Comunicación da existencia de causa de disolución.*

Unha vez coñecida a existencia de causa de disolución, esta deberá comunicarse á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións no prazo máximo de quince días, mediante escrito que indique a causa de que se trate, o prazo ou día en que se reunirá a xunta ou asemblea xeral para a adopción do acordo, así como as demais circunstancias que se consideren oportunas. De igual forma, unha vez adoptado o acordo de disolución, informarase a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, no prazo máximo de tres días, mediante escrito que detalle os aspectos e medidas adoptados.

Artigo 221. *Procedemento de disolución administrativa.*

1. O procedemento administrativo de disolución iniciárase de oficio ou por solicitude dos administradores e notificaráselle á entidade afectada, á cal se lle concederá un prazo de alegacións de quince días. Recibidas as alegacións ou tras o transcurso do prazo concedido sen se ter recibido, o ministro de Economía e Competitividade, logo de informe da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, acordará, se procede, a disolución da entidade, sen que sexa necesaria, para estes efectos, a convocatoria da súa xunta ou asemblea xeral. O acordo de disolución conterá a revogación da autorización administrativa da entidade para todos os ramos en que opere a entidade aseguradora e porá fin á vía administrativa.

2. En todo o non regulado expresamente nos artigos anteriores e en canto non se opoña a eles, aplicaranse as normas contidas nos artigos 360 a 370 do texto refundido da Lei de sociedades de capital, aprobado polo Real decreto lexislativo 1/2010, do 2 de xullo. Non obstante, as cooperativas de seguros rexeranse polas regras de disolución contidas na lexislación de cooperativas.

Sección 2.^a Liquidación

Artigo 222. *Vencemento anticipado dos contratos de seguro.*

1. Durante o período de liquidación, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, por iniciativa propia ou por petición dos liquidadores ou administradores da entidade ou dos interventores, poderá determinar a data de vencemento anticipado da totalidade ou de parte dos contratos de seguro.

2. A resolución que para o efecto dite a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións será notificada á entidade e deberá ser publicada no «Boletín Oficial del Estado» cunha antelación de, ao menos, quince días naturais á data en que deba ter efecto o vencemento anticipado dos contratos, período durante o cal os liquidadores deberán notificalo individualmente aos tomadores ou asegurados, de ser o caso. Así mesmo, publicarase no sitio web da entidade.

3. Nos supostos en que concorran circunstancias excepcionais que aconsellen non demorar a data de vencemento, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá declarar a data de vencemento anticipado dos contratos de seguro sen suxeición ao prazo previsto no punto anterior e requirirá os liquidadores para que, no prazo de dez días naturais, fagan público o acordo no sitio web da entidade e en dous xornais dos de maior circulación no ámbito territorial de actuación da entidade aseguradora, sen prexuízo de que deban realizar a comunicación individualizada aos tomadores de seguro, nun prazo de quince días naturais contado desde a notificación da resolución.

Artigo 223. Cesión de oficio da carteira de seguros na liquidación.

1. Se a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións considera conveniente proceder de oficio á cesión de carteira, de acordo co disposto no artigo 185.5 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, poderá publicar no «Boletín Oficial del Estado» e no «Diario Oficial de la Unión Europea» a resolución pola cal se pon de manifesto esta intención, e requirirá a entidade cedente para que teña á disposición das entidades aseguradoras interesadas, no lugar e durante o prazo que se sinala na publicación, a documentación relativa á carteira que se vaia ceder. Desta obriga exclúese aquela información que permita ás entidades aseguradoras interesadas dirixirse directamente aos tomadores, asegurados ou mediadores de seguro.

Finalizado o prazo previsto para examinar a documentación da entidade cedente, esta remitirá á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, no prazo máximo de quince días, as ofertas recibidas, con indicación, de ser o caso, da orde de preferencia e xustificando debidamente a proposta.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións ditará resolución en que sinala a entidade cesionaria, para o cal, xunto á orde de preferencia antes sinalada, considerará especialmente a situación patrimonial, a organización administrativa e contable e a experiencia das entidades interesadas.

2. Unha vez determinada a entidade cesionaria, o procedemento de cesión de oficio da carteira de seguros axustarase aos preceptos da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e do presente real decreto, na medida en que sexan conformes coa súa natureza.

Artigo 224. Documentación que deberán remitir á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións os administradores e os liquidadores.

1. Unha vez acordada a disolución, os administradores ou os liquidadores da entidade deberán remitir á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións a seguinte documentación:

a) Certificación acreditativa do acordo de disolución adoptado polos órganos sociais competentes da entidade, que se remitirá dentro dos tres días seguintes ao da data da súa adopción.

b) Certificación acreditativa do acordo adoptado polos órganos competentes da entidade en que se nomeen os liquidadores, que se remitirá dentro dos tres días seguintes a aquel en que fosen nomeados e na cal, ao menos, se fará constar:

1.º Liquidadores designados, consignando os datos que deben constar no Rexistro dos altos cargos de entidades aseguradoras e reaseguradoras previsto no artigo 40 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

2.º Domicilio da oficina liquidadora.

3.º Remuneración que se lles asigne, salvo que o efectúen gratuitamente, caso en que así se fará constar expresamente.

c) Xustificación de ter publicado o acordo de disolución e o chamamento aos acredores non coñecidos, dentro dos tres días seguintes a aquel en que se realizasen a publicación e o chamamento.

2. Ademais, os liquidadores da entidade deberán remitir á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, ou aos interventores se a liquidación fose intervida, a seguinte información:

a) No prazo dun mes desde a data do seu nomeamento:

1.º Descrición da estrutura da organización que se proxecte manter no transcurso do período de liquidación e dos medios propios ou alleos que se propón destinar a garantir a atención aos acredores da entidade durante o dito período.

2.º Balance de situación con referencia á data do acordo de disolución.

3.º Inventario a valor liquidativo dos bens e dereitos que compoñen o activo da entidade e unha relación dos acredores coñecidos dela, referidos á data de comezo da liquidación, especificando a natureza, contía e xustificación dos seus créditos.

4.º Prazos estimados para a realización das distintas clases de activos, para o pagamento das débedas da entidade, con especial mención aos prazos de liquidación das contraídas pola entidade por razón de contratos de seguro, e para a finalización da liquidación. Os liquidadores incluírán as explicacións necesarias para xustificar os prazos propostos.

5.º Medidas que se adoptarán, de ser o caso, para a cesión parcial ou total da carteira de contratos de seguro ou o rescate ou resolución anticipada destes.

6.º Calquera outro aspecto que poida ter incidencia na liquidación da entidade.

b) Con periodicidade semestral: memoria sobre a marcha da liquidación, as desviacións observadas e as medidas correctoras que se adoptarán. Non obstante, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, ou os interventores se a liquidación fose intervida, poderán requirir esta información trimestralmente.

3. Se ao final da liquidación quedan débedas da entidade recoñecidas por ela non cobradas polos seus acredores, os liquidadores procederán á consignación en depósito na forma prevista no artigo 394.2 do texto refundido da Lei de sociedades de capital, aprobado polo Real decreto lexislativo 1/2010, do 2 de xullo.

Artigo 225. Deber de colaboración dos antigos administradores e xestores.

Aqueles que, baixo calquera título, levasen a dirección efectiva da entidade ao tempo da súa disolución e os que o fixesen nos cinco anos anteriores á data desta estarán obrigados a colaborar cos liquidadores nos actos de liquidación que se relacionen con operacións do período en que aqueles desempeñaron tales cargos e a informar a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, ao seu requirimento, sobre os feitos ocorridos durante o exercicio das súas funcións.

Igual obrigación incumbirá aos que desempeñasen cargos como liquidadores da entidade.

Artigo 226. Información aos acredores.

1. Os liquidadores deberán informar os acredores sobre:

a) A situación da entidade, en particular, se se determinou o vencemento anticipado do período de duración dos contratos de seguro que integren a carteira da entidade en liquidación e sobre a súa data.

b) A forma en que deben solicitar o recoñecemento dos seus créditos, mediante comunicación individual aos coñecidos ou a través de anuncios, aprobados, de ser o caso, polo interventor, que se publicarán no sitio web da entidade, no «Boletín Oficial del Registro

Mercantil» e en dous xornais, ao menos, dos de maior circulación no ámbito de actuación da entidade en liquidación, cando sexan descoñecidos ou ben se ignore o seu domicilio.

A comunicación referirase aos prazos que se deberán respectar, ás consecuencias derivadas do incumprimento de tales prazos, ao órgano competente para aceptar a presentación dos créditos ou as observacións relativas a estes e a calquera outra medida. Indicarase, así mesmo, se deben presentar os seus créditos os acredores cuxos créditos teñan preferencia ou desfruten dunha garantía real.

No caso dos créditos por razón de contrato de seguro, a comunicación indicará, ademais, as repercusións xerais do procedemento de liquidación nos contratos de seguro, así como os dereitos e as obrigacións dos asegurados respecto de tales contratos.

A comunicación poderase efectuar por medios telemáticos, informáticos ou electrónicos, que permitan deixar constancia fidedigna da súa recepción, cando se dispoña dos datos necesarios para practicala por estes medios.

2. Cando o acredor coñecido teña o seu domicilio noutro Estado membro, a información anterior facilitarase en castelán, ben que o escrito deberá levar, en todas as linguas oficiais da Unión Europea, o encabezamento «Convocatoria para a presentación de créditos. Prazos aplicables» ou «Convocatoria para a presentación de observacións sobre os créditos. Prazos aplicables», segundo proceda. Non obstante, cando o acredor o sexa por un contrato de seguro, a información facilitarase na lingua oficial ou nunha das linguas oficiais do Estado membro onde radique o seu domicilio.

3. Os acredores con domicilio nun Estado membro poderán presentar os escritos de reclamación de créditos ou de observacións sobre os créditos na lingua oficial ou nunha das linguas oficiais do Estado onde radique o seu domicilio, ben que o escrito deberá levar o encabezamento «Presentación de créditos» ou, de ser o caso, «Presentación de observacións sobre os créditos» en castelán.

Artigo 227. *Finalización das operacións de liquidación.*

1. Unha vez concluídas as operacións de liquidación, e para efectos de que, de ser o caso, o ministro de Economía e Competitividade declare extinguida a entidade segundo o disposto no artigo 181.6 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, os liquidadores deberán remitir á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións copia autorizada da escritura pública prevista no artigo 247.2 do Regulamento do Rexistro Mercantil.

2. Nos casos en que, conforme o artigo 181.6 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, proceda, por excepción, cancelar os asentos no rexistro administrativo sen declaración de extinción da entidade, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións comunicará este suposto de oficio ao Rexistro Mercantil e ao Rexistro de Cooperativas, de ser o caso, onde conste inscrita a sociedade, e os administradores deberán remitir á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, xunto coa solicitude, a seguinte documentación:

- a) Memoria explicativa do proceso de liquidación das operacións de seguro.
- b) Balance da entidade unha vez finalizada a liquidación das operacións de seguro.

CAPÍTULO III

Liquidación polo Consorcio de Compensación de Seguros

Artigo 228. *Compra de créditos con cargo a recursos do Consorcio de Compensación de Seguros.*

Antes do transcurso do prazo de nove meses desde que asumise as súas funcións liquidadoras, o Consorcio deberá ter acordado a porcentaxe que se lles ofrecerá aos acredores por contrato de seguro unha vez aplicados, de ser o caso, os beneficios de liquidación. Só por causas xustificadas, debidamente acreditadas ante a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, poderá superar o mencionado prazo.

Artigo 229. Liquidación de entidades solventes.

1. No suposto de que o Consorcio constate a solvencia da entidade aseguradora en liquidación, este poderá optar por levar a cabo o proceso de liquidación conforme o previsto no capítulo II do título VII e poderalles aboar os seus créditos aos acredores con cargo aos fondos propios da entidade a medida que estes sexan líquidos e exixibles, sen necesidade de convocar xunta de acredores. En tal caso, unha vez satisfeitos todos os créditos e os derivados de gastos de liquidación, aprobarase o balance final, que deberá ser ratificado pola Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións antes de repartir o haber social entre accionistas ou mutualistas conforme o disposto nos artigos 391 a 394 do texto refundido da Lei de sociedades de capital, aprobado polo Real decreto legislativo 1/2010, do 2 de xullo. A consignación en depósito das cotas non reclamadas ou dos créditos que non puidesen ser satisfeitos terá lugar no propio Consorcio á disposición dos seus lexítimos donos durante un prazo de vinte anos. Transcorrido este prazo sen ter sido reclamadas, ingresaranse no Tesouro Público, que será informado da consignación.

2. Aínda que a liquidación dunha entidade solvente se leve a cabo na forma prevista no punto 1, o Consorcio poderá, por razóns de falta de liquidez da entidade ou por outras circunstancias que o aconsellen, aplicar os beneficios de liquidación previstos no artigo 186.1 da Lei 20/2015, do 14 de xullo. En tal caso, o Consorcio poderase resarcir dos créditos adquiridos a medida que a entidade teña a liquidez necesaria para iso.

No suposto previsto neste punto, e no que non se opoña ás súas previsións, será tamén de aplicación o previsto nos demais artigos deste capítulo. Así mesmo, observarase, de ser o caso, o disposto no artigo 59.2, último inciso, da Lei 22/2003, do 9 de xullo, concursal.

3. En relación cos activos e pasivos sobrevidos con posterioridade á liquidación, será de aplicación o disposto nos artigos 398, 399 e 400 do texto refundido da Lei de sociedades de capital aprobado polo Real decreto legislativo 1/2010, do 2 de xullo.

Artigo 230. Liquidación de entidades insolventes.

1. En caso de insolvencia da entidade en liquidación, o Consorcio non estará obrigado a solicitar a declaración xudicial de concurso salvo que o plan de liquidación formulado non fose aprobado en xunta de acredores. Poderase formular a mesma solicitude en calquera momento do período de liquidación anterior á xunta de acredores cando considere que, dadas as circunstancias concorrentes na entidade aseguradora cuxa liquidación ten encomendada, sufrirán grave prexuízo os créditos dos acredores se non ten lugar a dita declaración xudicial de concurso.

2. Até a ratificación do plan de liquidación, o Consorcio non poderá realizar o pagamento dos seus créditos aos acredores da entidade aseguradora, salvo o disposto nos artigos 186 e 187 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

3. Os gastos que sexan precisos para a liquidación, incluídos os correspondentes ás participacións noutras entidades, poderán ser satisfeitos con cargo aos propios recursos do Consorcio. A súa recuperación, no caso de que a xunta de acredores aprobase o plan de liquidación, quedará condicionada a que sexan totalmente satisfeitos os demais créditos recoñecidos na liquidación.

4. O plan de liquidación comprenderá unha información sobre as medidas adoptadas consonte o artigo 186 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, o balance e a lista provisional de acredores. O activo do balance deberá ser líquido, salvo que o alleamento dalgún ben non se considerase procedente ou este fose imposible e, tratándose de créditos, sexa presumible que esperar o seu cobramento efectivo atrasaría notablemente a liquidación. A lista provisional de acredores formularase consonte a orde de prelación do artigo 179 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e pola contía que corresponda a cada un deles.

Finalmente, o plan de liquidación conterá a proposta respecto do importe que, consonte o activo e pasivo do balance e a orde de prelación de créditos, se deba satisfacer a cada un dos acredores.

Disposición adicional primeira. *Rexistro de seguros obrigatorios.*

1. O Rexistro de seguros obrigatorios, a que se refire o punto 3 da disposición adicional segunda da Lei 20/2015, do 14 de xullo, conterá toda a información actualizada relativa aos seguros obrigatorios. O contido da información e as especificacións sobre o procedemento de remisión estableceranse mediante resolución da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

2. O acceso aos datos do Rexistro de seguros obrigatorios será público, a través da web do Consorcio de Compensación de Seguros.

3. A xestión do rexistro corresponde ao Consorcio de Compensación de Seguros. Todas as operacións que requira esta xestión realizaranse por medios electrónicos.

4. O Consorcio de Compensación de Seguros elaborará anualmente, sobre a base dos datos dispoñibles en 31 de decembro, un informe do contido do rexistro, que será posto á disposición da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións e, a través desta, aos órganos das comunidades autónomas competentes na materia.

Disposición adicional segunda. *Procedemento de autorización das entidades con función especial.*

A solicitude de autorización administrativa para operar como entidade de función especial presentarse na Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións e deberá ir acompañada dos seguintes documentos e información:

- a) Copia autorizada da escritura de constitución.
- b) Estatutos.
- c) Ámbito de autorización.

En todo o demais estas entidades rexeranse polo disposto na normativa da Unión Europea de directa aplicación.

Disposición adicional terceira. *Contía máxima de cobertura de responsabilidade civil como risco accesorio.*

Poderase actualizar por orde ministerial o límite de 61.000 euros que se establece como contía máxima de cobertura de responsabilidade civil cando teña a consideración de risco accesorio conforme o establecido no anexo A) b) da Lei 20/2015, do 14 de xullo, sempre que o dito importe non supere o valor asegurado respecto do risco principal.

Disposición adicional cuarta. *Consultas, queixas e reclamacións relacionadas cos seguros de crédito e caución.*

O Servizo de Reclamacións da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións será competente para atender e resolver as consultas, queixas e reclamacións relacionadas cos seguros de crédito e caución cando o tomador ou o asegurado non exerzan a título profesional unha actividade industrial, comercial ou liberal, ou o risco se refire á dita actividade.

Disposición adicional quinta. *Réxime de cálculo das provisións técnicas para efectos contables.*

1. En desenvolvemento do establecido na disposición adicional décimo oitava da Lei 20/2015, do 14 de xullo, para o cálculo das provisións técnicas para efectos contables aplicaranse os seguintes artigos do Regulamento de ordenación e supervisión dos seguros privados, aprobado polo Real decreto 2486/1998, do 20 de novembro:

- Artigo 29. Concepto e enumeración das provisións técnicas.
- Artigo 30. Provisión de primas non consumidas.
- Artigo 31. Provisión de riscos en curso.

- Artigo 32. Provisión de seguros de vida.
- Artigo 33. Tipo de xuro aplicable para o cálculo da provisión de seguros de vida.
- Artigo 34. Táboas de mortalidade, de supervivencia, de invalidez e de morbilidade.
- Artigo 35. Gastos de administración.
- Artigo 36. Rescates.
- Artigo 37. Provisión de seguros de vida cando o tomador asume o risco do investimento e asimilados.
- Artigo 38. Provisión de participación en beneficios e para estornos.
- Artigo 39. Provisión de prestacións.
- Artigo 40. Provisión de prestacións pendentes de liquidación ou pagamento.
- Artigo 41. Provisión de siniestros pendentes de declaración.
- Artigo 42. Provisión de gastos internos de liquidación de siniestros.
- Artigo 43. Métodos estatísticos de cálculo da provisión de prestacións.
- Artigo 44. Provisión de siniestros pendentes de declaración en riscos de manifestación diferida.
- Artigo 45. Reserva de estabilización.
- Artigo 46. Provisión do seguro de decesos.
- Artigo 47. Provisión do seguro de enfermidade.
- Artigo 48. Provisión de desviacións nas operacións de capitalización por sorteo.
- Artigo 48 bis. Provisión de xestión de riscos derivados da internacionalización asegurados por conta do Estado.
- Disposición adicional cuarta. Seguros agrarios combinados.
- Disposición adicional décima. Adaptación á terminoloxía do Plan de contabilidade das entidades aseguradoras.
- Disposición transitoria primeira. Provisión de riscos en curso.
- Disposición transitoria segunda. Seguros de vida.
- Disposición transitoria undécima. Dotación á provisión do seguro de decesos.

2. No referente ao tipo de xuro que se utilizará no cálculo da provisión de seguros de vida para os contratos subscritos antes do 1 de xaneiro de 2016, as entidades aseguradoras e reaseguradoras aplicarán o artigo 33 do Regulamento de ordenación e supervisión dos seguros privados. Non obstante, as entidades que utilicen para o citado cálculo o previsto nas alíneas 1.a).1.º e 1.b).1.º do artigo 33 do Regulamento de ordenación e supervisión dos seguros privados poderán optar por non aplicar o dito tipo de xuro e adaptarse á estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco prevista no artigo 54 deste real decreto, incluíndo, de ser o caso, o compoñente relativo ao axuste por volatilidade previsto no artigo 57 deste real decreto, sempre que, en tal caso, as dotacións adicionais se efectúen anualmente seguindo un método de cálculo lineal. O prazo máximo de adaptación será de dez anos contado desde o 31 de decembro de 2015.

As entidades que opten por adaptarse á estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco non poderán, con posterioridade, aplicar o tipo de xuro previsto para os puntos 1.a).1.º e 1.b).1.º do artigo 33 do Regulamento de ordenación e supervisión dos seguros privados.

3. Para os contratos de seguro de vida subscritos a partir do 1 de xaneiro de 2016, suxeitos ás alíneas 1.a).1.º e 1.b).1.º do artigo 33 do Regulamento de ordenación e supervisión dos seguros privados, as entidades aseguradoras e reaseguradoras deberán utilizar como tipo de xuro máximo o resultante da estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco prevista no artigo 54, incluíndo o compoñente relativo ao axuste por volatilidade previsto no artigo 57. Para o resto de contratos de seguro de vida subscritos a partir do 1 de xaneiro de 2016, as entidades seguirán utilizando como tipo de xuro para o cálculo da provisión de seguros de vida calquera dos puntos do artigo 33 do Regulamento de ordenación e supervisión dos seguros privados, coa excepción do previsto nos seus incisos 1.a).1.º e 1.b).1.º.

4. En desenvolvemento do establecido na disposición adicional décimo oitava da Lei 20/2015, do 14 de xullo, para o cálculo das provisións técnicas para efectos contables aplicarase o disposto na Orde EHA/339/2007, do 16 de febreiro, pola que se desenvolven determinados preceptos da normativa reguladora dos seguros privados.

5. No ramo de vida, os gastos de adquisición activados para efectos contables non poderán superar para cada póliza o valor da provisión matemática a prima de inventario do primeiro exercicio contabilizada no pasivo do balance.

6. Para o cálculo da provisión contable do seguro de decesos, a opción prevista no punto 2 anterior será igualmente aplicable para os contratos subscritos antes do 1 de xaneiro de 2016, sen prexuízo da aplicabilidade do previsto na disposición transitoria décimo primeira do Regulamento de ordenación e supervisión de seguros privados, aprobado polo Real decreto 2486/1998, do 20 de novembro. Para os contratos do seguro de decesos subscritos a partir do 1 de xaneiro de 2016, as entidades aseguradoras e reaseguradoras deberán utilizar como tipo máximo o resultante da estrutura temporal libre de risco prevista no artigo 54, incluíndo o compoñente relativo ao axuste por volatilidade previsto no artigo 57.

7. Para poder realizar os cálculos citados nos parágrafos anteriores conforme a normativa mencionada deberán permanecer actualizadas as súas bases técnicas correspondentes conforme os artigos 77, 78, 79 e 80 do Regulamento de ordenación e supervisión de seguros privados, aprobado polo Real decreto 2486/1998, do 20 de novembro.

8. Para o cálculo das provisións técnicas para efectos contables das mutualidades de previsión social e das entidades aseguradoras acollidas ao réxime especial de solvencia, aplicarase o establecido nos puntos anteriores.

Disposición adicional sexta. *Dotación das provisións técnicas. Contía mínima.*

1. As dotacións que se efectuarán ás provisións técnicas conforme os métodos previstos e permitidos para efectos contables, así como as adicionais que, de ser o caso, se efectúen para adaptarse ao previsto neste real decreto para tales efectos, terán para todos os efectos a consideración de contía mínima para a constitución das citadas provisións técnicas.

2. Malia o anterior, a provisión técnica de prestacións estimada por métodos estatísticos, a que se refire o artigo 43 do Regulamento de ordenación e supervisión dos seguros privados, aprobado polo Real decreto 2486/1998, terá a consideración de contía mínima no importe menor das seguintes contías:

- a) A provisión resultante da aplicación do método estatístico do exercicio.
- b) A provisión técnica de prestacións ao termo do exercicio en curso «x» estimada por métodos estatísticos ponderada polo cociente existente entre, no numerador, a parte da provisión técnica de prestacións ao termo do exercicio en curso «x» estimada por métodos estatísticos e correspondente aos sinistros ocorridos con anterioridade ao exercicio «x», máis os pagamentos nos exercicios «X-2», «X-1» e «x» de sinistros ocorridos nos exercicios «X-3» e anteriores, máis os pagamentos en «X-1» e «x» de sinistros ocorridos en «X-2», máis os pagamentos en «x» dos sinistros ocorridos en «X-1» e, no denominador, a suma das provisións técnicas de prestacións estimadas por métodos estatísticos do exercicio «X-3», máis a provisión do exercicio «X-2» correspondente só aos sinistros de «X-2», máis provisión do exercicio «X-1» correspondente só aos sinistros de «X-1».

Onde:

- X e X-i: son o exercicio en curso e cada un dos respectivos exercicios anteriores X-i.
PTPx: é a PTP do exercicio x estimada por métodos estatísticos.
PTPxx-1: é a PTP no exercicio x correspondente aos sinistros ocorridos no exercicio x-1 e en exercicios anteriores estimada por métodos estatísticos.

PTPx-3x-n: é a PTP no exercicio x-3 correspondente aos sinistros ocorridos no exercicio x-3 e nos «n» exercicios anteriores estimada por métodos estatísticos.

PTPx-2x-2: é a PTP no exercicio x-2 correspondente aos sinistros ocorridos no exercicio x-2 estimada por métodos estatísticos.

PTPx-1x-1: é a PTP no exercicio x-1 correspondente aos sinistros ocorridos no exercicio x-1 estimada por métodos estatísticos.

Pagamentosx-ix-3: son os pagamentos correspondentes aos sinistros ocorridos no exercicio x-3 e exercicios anteriores pero realizados nos exercicios x-2, x-1 e x.

Pagamentosx-ix-2: son os pagamentos correspondentes aos sinistros ocorridos no exercicio x-2 pero realizados nos exercicios x-1 e x.

Pagamentosxx-1: son os pagamentos correspondentes aos sinistros ocorridos no exercicio x-1 e realizados no exercicio x.

3. Sen prexuízo do disposto no punto anterior, nos tres primeiros exercicios en que na data de peche dos estados contables resulte de aplicación un método estatístico a que se refire o artigo 43 do Regulamento de ordenación e supervisión dos seguros privados, terá a consideración de contía mínima da provisión técnica de prestacións o importe que faga que a sinistralidade do exercicio non exceda o resultado de aplicar ao importe das primas periodificadas do exercicio a porcentaxe determinada pola proporción en que se encontre a sinistralidade dos cinco exercicios inmediatamente anteriores ao período impositivo, en relación coas primas periodificadas habidas nos cinco exercicios referidos.

Para o cálculo mencionado non se terán en conta aqueles datos que fosen excluídos na aplicación do método estatístico.

Disposición adicional sétima. *Programa de actividades dos corretores de seguros.*

O programa de actividades que deberán presentar os corretores de seguros como requisito necesario para obter e manter a inscrición no Rexistro administrativo especial de mediadores de seguros, corretores de reaseguros e dos seus altos cargos deberá incluír a estrutura da organización, que inclúa os sistemas de comercialización.

Ademais, para os tres primeiros exercicios sociais, deberá conter un plan en que se indiquen de forma detallada as previsións de ingresos e gastos, en particular os gastos xerais correntes, e as previsións relativas a primas de seguro que se van intermediar, coa xustificación das previsións que prevexa e da adecuación a estas dos medios e recursos dispoñibles.

Disposición adicional oitava. *Rexistro administrativo especial de mediadores de seguros, corretores de reaseguros e dos seus altos cargos.*

1. No Rexistro administrativo especial de mediadores de seguros, corretores de reaseguros e dos seus altos cargos, deberán inscribirse os mediadores de seguros e os corretores de reaseguros, indicando o nome e apelidos ou a denominación social, de ser o caso, o sexo, a nacionalidade, o número de documento nacional de identidade ou de identificación fiscal, o domicilio da sede profesional ou social, o ámbito de actuación, o número de inscrición, así como as modificacións dos estatutos que polo seu obxecto deban constar no rexistro administrativo, a mención ao dominio ou ao enderezo da internet, as participacións significativas, as agrupacións de interese económico e as unións temporais de empresas, a cancelación da inscrición e a inhabilitación para o desempeño da actividade de mediación, así como as sancións que se impuxesen, salvo a de amoestación privada. Tamén se inscribirán os actos relativos ao exercicio da actividade en réxime de dereito de establecemento ou en libre prestación de servizos en cada un dos Estados membros do Espazo Económico Europeo

Adicionalmente, no caso das persoas xurídicas, e respecto aos cargos de administración e de dirección responsables das actividades de mediación, inscribiranse a data do nomeamento, a suspensión, revogación ou cesamento deles por calquera causa,

a inhabilitación e as sancións que, de ser o caso, se lles impuxesen, salvo a de amoestación privada. Consignaranse o nome e os apelidos ou denominación social, de ser o caso, o sexo, o domicilio, a nacionalidade, o número do documento nacional de identidade ou de identificación fiscal e, se se trata de estranxeiros, de ser o caso, o do permiso de residencia ou pasaporte vixentes. Cando estes cargos sexan desempeñados por persoas xurídicas, inscribíranse os datos correspondentes aos seus representantes designados.

2. Sen prexuízo do disposto no punto anterior, inscribírase igualmente:

a) En relación cos mediadores de seguros, a designación do titular do departamento ou servizo de atención ao cliente e, se procede, do defensor do cliente.

b) En relación cos corretores de seguros e de reaseguros, a situación de inactividade.

c) En relación cos axentes de seguros, exclusivos ou vinculados, farase mención ás entidades aseguradoras con que teñen suscrito contrato de axencia de seguros; e, no caso dos axentes de seguros exclusivos, farase mención ás autorizacións que obteñan para exercer a súa actividade de mediación de seguros con outra entidade aseguradora, con indicación dos produtos de seguro en que poden mediar para ela, así como das datas de inicio e fin da dita autorización.

d) No caso dos operadores de banca-seguros inscribírase, ademais, a rede ou as redes das entidades de crédito ou dos establecementos financeiros de crédito a través das cales o operador de banca-seguros intermedia os seguros.

3. Cando a inscrición no rexistro derive en acordos da Administración, o asento practícarase de oficio con fundamento no acto administrativo correspondente. Cando proceda de actos do administrado, deberase presentar escrito asinado polo interesado ou polo representante legal da sociedade dentro dos dez días seguintes ao de adopción dos acordos, presentando a documentación acreditativa fidedigna ou, de ser o caso, a escritura pública no prazo dun mes desde a súa inscrición no Rexistro Mercantil.

4. As inscricións relativas ás sancións impostas cancelaranse de oficio ou por instancia do interesado.

A cancelación de oficio procederá cando se ditase resolución ou sentenza firme estimatoria do recurso interposto contra a sanción.

O interesado terá dereito a solicitar da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións a cancelación da inscrición da sanción que lle fose imposta, sempre que non se incorrese en ningunha nova infracción, dentro dos dous anos seguintes á data da firmeza da sanción para o caso das infraccións leves, cinco anos no caso das graves e oito anos no caso das moi graves.

A iniciación dun expediente administrativo sancionador interromperá os prazos previstos no parágrafo anterior. Se o procedemento conclúe coa imposición dunha nova sanción, as anotacións pendentes cancelaranse cando transcorra o prazo de cancelación aplicable a esta, salvo que o que reste por correr da anterior sexa superior, caso en que se terá en conta a data do seu vencemento.

Unha vez producida a cancelación, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións non poderá tomar en consideración as sancións cuxa inscrición se cancelase para efectos de valorar os requisitos de honorabilidade comercial e profesional nos termos previstos na Lei 26/2006, do 17 de xullo, de mediación en seguros e reaseguros privados.

Disposición adicional novena. *Prácticas abusivas.*

Considerarase incluída dentro das prácticas abusivas a que se refiren os puntos 2.o) e 3.g) do artigo 55 da Lei 26/2006, do 17 de xullo, de mediación de seguros e reaseguros privados, calquera conduta tendente ao traspaso a outra entidade aseguradora, con novo cobramento de comisión descontada, de pólizas sobre as cales previamente se cobrase comisión descontada doutra aseguradora e esta non fose devolta, na parte proporcional do período non transcorrido.

Disposición adicional décima. *Contravalor do euro.*

Sempre que na normativa reguladora de ordenación supervisión e solvencia de entidades aseguradoras e reaseguradoras se faga referencia ao euro, o contravalor na moeda nacional que se deberá tomar en consideración a partir do 31 de decembro de cada ano será o do último día do mes de outubro precedente para o cal estean dispoñibles os contravalores do euro en todas as moedas do Espazo Económico Europeo.

Disposición adicional décimo primeira. *Peritos de seguros, comisarios de avarías e liquidadores de avarías.*

Os peritos de seguros, comisarios de avarías e liquidadores de avarías que interveñan no procedemento de taxación pericial contraditoria deberán ter coñecemento suficiente da técnica da pericia aseguradora. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá desenvolver por circular os mecanismos de acreditación de coñecementos exixibles aos peritos de seguros, comisarios de avarías e liquidadores de avarías.

Disposición adicional décimo segunda. *Colaboradores externos dos mediadores de seguros.*

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá desenvolver por circular a formación e outros aspectos do réxime aplicable aos colaboradores externos regulados no artigo 8 da Lei 26/2006, do 17 de xullo, de mediación de seguros e reaseguros privados.

Disposición adicional décimo terceira. *Remisións normativas.*

As referencias normativas efectuadas noutras disposicións ao Real decreto 2486/1998, do 20 de novembro, polo que se aproba o Regulamento de ordenación e supervisión dos seguros privados, entenderanse efectuadas aos preceptos correspondentes deste real decreto.

Disposición adicional décimo cuarta. *Control de gastos de persoal.*

As medidas incluídas nesta norma non poderán supor un incremento de dotacións nin doutros gastos de persoal.

Disposición adicional décimo quinta. *Distribución de competencias.*

As referencias á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións entenderanse realizadas ao órgano competente da comunidade autónoma cando corresponda, de acordo coa distribución de competencias prevista no artigo 19 da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

Disposición adicional décimo sexta. *Acceso electrónico aos servizos da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.*

Os cidadáns poderanse relacionar coa Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións para exercer os seus dereitos por medios electrónicos, informáticos ou telemáticos nos termos previstos para cada procedemento.

Disposición adicional décimo sétima. *Cobertura de responsabilidade civil das axencias de subscripción.*

As axencias de subscripción disporán dun seguro de responsabilidade civil profesional ou calquera outra garantía financeira que cubra en todo o territorio do Espazo Económico Europeo as responsabilidades que poidan xurdir por negligencia profesional, coa contía de

ao menos un millón e medio de euros por sinistro e, en suma, dous millóns de euros para todos os sinistros correspondentes a un determinado ano.

Disposición transitoria primeira. *Medida transitoria sobre os tipos de xuro sen risco.*

1. Logo de aprobación da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, as entidades aseguradoras e reaseguradoras poderán aplicar un axuste transitorio á estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco. O prazo máximo para resolver será de seis meses.

2. O axuste calcularase, para cada moeda, como unha porcentaxe dunha diferenza tendo en conta:

a) A porcentaxe reducirase linealmente ao final de cada ano e pasará do 100 por cento durante o ano que comeza o 1 de xaneiro de 2016 ao 0 por cento o 1 de xaneiro de 2032.

b) A diferenza calcularase restando os seguintes importes:

1.º O tipo de xuro determinado pola entidade aseguradora e reaseguradora consonte o artigo 33 e a disposición transitoria segunda do Regulamento de ordenación e supervisión dos seguros privados, aprobado polo Real decreto 2486/1998.

2.º O tipo efectivo anual, calculado como o tipo de desconto único que, aplicado aos fluxos de caixa da carteira de obrigacións admisibles de seguro ou de reaseguro, dá lugar a un valor igual ao valor da mellor estimación da carteira de obrigacións admisibles de seguro ou de reaseguro tendo en conta o valor temporal e utilizando para iso a estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco mencionada no artigo 54.

Cando as entidades aseguradoras e reaseguradoras apliquen o axuste por volatilidade do artigo 57, a estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco será a que incorpora o correspondente axuste.

3. O axuste só será admisible para as obrigacións de seguro e reaseguro que cumpran os seguintes requisitos:

a) Deriven de contratos subscritos antes da entrada en vigor da Lei 20/2015, do 14 de xullo, excluídas as renovacións de contratos na dita data ou con posterioridade a ela.

b) As provisións técnicas correspondentes, con anterioridade á entrada en vigor da Lei 20/2015, do 14 de xullo, se calculen conforme o Regulamento de ordenación e supervisión dos seguros privados.

c) Non se aplique, para as ditas obrigacións, o artigo 55.

4. As entidades aseguradoras e reaseguradoras que apliquen o punto 1 deberán cumprir os seguintes requisitos:

a) Non poderán incluír as obrigacións admisibles de seguro e reaseguro no cálculo do axuste por volatilidade previsto no artigo 57.

b) Non poderán aplicar a disposición transitoria segunda (medida transitoria sobre as provisións técnicas).

c) Deberán publicar, como parte do seu informe sobre a situación financeira e de solvencia recollido no artigo 80 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, a aplicación desta estrutura temporal de tipos de xuro sen risco transitoria e a cuantificación do impacto de non aplicar esta medida transitoria na súa situación financeira.

d) Deberán contar cunha política da entidade en relación coa aplicación da medida transitoria que recolla, en particular, as normas establecidas para coordinar a aplicación desta medida con calquera operación que supoña a redución de fondos propios.

e) Deberá dispor dun plan de proxección da situación financeira e de solvencia durante o período transitorio, de tal forma que se garanta que:

1.º Durante o período transitorio se prevé que os fondos propios admisibles serán suficientes para cubrir o capital de solvencia obrigatorio e o capital mínimo obrigatorio,

tendo en conta a aplicación desta medida transitoria e os demais réximes transitorios que se prevé aplicar, así como a posible política de distribución de resultados da entidade.

2.º Ao termo do réxime transitorio se prevé que os fondos propios admisibles serán suficientes para cubrir o capital de solvencia obrigatorio e o capital mínimo obrigatorio.

5. Esta medida transitoria poderá ser aplicada, de ser o caso, a nivel de grupo logo de autorización da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.

6. As entidades incluídas no réxime especial de solvencia tamén se poderán acoller a esta disposición transitoria.

Disposición transitoria segunda. *Medida transitoria sobre as provisións técnicas.*

1. Logo de aprobación da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, as entidades aseguradoras e reaseguradoras poderán aplicar unha dedución transitoria ás provisións técnicas. O prazo máximo para resolver será de seis meses.

2. A dedución poderase aplicar ao nivel dos grupos de risco homoxéneos do artigo 50.

3. A dedución transitoria calcularase como unha porcentaxe máxima dunha diferenza, tendo en conta que:

a) A porcentaxe máxima reducirase linealmente ao final de cada ano e pasará do 100 por cento durante o ano que comeza o 1 de xaneiro de 2016 ao 0 por cento o 1 de xaneiro de 2032.

b) A diferenza calcularase restando os seguintes importes:

1.º As provisións técnicas, unha vez deducidos os importes recuperables procedentes dos contratos de reaseguro e das entidades con función especial, calculados conforme o artigo 51 na data da entrada en vigor da Lei 20/2015, do 14 de xullo. Cando as empresas de seguros e reaseguros apliquen, na data de entrada en vigor da lei, o artigo 57, a estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco será a que incorpora o correspondente axuste á dita data.

2.º As provisións técnicas, unha vez deducidos os importes recuperables procedentes dos contratos de reaseguro calculados, de conformidade co Regulamento de ordenación e supervisión dos seguros privados aprobado polo Real decreto 2486/1998, en 31 de decembro de 2015.

4. Por petición do adquirente ou de oficio, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá aprobar que os importes das provisións técnicas, incluído, de ser o caso, o importe correspondente ao axuste de volatilidade, que se empreguen para calcular a dedución transitoria, se recalculen cada vinte e catro meses ou con maior frecuencia cando variase materialmente o perfil de risco da entidade.

5. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá limitar esta dedución transitoria cando considere que a súa aplicación poida supor unha redución dos recursos financeiros exixibles á entidade con respecto aos calculados de acordo coa normativa vixente antes da entrada en vigor da Lei 20/2015, do 14 de xullo, en 31 de decembro de 2015.

6. As entidades aseguradoras e reaseguradoras que pretendan aplicar o disposto no punto 1 deberán cumprir os seguintes requisitos:

a) Non poderán aplicar a disposición transitoria primeira.

b) Deberán publicar, como parte do seu informe sobre a situación financeira e de solvencia recollido no artigo 80 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, a aplicación desta dedución transitoria, e a cuantificación do impacto de non aplicar esta medida transitoria na súa situación financeira.

c) Deberán contar cunha política da entidade en relación coa aplicación da medida transitoria que recolla, en particular, as normas establecidas para coordinar a aplicación desta medida con calquera operación que supoña a redución de fondos propios.

d) Deberá dispor dun plan de proxección da situación financeira e de solvencia durante o período transitorio, de tal forma que se garanta que:

1.º Durante o período transitorio se prevé que os fondos propios admisibles serán suficientes para cubrir o capital de solvencia obrigatorio e o capital mínimo obrigatorio, tendo en conta a aplicación desta medida transitoria e os demais réximes transitorios que se prevé aplicar, así como a posible política de distribución de resultados da entidade.

2.º Ao termo do réxime transitorio se prevé que os fondos propios admisibles serán suficientes para cubrir o capital de solvencia obrigatorio e o capital mínimo obrigatorio.

7. Esta medida transitoria poderá ser aplicada, de ser o caso, a nivel de grupo logo de autorización da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensiós.

8. As entidades incluídas no réxime especial de solvencia tamén se poderán acoller a esta disposición transitoria.

Disposición transitoria terceira. *Incumprimento do capital de solvencia obrigatorio sen a aplicación da medida transitoria sobre os tipos de xuro sen risco ou sobre as provisións técnicas.*

1. As entidades aseguradoras e reaseguradoras que apliquen a medida transitoria establecida na disposición transitoria primeira ou na disposición transitoria segunda informarán a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensiós tan pronto como observen que non van cumprir co capital de solvencia obrigatorio sen a aplicación das ditas medidas transitorias.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensiós exixirá á entidade aseguradora ou reaseguradora adoptar as medidas necesarias para garantir o cumprimento con respecto ao capital de solvencia obrigatorio ao final do período transitorio.

2. No prazo de dous meses a partir da observación do incumprimento do capital de solvencia obrigatorio sen a aplicación das ditas medidas transitorias, a entidade aseguradora ou reaseguradora presentará á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensiós un plan de introdución progresiva en que expoñan as medidas planeadas para establecer o nivel de fondos propios admisibles correspondente á cobertura do capital de solvencia obrigatorio ou para reducir o seu perfil de risco, co fin de garantir o cumprimento do capital de solvencia obrigatorio ao final do período transitorio.

A entidade aseguradora ou reaseguradora poderá actualizar o plan durante o período transitorio.

3. As entidades aseguradoras e reaseguradoras que non cumpran co capital de solvencia obrigatorio sen a aplicación das ditas medidas transitorias deberán presentar anualmente á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensiós un informe sobre os progresos realizados en que expoñan as medidas adoptadas e os progresos rexistrados para garantir o cumprimento do capital de solvencia obrigatorio ao final do período transitorio.

A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensiós revogará a aprobación da aplicación das medidas transitorias cando o informe sobre os progresos realizados indique que o cumprimento en relación co capital de solvencia obrigatorio ao final do período transitorio non é realista.

Disposición transitoria cuarta. *Medida transitoria para a clasificación dos fondos propios.*

1. Malia o disposto no artigo 60, incluíranse nos fondos propios básicos de nivel 1 por un período máximo de dez anos despois do 1 de xaneiro de 2016, os elementos dos fondos propios básicos que cumpran os seguintes requisitos:

a) Que se emitisen con anterioridade ao 18 de xaneiro de 2015.

b) Que en 31 de decembro de 2015, se puidesen utilizar para cubrir como máximo o 50 por cento da marxe de solvencia, calculada conforme a normativa en vigor na dita data.

c) Que sen a aplicación desta medida transitoria, non se poderían clasificar no nivel 1 ou no nivel 2 conforme o artigo 60.

2. Non obstante o disposto no artigo 60, incluíranse nos fondos propios básicos de nivel 2 por un período máximo de dez anos despois do 1 de xaneiro de 2016 os elementos dos fondos propios básicos que cumpran os seguintes requisitos:

- a) Que se emitisen con anterioridade ao 18 de xaneiro de 2015.
- b) Que, en 31 de decembro de 2015, se puidesen utilizar para cubrir como máximo o 25 por cento da marxe de solvencia, calculada conforme a normativa en vigor na dita data.

3. Esta medida transitoria poderá ser aplicada, de ser o caso, a nivel de grupo.

4. As entidades incluídas no réxime especial de solvencia tamén se poderán acoller a esta disposición transitoria.

Disposición transitoria quinta. *Medida transitoria sobre os submódulos de concentración e de diferencial do risco de mercado.*

1. Malia o disposto no artigo 74.1 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e no artigo 63.1 do presente real decreto, ao calcular o submódulo de risco de concentración e o submódulo de risco de diferencial de acordo coa fórmula estándar en relación coas exposicións ás administracións centrais ou aos bancos centrais dos Estados membros denominadas e financiadas na moeda nacional de calquera outro Estado membro, utilizaranse os seguintes parámetros xerais:

- a) Até o 31 de decembro de 2017, os parámetros xerais serán os mesmos que os que se aplicarían a tales exposicións denominadas e financiadas na súa moeda nacional.
- b) En 2018, os parámetros xerais que correspondería utilizar reduciranse nun 80 por cento.
- c) En 2019, os parámetros xerais que correspondería utilizar reduciranse nun 50 por cento.
- d) A partir do 1 de xaneiro de 2020, os parámetros xerais non se reducirán.

2. Esta medida transitoria poderá ser aplicada, de ser o caso, a nivel de grupo.

Disposición transitoria sexta. *Medida transitoria sobre o submódulo de risco de mercado de accións.*

Malia o disposto no artigo 74.1 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, e no artigo 63.1 do presente real decreto, ao calcular o submódulo de risco de accións de acordo coa fórmula estándar sen a opción establecida no artigo 75, para as accións adquiridas pola entidade antes do 1 de xaneiro de 2016 ou nesa mesma data, utilizaranse os parámetros xerais que resulten da media ponderada dos seguintes valores:

- a) O parámetro xeral que se utilizará ao calcular o submódulo de risco de renda variable de conformidade co artigo 75.
- b) O parámetro xeral que se utilizará ao calcular o submódulo de risco de renda variable de conformidade coa fórmula estándar sen a opción establecida no artigo 75.

A ponderación do parámetro da alínea b) incrementárase como mínimo linealmente ao final de cada ano, pasando do 0 % durante o ano que comeza o 1 de xaneiro de 2016 ao 100 % o 1 de xaneiro de 2023.

Disposición transitoria sétima. *Medida transitoria sobre o investimento en valores negociables ou outros instrumentos financeiros baseados en préstamos empaquetados.*

1. As entidades aseguradoras ou reaseguradoras que invistan en valores negociables ou noutros instrumentos financeiros baseados en préstamos empaquetados emitidos antes do 1 de xaneiro de 2011 só aplicarán os requisitos previstos para o investimento nesta clase de valores ou instrumentos na normativa da Unión Europea de directa aplicación nos casos en que se engadan novas exposicións subxacentes ou se substitúan as existentes a partir do 31 de decembro de 2014.

2. Esta medida transitoria poderá ser aplicada, de ser o caso, a nivel de grupo.

Disposición transitoria oitava. *Medida transitoria para solicitar a aprobación dun modelo interno de grupo aplicable a unha parte do grupo.*

Unha entidade aseguradora ou reaseguradora que sexa matriz última poderá solicitar á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, até o 31 de marzo de 2022, a aprobación dun modelo interno de grupo aplicable a unha parte del cando tanto a entidade á cal se lle aplique como a matriz última estean situadas en España e a dita parte constitúa unha fracción diferenciada cun perfil de risco substancialmente distinto ao do resto do grupo.

Disposición transitoria novena. *Informe sobre a situación financeira e de solvencia.*

Sen prexuízo da información que obrigatoriamente se deba publicar en virtude de calquera outros requisitos legais ou regulamentarios, até o 31 de decembro de 2020 non será obrigatorio que as entidades aseguradoras ou reaseguradoras inclúan, na descrición da xestión do capital contida no informe sobre a situación financeira e de solvencia a que se refire o artigo 92, a indicación separada da existencia de capital de solvencia obrigatorio adicional ou o impacto dos parámetros específicos que a entidade aseguradora ou reaseguradora debe utilizar por desviacións significativas fronte ás hipóteses de base do cálculo da fórmula estándar.

Disposición transitoria décima. *Prazos de divulgación do informe sobre a situación financeira e de solvencia.*

1. Os prazos para que as entidades aseguradoras e reaseguradoras divulguen o informe sobre a situación financeira e de solvencia, previstos no artigo 93, serán para os exercicios económicos que finalicen o 31 de decembro dos anos 2016, 2017 e 2018, de vinte, dezaioito e dezaseis semanas, respectivamente.

2. Para a divulgación do informe sobre a situación financeira e de solvencia de grupo, os prazos previstos no punto anterior ampliaranse en seis semanas.

3. As entidades aseguradoras e reaseguradoras deberán divulgar e remitir á Dirección Xeral de Seguros e fondos de Pensións o informe especial de revisión da situación financeira e de solvencia nos prazos sinalados nos puntos 1 e 2.

Disposición transitoria décimo primeira. *Prazos de presentación da información para efectos de supervisión, estatísticos e contables.*

1. Os prazos para que as entidades aseguradoras e reaseguradoras presenten a información anual para efectos de supervisión, estatísticos e contables, así como o informe regular de supervisión, previstos no artigo 160 serán, para os exercicios económicos que finalicen o 31 de decembro dos anos 2016, 2017 e 2018, de vinte, dezaioito e dezaseis semanas, respectivamente.

2. Os prazos para que as entidades aseguradoras e reaseguradoras presenten a información trimestral para efectos de supervisión, estatísticos e contables, previstos no artigo 160 serán, para os exercicios económicos correspondentes aos anos 2016, 2017 e 2018, de oito, sete e seis semanas, respectivamente.

3. Para a presentación de información para efectos de supervisión, estatísticos e contables de grupo, os prazos previstos nos puntos anteriores ampliaranse en seis semanas.

Disposición transitoria décimo segunda. *Adaptación dos plans de pensións preexistentes ao establecido na disposición derradeira cuarta, pola que se modifica o Regulamento de plans e fondos de pensións, aprobado polo Real decreto 304/2004, do 20 de febreiro.*

As especificacións dos plans de pensións, os boletíns de adhesión a eles e os documentos cos datos fundamentais para o partícipe dos plans individuais deberanse adaptar ao establecido na disposición derradeira cuarta deste real decreto no prazo de seis meses desde a súa entrada en vigor.

Disposición transitoria décimo terceira. *Entidades aseguradoras e reaseguradoras que a partir do 1 de xaneiro de 2016 non subscriban novos contratos.*

Para os efectos de dar cumprimento ao requisito establecido na disposición transitoria décimo primeira.3 b) da Lei 20/2015, do 14 de xullo, o informe anual de progreso deberá contar, como mínimo, co seguinte contido:

a) Contratos vixentes en 31 de decembro de cada ano, con detalle das garantías asociadas a cada un deles, así como dos contratos de reaseguros ou outras medidas de mitigación de riscos que os afecten.

b) Prestacións pagadas ao longo do ano e siniestros pendentes de tramitación en 31 de decembro, comparando o previsto pola entidade nas súas estimacións coa experiencia do exercicio e valorando, de ser o caso, o efecto das desviacións observadas na terminación das actividades da sociedade antes do 1 de xaneiro de 2019

c) Cálculo de provisións técnicas e estado de cobertura, tendo en conta os requisitos normativos vixentes até o 31 de decembro de 2015

d) Estructura operativa da entidade con relación ás unidades organizativas, persoal e medios con que se conta para garantir o desenvolvemento das operacións pendentes.

e) Calquera outra circunstancia que poida afectar o cumprimento do compromiso inicial de terminación das actividades da sociedade antes do 1 de xaneiro de 2019.

Sen prexuízo do anterior, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá requirir ás entidades que se encontren neste réxime calquera información adicional necesaria para comprobar o adecuado cumprimento dos requisitos establecidos na disposición transitoria décimo primeira da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

Disposición transitoria décimo cuarta. *Deber de información das entidades aseguradoras e reaseguradoras respecto ao exercicio 2015 que se debe presentar en 2016.*

Todas as entidades aseguradoras e reaseguradoras, así como os seus grupos, deberán remitir a información correspondente ao exercicio 2015, a que se refire o artigo 66 do Regulamento de ordenación e supervisión dos seguros privados, aprobado polo Real decreto 2486/1998, do 20 de novembro, nos prazos establecidos no citado artigo.

Disposición transitoria décimo quinta. *Réxime transitorio do capital de solvencia obrigatorio.*

Malia o disposto no artigo 156 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, as entidades aseguradoras e reaseguradoras que, o día anterior á entrada en vigor deste real decreto, dispoñan da contía mínima da marxe de solvencia obrigatoria a que se refiren os artigos 61 e 62 do Regulamento de ordenación e supervisión dos seguros privados, aprobado polo Real decreto 2486/1998, do 20 de novembro, pero non dispoñan, no primeiro ano de aplicación deste real decreto, dos fondos propios admisibles suficientes para cubrir o

capital de solvencia obrigatorio regulado na sección terceira do capítulo II, tomarán as medidas necesarias para establecer o nivel de fondos propios admisibles correspondente á cobertura do capital de solvencia obrigatorio ou a redución do seu perfil de risco para asegurar que dispón do capital de solvencia obrigatorio, como moi tarde, o 31 de decembro de 2017.

A entidade aseguradora ou reaseguradora que se encontre nesta situación comunicarao á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensiones no prazo máximo de 15 días desde que o coñeza e informará das medidas que pretende adoptar para asegurar o cumprimento do seu requirimento de capital na data límite. Así mesmo, deberá presentar un informe trimestral en que exporá as medidas adoptadas e os progresos rexistrados para restablecer o nivel de fondos propios admisibles correspondente á cobertura do seu requirimento de capital ou para reducir o seu perfil de risco. Este informe presentarse durante o mes seguinte ao final do trimestre a que corresponde.

O disposto no parágrafo anterior tamén será aplicable ás entidades que se encontren na circunstancia prevista no punto 1 da disposición transitoria novena da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

A prórroga establecida no parágrafo primeiro revogarase se o informe presentado mostra que non se rexistraron progresos suficientes para lograr o restablecemento do nivel de fondos propios admisibles correspondente á cobertura do capital de solvencia obrigatorio ou para reducir o perfil de risco co fin de cubrir o capital de solvencia obrigatorio entre a data en que se constatou o incumprimento con respecto ao capital de solvencia obrigatorio e a data da presentación do informe.

O anterior non impedirá a aplicación das medidas de control especial que resulten procedentes, de ser o caso.

O disposto nesta disposición transitoria, así como na disposición transitoria novena da Lei 20/2015, do 14 de xullo, resultarlles aplicable tamén ás entidades incluídas no réxime especial de solvencia. Así mesmo, será aplicable, coas adaptacións necesarias, a nivel de grupo.

Disposición transitoria décimo sexta. *Distribución de dividendos ou derramas.*

As entidades autorizadas para aplicar as medidas transitorias sobre os tipos de xuro sen risco ou sobre as provisións técnicas non poderán, salvo autorización previa, repartir dividendos ou derramas, cando sen a aplicación das citadas medidas presentasen un déficit de capital de solvencia obrigatorio ou de capital mínimo obrigatorio, ou poidan chegar a presentalo como consecuencia da distribución de dividendos ou derramas.

Disposición transitoria décimo sétima. *Procedemento sancionador simplificado.*

Até que entre en vigor a Lei 39/2015, do 1 de outubro, do procedemento administrativo común das administracións públicas, o procedemento simplificado a que fai referencia o artigo 210 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, rexerese polo disposto no artigo 10 do Real decreto 2119/1993, do 3 decembro, sobre o procedemento sancionador aplicable aos suxeitos que actúan nos mercados financeiros.

Disposición derogatoria única. *Derogación normativa.*

Quedan derogadas cantas disposicións de igual ou inferior rango se opoñan ao establecido neste real decreto e, en particular, as seguintes:

a) O Real decreto 2486/1998, do 20 de novembro, polo que se aproba o Regulamento de ordenación e supervisión dos seguros privados, salvo o disposto:

- i) No artigo 11, no que non se opoña ao artigo 41.3 da Lei 20/2015, do 14 de xullo;
- ii) Nos artigos 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22 e 23;

- iii) Nas disposicións adicionais quinta e sexta;
- iv) Nos artigos que regulan o réxime do cálculo de provisións técnicas para efectos contables recollidos na disposición adicional quinta deste real decreto.

As referencias contidas nestes preceptos ao texto refundido da Lei de ordenación e supervisión dos seguros privados, aprobado polo Real decreto legislativo 6/2004, do 29 de outubro, entenderanse realizadas aos correspondentes artigos da Lei 20/2015, do 14 de xullo.

b) Os artigos 7, 11, 12, 13, 14, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 29.1 e 29.2 do Regulamento de mutualidades de previsión social, aprobado polo Real decreto 1430/2002, do 27 de decembro, manténdose vixentes o resto dos artigos no que non se opoñan ao disposto na lei.

c) Os artigos 85, 86 e 87 da Orde ECO/805/2003, do 27 de marzo, sobre normas de valoración de bens inmoables e de determinados dereitos para certas finalidades financeiras.

d) A disposición transitoria quinta, «Normas para a formulación das contas dos grupos consolidables de entidades aseguradoras» do Real decreto 1317/2008, do 24 de xullo, polo que se aproba o Plan de contabilidade das entidades aseguradoras.

e) O punto terceiro da Resolución do 20 de outubro de 2008, da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, sobre as obrigacións de información das entidades aseguradoras que comercialicen plans de previsión asegurados.

Disposición derradeira primeira. Modificación do Real decreto 1588/1999, do 15 de outubro, polo que se aproba o Regulamento sobre a instrumentación dos compromisos por pensións das empresas cos traballadores e beneficiarios.

Modifícase 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, nos seguintes termos:

Un. O punto 2 do artigo 29 queda redactado como segue:

«2. Para efectos da cuantificación do dereito de rescate dos contratos regulados neste capítulo, aplicaranse as seguintes normas:

a) Cando para un determinado contrato, o xuro técnico aplicado non inclúa o compoñente relativo ao axuste por casamento de fluxos da estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco previsto no artigo 55 do Real decreto 1060/2015, do 20 de novembro, de ordenación, supervisión e solvencia das entidades aseguradoras e reaseguradoras, a contía do dereito de rescate non poderá ser inferior ao valor das provisións de seguros de vida correspondentes á póliza.

Non obstante, en caso de que o tomador exerza o dereito de rescate previsto nas alíneas 1.a) ou 1.b) deste artigo, poderase acordar expresamente no contrato de seguro que instrumente compromisos por pensións que o valor de rescate non poida ser inferior ao valor de realización dos activos que representen o investimento das provisións de seguro de vida correspondentes. Para tal efecto, tales activos deberán estar identificados, recollidos no rexistro de investimentos e comunicados ao tomador.

b) Cando para un determinado contrato, o xuro técnico aplicado inclúa o compoñente relativo ao axuste por casamento de fluxos da estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco previsto no artigo 55 do Real decreto 1060/2015, do 20 de novembro, de ordenación, supervisión e solvencia das entidades aseguradoras e reaseguradoras, a contía do dereito de rescate deberá ser igual ao valor de realización dos activos que representen o investimento das provisións de seguros de vida correspondentes.

c) De existir déficit na cobertura das provisións correspondentes, tal déficit non será repercutible no dereito de rescate.

d) Á contía do dereito de rescate non se lle poderá aplicar ningún tipo de penalizacións ou descontos.

No caso do dereito de rescate do traballador asegurado, cando as condicións contractuais refiran o valor de rescate ao valor de realización dos activos correspondentes á póliza, deberase prever no contrato a facultade do asegurado de permanecer no seguro colectivo en caso de cesamento da relación laboral co tomador.

e) Para efectos do previsto neste punto, entenderase por valor de realización dos activos o seu valor de mercado, definido como tal no plan de contabilidade das entidades aseguradoras.»

Dous. O punto 2 do artigo 33 queda redactado como segue:

«2. O tipo de xuro técnico aplicable aos seguros regulados neste capítulo será o que resulte da aplicación das normas contidas no Real decreto 1060/2015, do 20 de novembro, de ordenación, supervisión e solvencia das entidades aseguradoras e reaseguradoras.

O ministro de Economía e Competitividade poderá establecer a información que deberán remitir as entidades aseguradoras sobre os contratos de seguro regulados neste capítulo á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións.»

Tres. Modifícase o punto 2 do artigo 34, que queda redactado como segue:

«2. Ao menos anualmente, o traballador asegurado e os beneficiarios que xa perciban as súas prestacións con cargo ao contrato de seguro deberán recibir a seguinte información:

a) Certificación da entidade aseguradora que indique o número de póliza, as contingencias cubertas e as prestacións individualmente garantidas.

Se o contrato inclúe a existencia de dereitos económicos en caso de cesamentos ou extinción da relación laboral, a certificación anual deberá facer referencia á existencia de tales dereitos así como, de ser o caso, advertir expresamente da eventual diferenza que poida existir entre o valor de mercado dos activos correspondentes e o importe da provisión de seguros de vida.

b) Valor das primas satisfeitas polo tomador no exercicio anterior.

c) Valor da provisión de seguros de vida en 31 de decembro do exercicio anterior. Deberase distinguir a parte da provisión de seguros de vida correspondente a primas pagadas antes do 1 de xaneiro de 2007, se as houber.

A información prevista neste punto terá o carácter de mínima e poderase ampliar mediante acordo colectivo na empresa.»

Catro. Modifícase a letra b) do punto 4 da disposición adicional única, que queda redactada como segue:

«b) Con periodicidade ao menos anual, a entidade aseguradora remitirá a cada asegurado do plan de previsión social empresarial:

1.º Certificado individual de seguro en que conste a súa pertenza ao plan de previsión social empresarial, con indicación do número de póliza, dos seus datos persoais, das contingencias cubertas e das prestacións individualmente garantidas pola aseguradora.

2.º Certificación para efectos fiscais do valor das primas imputadas que, en cumprimento do plan, satisfíxese o tomador no exercicio anterior.

3.º Valor da provisión matemática en 31 de decembro do exercicio anterior, distinguindo a parte correspondente a primas pagadas antes do 1 de xaneiro de 2007, se as houber.

4.º Valor de rescate en caso de cesamento da relación laboral e condicións en que se permite a mobilización a outro instrumento de previsión social.»

Cinco. Modifícase o punto 5 da disposición adicional única, que queda redactado como segue:

«5. O tomador dun plan de previsión social empresarial unicamente poderá exercer o dereito de rescate para integrar todos os compromisos instrumentados no plan de previsión social empresarial noutro plan de previsión social empresarial ou nun plan de pensións promovido pola empresa. En ambos os casos, a nova aseguradora ou o plan de pensións asumirán a cobertura total dos compromisos por pensións transferidos. O importe do dereito de rescate deberá ser aboado directamente á nova aseguradora do novo plan de previsión social empresarial ou ao fondo de pensións en que se integre o plan de pensións.

Será admisible que o pagamento do valor de rescate se realice mediante o traspaso dos activos, neto dos gastos precisos para efectuar os correspondentes cambios de titularidade.

Cando se realicen cobramentos parciais de dereitos económicos por contingencias ou polos supostos excepcionais de liquidez regulados no texto refundido da Lei de plans e fondos de pensións, ou se efectúen mobilizacións parciais dos citados dereitos, a solicitude do asegurado deberá incluír indicación referente a se os dereitos económicos que desexa percibir ou mobilizar corresponden a primas anteriores ou posteriores ao 1 de xaneiro de 2007, se as houber.

No suposto de mobilizacións parciais, os dereitos económicos que se vaian mobilizar calcularanse de forma proporcional segundo correspondan a primas anteriores e posteriores á dita data, cando estas existan e o asegurado non realizase a indicación sinalada no parágrafo anterior.»

Seis. Engádesse unha disposición transitoria única, que queda redactada como segue:

«Disposición transitoria única. *Contratos de seguros que asignan investimentos conforme o punto 2 do artigo 33 do Regulamento de ordenación e supervisión dos seguros privados, aprobado polo Real decreto 2486/1998, do 20 de novembro.*

Nos contratos de seguros que no momento da entrada en vigor do Real decreto 1060/2015, do 20 de novembro, de ordenación, supervisión e solvencia das entidades aseguradoras e reaseguradoras, contén con investimentos asignados conforme o punto 2 do artigo 33 do Regulamento de ordenación e supervisión dos seguros privados, aprobado polo Real decreto 2486/1998, do 20 de novembro, e non inclúan o compoñente relativo ao axuste por casamento de fluxos da estrutura temporal pertinente de tipos de xuro sen risco previsto no artigo 55 do Real decreto 1060/2015, do 20 de novembro, de ordenación, supervisión e solvencia das entidades aseguradoras e reaseguradoras, a contía do dereito de rescate deberá ser igual ao valor de realización dos activos que representen o investimento das provisións de seguros de vida correspondentes.»

Disposición derradeira segunda. *Modificación do Real decreto 1430/2002, do 27 de decembro, polo que se aproba o Regulamento de mutualidades de previsión social.*

Modifícase o Regulamento de mutualidades de previsión social, aprobado polo Real decreto 1430/2002, do 27 de decembro, nos seguintes termos:

Un. Modifícase a letra g) do punto 1 do artigo 10, que queda redactado como segue:

«g) Indicación dos socios protectores e obrigacións que asuman en relación coa mutualidade, detallando, en concreto, o réxime de entrada e saída destes no ámbito da mutualidade, así como o carácter das achegas e a súa articulación no funcionamento económico e contable da entidade.»

Dous. Modifícase o parágrafo primeiro, punto 2, do artigo 39, que queda redactado como segue:

«2. Os membros da xunta directiva deberán ser mutualistas, ao menos, en dúas terceiras partes; con todo, no caso de existiren entidades ou persoas protectoras, os estatutos sociais poderán determinar que os protectores ou os seus representantes formen parte da xunta directiva. A participación do protector na xunta directiva en ningún caso poderá supor o control efectivo deste órgano societario.»

Disposición derradeira terceira. *Modificación do Real decreto 300/2004, do 20 de febreiro, polo que se aproba o Regulamento do seguro de riscos extraordinarios.*

Modifícase o Regulamento do seguro de riscos extraordinarios, aprobado polo Real decreto 300/2004, do 20 de febreiro, nos seguintes termos:

Un. Modifícase o punto 1.a) do artigo 4, que pasa a ter a seguinte redacción:

«1. O seguro de riscos extraordinarios amparará, conforme legalmente se determina, os asegurados das pólizas que se indican a continuación, nas cales é obrigatoria a recarga a favor do Consorcio de Compensación de Seguros:

a) Nos seguros contra danos: as pólizas de vehículos terrestres, vehículos ferroviarios, incendios e eventos da natureza, outros danos nos bens (roubo, rotura de cristais, danos a maquinaria, equipamentos electrónicos e ordenadores), responsabilidade civil en vehículos terrestres automóbiles e as de perdas pecuniarias diversas, que inclúan coberturas das citadas no artigo 3.2 ou coberturas de inhabilitabilidade ou desaloxo forzoso de vivendas, ou perdas de alugueiros de vivendas; así como modalidades combinadas deles ou cando se contraten de forma complementaria.

Non obstante, quedan excluídas, en todo caso, as pólizas dos seguros agrarios combinados, calquera que sexa o ben obxecto do seguro, así como calquera outra que cubra producións agropecuarias susceptibles de aseguramento a través do sistema dos seguros agrarios combinados, por estaren incluídas nos plans que anualmente aproba o Goberno, calquera que sexa a delimitación das coberturas que prevexa o dito sistema, así como as pólizas que cubran os riscos derivados do transporte de mercadorías, e da construción e montaxe, incluídas a pólizas subscritas en cumprimento da Lei 38/1999, do 5 de novembro, de ordenación da edificación.

As pólizas que, cubrindo producións agropecuarias non incluídas nun plan anual de seguros agrarios combinados, se encontren en vigor no momento da inclusión das ditas producións nun novo plan, entenderanse excluídas da obriga de pagar a recarga a favor do Consorcio de Compensación de Seguros e, en consecuencia, da cobertura outorgada por este, por aplicación do parágrafo anterior, a partir do seu vencemento ou renovación e, como máis tarde, no prazo dun ano desde a aprobación polo Goberno do plan anual en que pasen a estar incluídas as producións.»

Dous. Modifícanse os puntos 1 e 4 do artigo 5, que pasan a ter a seguinte redacción:

«1. A cobertura dos riscos extraordinarios alcanzará os mesmos bens ou persoas, así como as mesmas sumas aseguradas que se establecesen nas pólizas de seguro para efectos da cobertura dos riscos ordinarios, sen prexuízo do establecido nos puntos 3 e 4 deste artigo.»

«4. Non obstante o disposto no punto 1:

a) Nas pólizas que cubran danos propios aos vehículos de motor, a cobertura de riscos extraordinarios polo Consorcio de Compensación de Seguros garantirá a totalidade do interese asegurable aínda que a póliza ordinaria só o faga parcialmente.

b) Cando os vehículos unicamente contén cunha póliza de responsabilidade civil en vehículos terrestres automóbiles, a cobertura de riscos extraordinarios polo Consorcio de Compensación de Seguros garantirá o valor do vehículo no estado en que se encontre no momento inmediatamente anterior á ocorrencia do sinistro segundo prezos de compra de xeral aceptación no mercado.»

Tres. Modifícase o artigo 9, que pasa a ter a seguinte redacción:

«Artigo 9. *Franquía.*

1. Nos seguros contra danos nas cousas e responsabilidade civil en vehículos terrestres, aplicarase a franquía que, de ser o caso, fixe o ministro de Economía e Competitividade por proposta do Consorcio de Compensación de Seguros.
2. Nos seguros de persoas non se efectuará dedución por franquía.»

Disposición derradeira cuarta. *Modificación do Real decreto 304/2004, do 20 de febreiro, polo que se aproba o Regulamento de plans e fondos de pensións.*

Modifícase o Regulamento de plans e fondos de pensións, aprobado polo Real decreto 304/2004, do 20 de febreiro, nos seguintes termos:

Un. Modifícanse os puntos 4 e 5 do artigo 10, que quedan redactados como segue:

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

De se tratar dun capital inmediato, deberá ser aboado ao beneficiario dentro do prazo máximo de 7 días hábiles desde que este presentase a documentación correspondente. Non obstante, as especificacións dos plans de emprego e asociados en que a xubilación opere baixo a modalidade de prestación definida poderán estender tal prazo até un máximo de 30 días hábiles cando así se xustifique por razóns da necesaria intervención de terceiras persoas ou entidades na cuantificación do dereito consolidado.

5. Nos supostos excepcionais de liquidez de enfermidade grave e desemprego de longa duración previstos no artigo 9 deste regulamento, 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, mentres se manteñan tales situacións debidamente acreditadas.

Os dereitos solicitados deberán ser aboados dentro do prazo máximo de 7 días hábiles desde que o partícipe presente a documentación acreditativa correspondente. Non obstante, as especificacións dos plans de emprego e asociados en que a xubilación opere baixo a modalidade de prestación definida poderán estender o dito prazo até un máximo de 30 días hábiles cando así se xustifique por razóns da necesaria intervención de terceiras persoas ou entidades na cuantificación do dereito consolidado.»

Dous. Introdúcese un novo artigo 10 bis, coa seguinte redacción:

«Artigo 10 bis. *Antigüidade das achegas en caso de cobramento ou mobilización parcial de dereitos consolidados.*

Cando se realicen cobramentos parciais de dereitos consolidados por continxencias ou polos supostos excepcionais de liquidez regulados no texto refundido da Lei de regulación dos plans e fondos de pensións, aprobado polo Real decreto lexislativo 1/2002, do 29 de novembro, e neste regulamento, ou se efectúen mobilizacións parciais dos citados dereitos, a solicitude do partícipe deberá incluír indicación referente a se os dereitos consolidados que desexa percibir ou mobilizar corresponden a achegas anteriores ou posteriores ao 1 de xaneiro de 2007, se as houber.

No suposto de mobilizacións parciais, os dereitos consolidados que se vaian mobilizar calcularanse de forma proporcional segundo correspondan a achegas anteriores e posteriores á dita data, cando estas existan e o partícipe non realizase a indicación sinalada no parágrafo anterior.»

Tres. O último parágrafo da letra a) do artigo 16 queda redactado como segue:

«O disposto anteriormente enténdese sen prexuízo da posibilidade de que as entidades financeiras asuman compromisos de revalorización dos dereitos consolidados a unha data determinada, nos termos do artigo 77 deste regulamento.»

Catro. Engádese unha letra k) ao artigo 18 coa seguinte redacción:

«k) Criterios para seleccionar as achegas das cales deriven os dereitos consolidados ou económicos nos casos de cobramentos parciais ou mobilizacións parciais.»

Cinco. Modifícase o punto 2 do artigo 34, que queda redactado como segue:

«2. Con periodicidade ao menos anual, a entidade xestora do fondo de pensións en que o plan se encontre integrado remitirá a cada partícipe dos plans de emprego unha certificación sobre o total das achegas, directas ou imputadas, realizadas no ano natural e o valor, ao final deste, do total dos seus dereitos consolidados no plan. Distinguirase a parte correspondente a achegas realizadas antes do 1 de xaneiro de 2007, se as houber.

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.

De ser 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.»

Seis. Modifícase o parágrafo terceiro do punto 3 do artigo 35, que queda redactado como segue:

«Para tal fin, o partícipe deberá presentar a solicitude de mobilización, que deberá incluír a identificación do plan e fondo de pensións de orixe desde o cal se realizará a mobilización, así como, de ser o caso, o importe que se vaia mobilizar e unha autorización do partícipe á entidade xestora ou aseguradora de destino para que, no seu nome, poida solicitar á xestora do fondo de orixe a mobilización dos dereitos consolidados, así como toda a información financeira e fiscal necesaria para realizala. En caso de mobilización parcial de dereitos consolidados, a solicitude do partícipe deberá incluír indicación referente a se os dereitos consolidados que

desexa mobilizar corresponden a achegas anteriores ou posteriores ao 1 de xaneiro de 2007, se as houber. Os dereitos consolidados que se vaian mobilizar calcularanse de forma proporcional segundo correspondan a achegas anteriores e posteriores á dita data, cando estas existan e o partícipe non realizase a indicación sinalada anteriormente.»

Sete. Modifícase a letra h) do punto 1 do artigo 48, que queda redactada como segue:

«h) Ausencia de garantía de rendibilidade con advertencia da posibilidade de incorrer en perdas e referencia, de ser o caso, á existencia de garantía financeira externa, outorgada por unha entidade financeira directamente ao plan de pensións ou ben aos partícipes individualmente.

En caso de que a garantía fose outorgada directamente ao plan, incluírase referencia a ela con indicación dos aspectos mencionados no parágrafo terceiro do artigo 77. Ademais, sinalarase que a garantía é exixible á entidade garante, que se obriga a satisfacela directamente ao plan de pensións en que se integrará como maior valor dos dereitos consolidados dos partícipes.»

Oito. Modifícanse as letras k) e m) do punto 1 do artigo 48, que quedan redactadas como segue:

«k) Formas de cobramento e procedemento para a solicitude das prestacións por parte do beneficiario, con especial referencia á data de valoración dos dereitos consolidados, así como, en caso de cobramentos parciais, o criterio para seleccionar as achegas de que derivan os dereitos consolidados ou económicos obxecto de cobramento, sen prexuízo do disposto no artigo 10 bis deste regulamento e, de ser o caso, posibilidade de aseguramento das prestacións con identificación da denominación e do domicilio da entidade aseguradora.

m) Mobilidade dos dereitos consolidados e indicacións sobre o cálculo do dereito consolidado, condicións, procedementos e prazos para a mobilización de dereitos consolidados ou económicos, con indicación da data de valoración dos dereitos para estes efectos, así como, en caso de mobilizacións parciais, o criterio para seleccionar as achegas de que derivan os dereitos consolidados ou económicos obxecto de traspaso, sen prexuízo do disposto no artigo 10 bis deste regulamento.»

Nove. Modifícase o punto 4 do artigo 48, que queda redactado como segue:

«4. Con periodicidade anual, a entidade xestora do fondo de pensións remitirá a cada partícipe dos plans individuais unha certificación sobre o total das achegas realizadas no ano natural e o valor, ao final deste, do total dos seus dereitos consolidados. Distinguirase a parte correspondente a achegas realizadas antes do 1 de xaneiro de 2007, se as houber.

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.

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

Dez. O punto 9 do artigo 48 queda redactado como segue:

«9. As especificacións dos plans de pensións do sistema individual poderanse modificar por acordo do promotor, logo de comunicación por parte deste ou da entidade xestora ou depositaria correspondente aos partícipes e beneficiarios, con ao menos un mes de antelación á data de efectos.

As modificacións da política de investimento do fondo en que se integre o plan e das comisións de xestión e depósito aplicadas, o establecemento e modificación

das garantías reguladas no artigo 77, así como os acordos de substitución de xestora ou depositaria do fondo de pensións e os cambios das ditas entidades por fusión ou escisión, deberán notificarse aos partícipes e beneficiarios con, ao menos, un mes de antelación á data de efectos.»

Once. Modifícase o segundo parágrafo do punto 4 do artigo 50, que queda redactado como segue:

«Para tal fin, o partícipe deberá presentar a solicitude de mobilización, que deberá incluír a identificación do plan e fondo de pensións de orixe desde o cal se realizará a mobilización, así como, de ser o caso, o importe que se vaia mobilizar e unha autorización do partícipe á entidade xestora ou aseguradora de destino para que, no seu nome, poida solicitar á xestora do fondo de orixe a mobilización dos dereitos consolidados, así como toda a información financeira e fiscal necesaria para realizalo. En caso de mobilización parcial de dereitos consolidados, a solicitude do partícipe deberá incluír indicación referente a se os dereitos consolidados que desexa mobilizar corresponden a achegas anteriores ou posteriores ao 1 de xaneiro de 2007, se as houber. Os dereitos consolidados que se vaian mobilizar calcularanse de forma proporcional segundo correspondan a achegas anteriores e posteriores á dita data, cando estas existan e o partícipe non realizase a indicación sinalada anteriormente.»

Doce. Modifícase o artigo 65, que queda redactado como segue:

«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.

Corresponde á comisión de control do fondo aberto aceptar a apertura da dita conta de participación. Poderá 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, aplicarase 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. Corresponderá 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 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 deberá facilitar diariamente a referida información á xestora do fondo a que está adscrito o plan investidor.»

Trece. Introdúcese un novo artigo 68 bis, coa seguinte redacción:

«Artigo 68 bis. *Canalización de recursos dun plan de pensións individual ou asociado adscrito a un fondo a outros fondos de pensións abertos.*

O promotor dun plan de pensións individual ou a comisión de control dun plan de pensións asociado adscrito a un fondo poderán acordar a canalización de recursos da súa conta de posición a outros fondos de pensións persoais autorizados para operar como abertos, nas seguintes condicións:

a) O plan de pensións individual ou asociado investidor manterá unha conta de participación no fondo persoal aberto, que poderá ser mobilizable a outro fondo persoal aberto ou reintegrable no fondo en que estea integrado o plan investidor.

Corresponde á comisión de control do fondo aberto aceptar a apertura da dita conta de participación e poderá delegar tal facultade nalgún dos seus membros, nunha subcomisión ou na súa xestora. Na falta de comisión de control do fondo aberto, esta facultade correspóndelle á entidade xestora.

b) A conta de participación do plan no fondo aberto considerárase un activo do fondo persoal 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, aplicarase o previsto para o efecto no artigo 84.

O fondo persoal 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. Corresponderá 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.

A xestora do fondo aberto deberá informar o promotor do plan de pensións individual ou a comisión de control do plan asociado 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 o dito promotor ou comisión de control do plan 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 de pensións aberto deberá facilitar diariamente a referida información á xestora do fondo a que está adscrito o plan investidor.»

Catorce. O último parágrafo do punto 4 do artigo 69 queda redactado como segue:

«No caso dos plans de pensións para os cales unha entidade financeira ofrece unha garantía externa nos termos establecidos no artigo 77 deste regulamento, deberase recoller expresamente esta circunstancia na declaración comprensiva dos principios da política de investimento.»

Quince. Modifícase o punto 3 do artigo 71, que queda redactado como segue:

«3. Os fondos de pensións deberán valorar diariamente a prezos de mercado as súas operacións en derivados. Non obstante, naqueles plans de pensións en que exista unha garantía outorgada por unha entidade financeira cuxa política de investimento teña como finalidade alcanzar un obxectivo concreto de rendibilidade en que se utilicen instrumentos financeiros derivados, permitírase durante o período inicial de comercialización, que non poderá ser superior a tres meses, que non se valoren as posicións en instrumentos financeiros derivados, sempre que así se previse na declaración da política de investimento do fondo de pensións en que estea integrado o plan de pensións.»

Dezaseis. Modifícase o artigo 76, que queda redactado como segue:

«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.

Corresponde á comisión de control do fondo aberto aceptar a apertura da dita conta e poderá delegar tal facultade nunha subcomisión ou na xestora do fondo. Na falta de comisión de control do fondo aberto, esta facultade correspóndelle á entidade xestora.

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. Corresponderá 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 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 facilitará diariamente a referida información á xestora do fondo investidor.»

Dezasete. Modifícase o artigo 77, que queda redactado como segue:

«As entidades financeiras, nos termos permitidos pola súa normativa específica, poderán outorgar garantías, incluídas as concertadas mediante contratos de seguro, referidas á obtención dun determinado valor liquidativo ou do dereito consolidado nunha data determinada nos plans de pensións individuais ou asociados de achega definida.

As referidas garantías poderán ser outorgadas ao plan de pensións directamente mediante documento de garantía suscrito pola entidade garante co plan, ou ben aos partícipes individualmente en documento de garantía suscrito pola entidade garante co partícipe. Cando a garantía se instrumente mediante contrato de seguro, formalizárase a correspondente póliza de seguro de vida suscrita pola aseguradora co plan se se trata dunha garantía outorgada ao plan de pensións directamente ou, de ser o caso, mediante póliza de seguro individual suscrita pola aseguradora co partícipe se se trata de garantía outorgada aos partícipes individualmente.

No dito documento de garantía ou póliza de seguro especificaranse clara e detalladamente a identidade da entidade garante, o obxecto da garantía e a rendibilidade ou parámetro de referencia, o plan a que se refire, a duración, as condicións de mantemento e as posibles causas de suspensión ou rescisión da garantía, a compensación que se entregará ao plan ou, de ser o caso, a

partícipes e beneficiarios aos cales se outorgue individualmente en caso de suspensión ou rescisión unilateral desta, as circunstancias, o tempo e a forma en que se poderá exixir a súa execución, a forma de determinar a contía que deberá compensar ou aboar a entidade financeira e, de ser o caso, os 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.

Cando se trate de garantías outorgadas aos partícipes individualmente, no documento de garantía, do cal se entregará copia ao partícipe, ou na póliza de seguro individual, farase constar expresamente que a garantía é exixible á entidade garante, que se obriga a satisfacela 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. Esa garantía é allea e independente dos dereitos e obrigacións derivados da pertenza ao plan de pensións.

Cando se trate de garantías outorgadas ao plan de pensións directamente, no documento de garantía ou na póliza de seguro correspondente farase constar expresamente que a garantía é exixible á entidade garante, que se obriga a satisfacela directamente ao plan de pensións en que se integrará como maior valor dos dereitos consolidados dos partícipes. De acordo co establecido nos artigos 48.1 e 101.2, cando exista garantía externa outorgada ao plan directamente, o documento de datos fundamentais para o partícipe no caso de plans individuais, ou o boletín de adhesión no caso dos plans asociados, deberán incluír indicacións sobre os aspectos mencionados no parágrafo terceiro deste artigo.

Respecto dun mesmo plan de pensións poderán concorrer as garantías previstas neste artigo outorgadas por unha mesma ou distintas entidades financeiras.

As referidas garantías, tanto as instituídas entre a entidade garante e o plan como as outorgadas directamente aos partícipes, non se poderán condicionar ás actuacións en materia de investimentos das comisións de control ou da xestora do fondo ou de terceiras entidades coas cales 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. Exceptúanse as entidades xestoras que consonte o disposto no artigo 80 teñan a natureza de entidades aseguradoras, as cales poderán asumir tales garantías.

Os plans ou fondos de pensións respecto dos cales a entidade garante ofrezca a súa garantía só poderán conter na súa denominación o termo «garantía», «garantido», «seguro», «asegurado» ou outros equivalentes cando o importe da garantía cubra, na data de vencemento desta, como mínimo, a totalidade do achegado até a finalización da garantía. En ningún caso as garantías reguladas neste artigo suporán a asunción de riscos ou garantía de prestacións determinadas por parte do plan de pensións ou do fondo de pensións correspondente.

Todo o anterior se entende sen prexuízo do disposto na Lei 34/1988, do 11 de novembro, xeral de publicidade, e disposicións de desenvolvemento.»

Dezaioito. Modifícase o punto 2 do artigo 80, que queda redactado como segue:

«2. Para efectos do previsto na citada alínea a) do artigo 78.1, para a cobertura do mínimo inicial de 600.000 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 exixencia de recursos propios para a actividade como xestora de fondos de pensións considérase adicional ás exixencias de fondos propios básicos requiridos para o exercicio da actividade aseguradora.

Non obstante, non será necesario incrementar o importe do capital social da entidade aseguradora por riba da contía exixida na súa normativa específica sempre e cando dispoña de fondos propios básicos adicionais aos requiridos para a súa actividade aseguradora en contía suficiente para cubrir os requisitos do artigo 78.1 deste regulamento.»

Dezanove. Modifícase o artigo 85 bis, que queda redactado como segue:

«1. As entidades xestoras, as entidades depositarias, as entidades comercializadoras de plans de pensións, as que desempeñen cargos de administración e dirección en todas elas, os seus empregados, axentes e apoderados, así como os membros das comisións de control dos plans e dos fondos de pensións estarán suxeitos ás normas de conduta previstas neste regulamento e na súa normativa de desenvolvemento.

2. As entidades xestoras, as entidades depositarias, as entidades diferentes dunha entidade xestora que xestionen os activos dun fondo de pensións e as entidades comercializadoras deberán elaborar un regulamento interno de conduta, de obrigado cumprimento, que regulará a actuación dos seus órganos de administración, empregados e representantes.

Cando as entidades referidas no parágrafo anterior xa teñan, en aplicación doutra normativa, a obrigación de elaborar un regulamento interno de conduta, poderán integrar neste as normas específicas referidas á súa actividade no ámbito dos plans e fondos de pensións.

3. Os regulamentos internos de conduta deberán estar inspirados nas normas de conduta dos mercados de valores. Habilítase o ministro de Economía e Competitividade para, por proposta da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, desenvolver e adaptar o establecido nas ditas normas ás especialidades propias da actividade no ámbito dos plans e fondos de pensións.

Especificamente, os regulamentos internos de conduta deberán establecer procedementos de control interno que acrediten que as decisións de investimento a favor dun determinado fondo de pensións ou cliente se adoptan con carácter previo á transmisión da orde ao intermediario. Así mesmo, deberá dispor de criterios, obxectivos e preestablecidos, para a distribución ou desagregamento de operacións que afecten varios fondos de pensións ou clientes, que garantan a equidade e a non discriminación entre eles.

4. Os regulamentos internos de conduta da entidade xestora e da entidade depositaria elaborados segundo o previsto neste regulamento deberanse remitir á Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións xunto coa solicitude de autorización administrativa no caso da entidade xestora e, ao tempo da solicitude de inscrición no rexistro especial de entidades depositarias, no caso de entidades depositarias. Tales regulamentos internos de conduta estarán á disposición das comisións de control dos fondos de pensións xestionados ou respecto dos cales se preste o servizo de depósito.

5. O incumprimento do previsto nos regulamentos internos de conduta poderá dar lugar á imposición das correspondentes sancións administrativas, nos termos previstos no texto refundido da Lei de regulación dos plans e fondos de pensións.»

Vinte. Modifícase a letra f) do punto 2 do artigo 101, que queda redactada como segue:

«f) Réxime de prestacións, posibles beneficiarios, formas de cobramento e grao de aseguramento ou garantía das prestacións, con identificación, de ser o caso, da denominación e do domicilio social da entidade aseguradora ou garante.

Procedemento para a solicitude das prestacións por parte do beneficiario, con especial referencia á data de valoración dos dereitos consolidados para efectos do pagamento de prestacións, así como, en caso de cobramentos parciais, o criterio para seleccionar as achegas de que derivan os dereitos consolidados ou económicos obxecto de cobramento, sen prexuízo do disposto no artigo 10 bis deste regulamento.»

Vinte e un. Modifícase a letra i) do punto 2 do artigo 101, que queda redactada como segue:

«i) Indicacións sobre o cálculo do dereito consolidado, condicións, procedementos e prazos para a mobilización de dereitos consolidados ou económicos, con indicación da data de valoración dos dereitos para estes efectos, así como, en caso de mobilizacións parciais, do criterio para seleccionar as achegas de que derivan os dereitos consolidados ou económicos obxecto de traspaso, sen prexuízo do disposto no artigo 10 bis deste regulamento.»

Vinte e dous. Engádese un novo ordinal 4.º na letra m) do punto 2 do artigo 101, coa seguinte redacción:

«4.º No caso dos plans de pensións de achega definida, destacarase expresamente que non garanten rendibilidade e advertirase da posibilidade de incorrer en perdas. Non obstante, cando o plan de pensións asociado conte cunha garantía financeira externa das previstas no artigo 77, outorgada ao plan de pensións directamente, o boletín de adhesión incluírá referencia a esta con indicación dos aspectos mencionados no parágrafo terceiro do dito artigo 77 e sinalará que a garantía é exigible á entidade garante, que se obriga a satisfacela directamente ao plan de pensións en que se integrará como maior valor dos dereitos consolidados dos partícipes. Cando se trate dunha garantía outorgada aos partícipes directamente, o boletín de adhesión poderá incluír referencia a esta e indicar que o detalle e as condicións daquela figuran en contrato individual á parte.»

Vinte e tres. Modifícase o ordinal 3.º da letra h) do punto 3 do artigo 101, que queda redactado como segue:

«3.º Destacarase expresamente que os plans de pensións individuais non garanten rendibilidade e advertirase da posibilidade de incorrer en perdas. Non obstante, cando o plan de pensións conte cunha garantía financeira externa das previstas no artigo 77, outorgada ao plan de pensións directamente, o boletín de adhesión incluírá referencia a esta sen prexuízo da información sobre a dita garantía no documento cos datos fundamentais para o partícipe, de conformidade co disposto no artigo 48. Cando se trate dunha garantía outorgada aos partícipes directamente, o boletín de adhesión poderá facer referencia a esta e indicar que o detalle e as condicións daquela figuran en contrato individual á parte.»

Vinte e catro. Modifícase o parágrafo terceiro da disposición adicional quinta, que queda redactado como segue:

«Para tal fin, o asegurado deberá presentar a solicitude de mobilización, que deberá incluír a identificación do plan de previsión asegurado de orixe desde o cal se realizará a mobilización e a entidade aseguradora de orixe, así como, de ser o caso, o importe que se vai mobilizar e unha autorización do tomador ou beneficiario á entidade aseguradora ou entidade xestora de destino para que, no seu nome, poida solicitar á entidade aseguradora de orixe a mobilización da provisión matemática, así como toda a información financeira e fiscal necesaria para realizala. En caso de mobilización parcial de dereitos económicos, a solicitude do asegurado deberá incluír indicación referente a se os dereitos económicos que desexa mobilizar

corresponden a primas anteriores ou posteriores ao 1 de xaneiro de 2007, se as houber. Os dereitos económicos que se vaian mobilizar calcularanse de forma proporcional segundo correspondan a primas anteriores e posteriores á dita data, cando estas existan, e o asegurado non realizase a indicación sinalada anteriormente.»

Vinte e cinco. Modifícase o parágrafo terceiro da disposición adicional sexta, que queda redactado como segue:

«Para tal fin, o asegurado deberalle xuntar á súa solicitude a identificación do plan de previsión social empresarial e entidade aseguradora de orixe desde o cal se realizará a mobilización, así como, de ser o caso, o importe que se vai mobilizar e unha autorización do asegurado á aseguradora ou entidade xestora de destino para que, no seu nome, poida solicitar á aseguradora do plan de previsión social empresarial de orixe a mobilización dos dereitos económicos, así como toda a información financeira e fiscal necesaria para realizala. En caso de mobilización parcial de dereitos económicos, a solicitude do asegurado deberá incluír indicación referente a se os dereitos económicos que desexa mobilizar corresponden a primas anteriores ou posteriores ao 1 de xaneiro de 2007, se as houber. Os dereitos económicos que se vaian mobilizar calcularanse de forma proporcional segundo correspondan a primas anteriores e posteriores á dita data, cando estas existan, e o asegurado non realizase a indicación sinalada anteriormente.»

Vinte e seis. A disposición adicional sétima queda redactada como segue:

«Disposición adicional sétima. *Homoxeneización das obrigacións de información.*

1. Para efectos de mellorar e homoxeneizar a información previa á contratación, así como a información periódica, o ministro de Economía e Competitividade establecerá as obrigacións de información a partícipes, asegurados e mutualistas nos instrumentos de previsión social complementarios que reducen a base imponible xeral do imposto sobre a renda das persoas físicas, segundo o artigo 51 da Lei 35/2006, do 28 de novembro, do imposto sobre a renda das persoas físicas e de modificación parcial das leis dos impostos sobre sociedades, sobre a renda de non residentes e sobre o patrimonio, no que non estea regulado en normas de rango superior ou da Unión Europea de directa aplicación.

2. Sen prexuízo do disposto no punto anterior, con periodicidade anual as entidades aseguradoras remitirán a cada tomador dos plans de previsión asegurados unha certificación sobre o total das primas pagadas en cada ano natural e o valor, ao final do ano natural, da participación en beneficios que se lle asignase, de ser o caso, e da súa provisión matemática, distinguindo a parte correspondente a primas aboadas antes do 1 de xaneiro de 2007, se as houber.

Se o contrato conta con investimentos afectos, deberase advertir expresamente e de maneira destacada de que poida existir unha eventual diferenza entre o valor de mercado dos activos correspondentes e o importe da provisión matemática para o caso de mobilización ou disposición anticipada.

Cando proceda, a certificación indicará a contía dos excesos de primas advertidos sobre o límite financeiro legalmente establecido e o deber de comunicar o medio para o aboamento da devolución.

3. As mutualidades de previsión social deberán igualmente, con carácter anual, remitir a cada mutualista un certificado co contido regulado no punto 2 anterior en relación cos contratos de seguro previstos no artigo 51.2 da Lei 35/2006, do 28 de novembro.

Non obstante, a información anual aos mutualistas relativa aos contratos de seguro que instrumentan compromisos por pensións, a que se refire o ordinal 3.º da letra a) do dito artigo 51.2, rexerese polo disposto no Regulamento sobre a

instrumentación dos compromisos por pensións das empresas cos traballadores e beneficiarios, aprobado polo Real decreto 1588/1999, do 15 de outubro.»

Vinte e sete. Engádesse unha nova disposición adicional oitava, coa seguinte redacción:

«Disposición adicional oitava. *Antigüidade das achegas en caso de cobramento ou mobilización parcial e inembargabilidade nos plans de pensións e nos sistemas de previsión social complementaria análogos aos plans de pensións.*

1. Cando se realicen cobramentos parciais de dereitos económicos por continxencias ou polos supostos de liquidez regulados no texto refundido da Lei de regulación dos plans e fondos de pensións e neste regulamento, ou se efectúen mobilizacións parciais dos citados dereitos, a solicitude do asegurado deberá incluír indicación referente a se os dereitos económicos que desexa percibir ou mobilizar corresponden a primas anteriores ou posteriores ao 1 de xaneiro de 2007, se as houber. Os dereitos económicos que se vaian mobilizar calcularanse de forma proporcional segundo correspondan a primas anteriores e posteriores á dita data, cando estas existan e o asegurado non realizase a indicación sinalada anteriormente.

En caso de que o asegurado, mutualista ou beneficiario sexa titular de dereitos susceptibles de embargo en varios plans de pensións, plans de previsión asegurados e plans de previsión social empresarial, serán embargables en primeiro lugar os dereitos en plans de pensións do sistema individual e asociado e plans de previsión asegurados e, en último termo, os dereitos en plans de pensións de emprego, plans de previsión social empresarial.»

Vinte e oito. Introdúcese unha nova disposición transitoria sétima, coa seguinte redacción:

«Disposición transitoria sétima. *Mobilizacións de dereitos consolidados correspondentes a achegas realizadas a plans de pensións e sistemas de previsión social complementarios análogos con anterioridade ao 1 de xaneiro de 2016.*

Na información que as entidades de orixe remitan ás entidades de destino nas mobilizacións de dereitos consolidados ou económicos que soliciten os partícipes ou asegurados non será preciso incluír detalle das contías e datas de cada unha das achegas realizadas ou primas aboadas antes do 1 de xaneiro de 2016, ben que se deberá informar da contía dos dereitos consolidados ou económicos obxecto de traspaso correspondentes a elas, así como da parte delas que se corresponde con achegas realizadas antes do 1 de xaneiro de 2007.»

Disposición derradeira quinta. *Modificación do Real decreto 1317/2008, do 24 de xullo, polo que se aproba o Plan de contabilidade das entidades aseguradoras.*

Modifícase o Real decreto 1317/2008, do 24 de xullo, polo que se aproba o Plan de contabilidade das entidades aseguradoras e reaseguradoras, nos seguintes termos:

Un. O título da norma queda redactado como segue:

«Real decreto 1317/2008, do 24 de xullo, polo que se aproba o Plan de contabilidade das entidades aseguradoras e reaseguradoras e normas sobre a formulación das contas anuais consolidadas dos grupos de entidades aseguradoras e reaseguradoras.»

Dous. O artigo 2 queda redactado como segue:

«As cinco primeiras partes do Plan de contabilidade das entidades aseguradoras e reaseguradoras serán de aplicación obrigatoria para todas as entidades aseguradoras e reaseguradoras españolas comprendidas no capítulo I do título II da Lei 20/2015, do 14 de xullo, de ordenación, supervisión e solvencia das entidades aseguradoras e, calquera que sexa a forma que adopten consonte o previsto no seu artigo 27, así como para as sucursais de entidades aseguradoras e reaseguradoras domiciliadas en terceiros países, non membros do Espazo Económico Europeo, establecidas en España.

Non obstante o disposto no parágrafo anterior, a cuarta e a quinta parte só serán de aplicación obrigatoria en relación co desenvolvemento de grupos, subgrupos e contas de tres díxitos, así como as súas definicións e relacións contables.

No caso de que a entidade necesite utilizar contas de tres díxitos non previstas no presente plan, utilizaranse, de ser o caso, as recollidas no Plan xeral de contabilidade. As mutualidades de previsión social que outorguen prestacións sociais deberán habilitar as contas e subcontas necesarias dentro do subgrupo 65 coa finalidade de rexistrar o movemento das operacións a que estas prestacións sociais dean lugar. Tanto os gastos orixinados polo outorgamento destas prestacións sociais, que non serán obxecto de reclasificación, como os ingresos, deberán imputarse á conta non técnica.

A sexta parte do plan será de aplicación aos grupos de entidades aseguradoras e reaseguradoras definidos no artigo 84.3 da Lei de ordenación, supervisión e solvencia de entidades aseguradoras e reaseguradoras, cando, conforme o disposto no artigo 43 bis do Código de comercio, non apliquen as normas internacionais de información financeira adoptadas polos regulamentos da Unión Europea.»

Tres. O segundo parágrafo do artigo 4 queda redactado como segue:

«Para estes efectos, as contingencias previstas no artigo 44 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, de ordenación, supervisión e solvencia das entidades aseguradoras e reaseguradoras, para as mutualidades de previsión social, asimiláranse ás actividades recollidas no punto anterior, en función do que dispoñen os artigos 15, 16 e 19 do Regulamento de mutualidades de previsión social, aprobado polo Real decreto 1430/2002, do 27 de decembro.»

Catro. Suprímese a disposición transitoria quinta. Normas para a formulación de contas dos grupos consolidables de entidades aseguradoras.

Cinco. O punto 4 da norma de rexistro e valoración segunda da segunda parte do plan queda redactado como segue:

«4. Valor razoable dos inmobles.

Entenderase, para os efectos desta norma e das subseguintes, que o valor razoable dos inmobles será o valor de taxación outorgado por unha entidade taxadora autorizada para a valoración de bens no mercado hipotecario, consonte as normas de valoración de bens inmobles e de determinados dereitos para certas finalidades financeiras aprobadas polo Ministerio de Economía e Competitividade.»

Seis. O parágrafo oitavo do punto 2.7 da norma de rexistro e valoración oitava da segunda parte do Plan queda redactado como segue:

«Entenderase por suceso illado alleo ao control da entidade, entre outros, os seguintes sucesos:

- a) Unha deterioración significativa na solvencia do emisor.
- b) Cambios nos requirimentos de capitais económicos.

c) Rescates de pólizas que excedan as estimacións de rescates realizadas pola entidade con base en proxeccións que consideren a súa experiencia nos 5 últimos exercicios e a realidade de variables financeiras observables nos mercados.»

Sete. Os puntos 1 e 2 da norma de rexistro e valoración 9.^a da segunda parte do plan quedan redactados como segue:

«1. Marco xeral dos contratos de seguros.

Todo contrato cualificado como contrato de seguro conforme a Lei de ordenación, supervisión e solvencia das entidades aseguradoras e reaseguradoras, a Lei de contrato de seguro e demais disposicións de desenvolvemento, se contabilizará segundo o disposto na quinta parte deste plan para os contratos de seguros.

2. Provisións técnicas.

A valoración das provisións técnicas efectuarase conforme o disposto na disposición adicional quinta do Real decreto 1060/2015, do 20 de novembro, de ordenación, supervisión e solvencia das entidades aseguradoras e reaseguradoras. A contía resultante non se modificará polos distintos criterios de valoración aplicables aos instrumentos financeiros.

Atendendo ao establecido na quinta parte deste plan, a reserva de estabilización recoñecerase no patrimonio neto. Anualmente o seu importe incrementarase, na contía exixida na normativa de ordenación e supervisión dos seguros privados, con cargo ao patrimonio neto. O seu importe unicamente poderá ser disposto para compensar as desviacións da sinistralidade do exercicio de propia retención. A recarga de seguridade non será obxecto de periodificación contable.»

Oito. A norma 1.^a da terceira parte do plan queda redactada como segue:

«1. Documentos que integran as contas anuais.

As contas anuais comprenden o balance, a conta de perdas e ganancias, o estado de cambios no patrimonio neto, o estado de fluxos de efectivo e a memoria. Estes documentos forman unha unidade e deben ser redactados de conformidade co disposto no artigo 83 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, de ordenación supervisión e solvencia de entidades aseguradoras e reaseguradoras e no presente plan, coa finalidade de mostrar a imaxe fiel do patrimonio, da situación financeira e dos resultados da entidade.»

Nove. O punto 5 da norma 2.^a da terceira parte do plan queda redactado como segue:

«5. As entidades que operen simultaneamente no ramo de vida e nos ramos distintos do de vida deberán levar contabilidade separada para ambos os tipos de actividade, con referencia aos seguintes conceptos:

- a) Contas técnicas de perdas e ganancias.
- b) Fondos propios admisibles para a cobertura do capital mínimo obrigatorio.
- c) Provisións técnicas e o seu investimento.»

Dez. O parágrafo primeiro da norma 9.^a da terceira parte do plan queda redactado como segue:

«A memoria, completa, amplía e comenta a información contida nos outros documentos que integran as contas anuais. Formularase tendo en conta que:»

Once. O punto V).A.24.7 dos modelos de contas anuais da terceira parte do plan queda redactado como segue:

«7. No caso de que a entidade pertenza a un grupo de entidades aseguradoras e reaseguradoras, conforme o disposto no artigo 84.3 de Lei 20/2015, do 14 de xullo, de ordenación supervisión e solvencia de entidades aseguradoras e reaseguradoras, indicárase o nome do grupo e o da entidade obrigada a presentar a información para efectos estatísticos e contables na Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, a descrición das sociedades incluídas para estes efectos no perímetro da consolidación, o obxecto social e os métodos de consolidación aplicados a cada unha destas sociedades.

Ademais, no caso de que a entidade pertenza a un grupo suxeito a supervisión, de acordo co previsto no artigo 132 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, indicárase o nome do grupo e o da entidade obrigada a presentar a información para efectos de supervisión na Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, o ámbito de aplicación da supervisión de grupo, o obxecto social das entidades incluídas nel, o método de cálculo da solvencia do grupo e o método de valoración aplicado a cada entidade do grupo.

Así mesmo, facilitarase información sobre a suxeición do grupo ao disposto na Lei 5/2005, do 22 de abril, de supervisión dos conglomerados financeiros e pola que se modifican outras leis do sector financeiro, e no Real decreto 1332/2005, do 11 de novembro, que desenvolve a anterior, por concorreren nel as circunstancias previstas nas citadas normas para efectos da súa constitución como conglomerado financeiro ou grupo mixto non consolidable.»

Doce. Suprímense os puntos V).A.27 dos modelos de contas anuais da terceira parte do plan, referido ao Estado de cobertura de provisións técnicas e V).A.28 dos modelos de contas anuais da terceira parte do plan referido ao Estado da marxe de solvencia e do fondo de garantía.

Trece. O primeiro parágrafo do punto V).B dos modelos de contas anuais da terceira parte do plan queda redactado como segue:

«Na memoria abreviada incluíranse as desagregacións de información requiridas nos puntos que a seguir se precisan, referidos ao contido da memoria normal:

1. Actividade da entidade.
2. Bases de presentación das contas anuais.
3. Aplicación de resultados.
4. Normas de rexistro e valoración.
8. Comisións activadas e outros gastos de adquisición activados.
11. Moeda estranxeira.
13. Ingresos e gastos.
14. Provisións e continxencias.
15. Información sobre ambiente.
16. Retribucións a longo prazo ao persoal.
17. Transaccións con pagamentos baseados en instrumentos de patrimonio.
18. Subvencións, doazóns e legados.
19. Combinacións de negocios.
20. Negocios conxuntos.
21. Activos en venda e operacións interrompidas.
22. Feitos posteriores ao peche.
23. Operacións con partes vinculadas.
24. Outra información.
25. Información segmentada.»

Catorce. Engádesse unha sexta parte ao plan co título Normas sobre a formulación das contas anuais consolidadas dos grupos de entidades aseguradoras e reaseguradoras, co contido seguinte:

«SEXTA PARTE

Normas sobre a formulación das contas anuais consolidadas dos grupos de entidades aseguradoras e reaseguradoras

A formulación das contas anuais consolidadas dos grupos de entidades aseguradoras e reaseguradoras, tal e como se definen no artigo 84.3 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, de ordenación supervisión e solvencia de entidades aseguradoras e reaseguradoras, cando, conforme o disposto no artigo 43 bis do Código de comercio, non se apliquen as normas internacionais de información financeira adoptadas polos regulamentos da Unión Europea, rexeráse polas normas contidas no Código de comercio, no Real decreto 1159/2010, do 17 de setembro, polo que se aproban as normas para a formulación de contas anuais consolidadas, e nas disposicións que o desenvolven, coas particularidades que a seguir se indican:

1. As referencias feitas ás normas de rexistro e valoración do PXC débense entender realizadas ás equivalentes normas de rexistro e valoración do PCEA.
2. Homoxeneización valorativa.

Cando se integren entidades non aseguradoras suxeitas a regras contables diferentes, manteranse estas sen que resulte necesario proceder á súa homoxeneización. En caso de filiais non pertencentes ao Espazo Económico Europeo, non será necesario harmonizar previamente as partidas correspondentes a provisións técnicas das ditas sociedades.

3. Eliminacións.

Efectuaranse as eliminacións que correspondan por ingresos e gastos recíprocos e créditos e débitos por operacións internas de seguro.

4. Estrutura das contas anuais consolidadas.

A estrutura das contas anuais consolidadas adaptarase ao establecido no anexo.

5. A memoria consolidada recollerá, ademais, a seguinte información:

- a) Operacións de reaseguro e coaseguro

Informarase das operacións realizadas en reaseguro e coaseguro entre empresas do grupo de entidades aseguradoras e reaseguradoras, especificando os resultados que se producisen. En particular, subministrarase información sobre:

- Ingresos e gastos técnicos por operacións de reaseguro aceptado e de reaseguro cedido.
- Outros ingresos e gastos non técnicos.
- Saldos por operacións de reaseguro aceptado e cedido.
- Saldo por operacións de coaseguro.
- Depósitos constituídos por reaseguro aceptado e depósitos recibidos por reaseguro cedido e retrocedido.
- Provisións técnicas por reaseguro aceptado ou cedido.

b) Información sobre o balance consolidado

Cando se inclúan no balance consolidado sociedades ás cales se lles aplicase o método de integración global en cuxos balances individuais figuren activos e pasivos distintos dos que figuran nos balances das entidades aseguradoras e reaseguradoras, rexistraranse, segundo corresponda, nas partidas «outros activos» ou «outros pasivos» do balance consolidado do grupo e sobre as referidas contas subministraranse na memoria a oportuna desagregación, así como a información que de acordo coa súa natureza se exige nas normas para a formulación de contas anuais consolidadas aprobadas polo Real decreto 1159/2010, do 17 de setembro.

c) Información sobre a conta de perdas e ganancias consolidada.

Reclasificacións na conta de perdas e ganancias consolidada.

Cando interveñan na consolidación entidades non aseguradoras ou reaseguradoras que se consoliden por integración global co resto de entidades aseguradoras e reaseguradoras do grupo, efectuaranse as reclasificacións de ingresos e gastos que resulten necesarias para a súa inclusión na conta de perdas e ganancias baixo a denominación que corresponda á súa verdadeira natureza desde o punto de vista da actividade aseguradora. Sobre as ditas reclasificacións, a composición dos ingresos e gastos que se viron afectados por elas e sobre os criterios seguidos para a súa realización subministraranse detallada información na memoria.

d) Outra información:

A información exixida ás entidades aseguradoras individuais nos puntos 25 e 26 da memoria individual do presente plan na medida en que sexa aplicable a nivel de grupo.

| ESTADO DE INGRESOS E GASTOS CONSOLIDADOS RECOÑECIDOS | 20XX | 20XX-1 |
|---|------|--------|
| I) RESULTADO CONSOLIDADO DO EXERCICIO | | |
| II) OUTROS INGRESOS E GASTOS CONSOLIDADOS RECOÑECIDOS | | |
| II.1.- Activos financeiros dispoñibles para a venda | | |
| <i>Ganancias e perdas por valoración</i> | | |
| <i>Importes transferidos á conta de perdas e ganancias</i> | | |
| <i>Outras reclasificacións</i> | | |
| II.2.- Coberturas dos fluxos de efectivo | | |
| <i>Ganancias e perdas por valoración</i> | | |
| <i>Importes transferidos á conta de perdas e ganancias</i> | | |
| <i>Importes transferidos ao valor inicial das partidas cubertas</i> | | |
| <i>Outras reclasificacións</i> | | |
| II.3.- Cobertura de investimentos netos en negocios no estranxeiro | | |
| <i>Ganancias e perdas por valoración</i> | | |
| <i>Importes transferidos á conta de perdas e ganancias</i> | | |
| <i>Outras reclasificacións</i> | | |
| II.4.- Diferenzas de cambio e conversión | | |
| <i>Ganancias e perdas por valoración</i> | | |
| <i>Importes transferidos á conta de perdas e ganancias</i> | | |
| <i>Outras reclasificacións</i> | | |
| II.5.- Corrección de asimetrías contables | | |
| <i>Ganancias e perdas por valoración</i> | | |
| <i>Importes transferidos á conta de perdas e ganancias</i> | | |
| <i>Outras reclasificacións</i> | | |
| II.6.- Activos mantidos para a venda | | |
| <i>Ganancias e perdas por valoración</i> | | |
| <i>Importes transferidos á conta de perdas e ganancias</i> | | |
| <i>Outras reclasificacións</i> | | |
| II.7.- Ganancias/(perdas) actuariais por retribucións a longo prazo ao persoal | | |
| II.8.- Entidades valoradas por posta en equivalencia | | |
| <i>Ganancias e perdas por valoración</i> | | |
| <i>Importes transferidos á conta de perdas e ganancias</i> | | |
| <i>Outras reclasificacións</i> | | |
| II.9.- Outros ingresos e gastos recoñecidos | | |
| II.10.- Imposto sobre beneficios | | |
| III) TOTAL DE INGRESOS E GASTOS CONSOLIDADOS RECOÑECIDOS | | |
| III.1.- Atribuídos na entidade dominante | | |
| III.2.- Atribuídos a socios externos | | |

| ESTADO TOTAL DE CAMBIOS NO PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDENTE AO EXERCICIO FINALIZADO O...DE 20XX | | | | | | | | | | | | |
|---|---------|------------------|--|--|---|--|---------------------|-----------------------------------|------------------------------|--|-----------------|-------|
| | Capital | Prima de emisión | Reservas e resultados de exercicios anteriores (*) | (Accións propias e da sociedade dominante) | Outras achegas de socios ou mutualistas | Resultado do exercicio atribuído á sociedade dominante | (Dividendo á conta) | Outros instrumentos de patrimonio | Axustes por cambios de valor | Subvencións, doazóns e legados recibidos | Socios externos | TOTAL |
| A. SALDO, FINAL DO ANO 200X-2 | | | | | | | | | | | | |
| I. Axustes por cambios de criterio 200X-2 e anteriores. | | | | | | | | | | | | |
| II. Axustes por erros 200X-2 e anteriores. | | | | | | | | | | | | |
| B. SALDO AXUSTADO, INICIO DO ANO 200X-1 | | | | | | | | | | | | |
| I. Total ingresos e gastos consolidado recoñecidos | | | | | | | | | | | | |
| II. Operacións con socios ou mutualistas | | | | | | | | | | | | |
| 1. Aumentos (reducións) de capital ou fondo mutual condonacións de débedas) | | | | | | | | | | | | |
| 3. (-) Distribución de dividendos ou derramas activas | | | | | | | | | | | | |
| 4. Operacións con accións ou participacións propias e da sociedade dominante (netas) | | | | | | | | | | | | |
| 5. Incremento (redución) de patrimonio neto resultante dunha combinación de negocios | | | | | | | | | | | | |
| 6. Adquisicións (ventas) de participacións de socios externos | | | | | | | | | | | | |
| 7. Outras operacións con socios mutualistas | | | | | | | | | | | | |
| III. Outras variacións do patrimonio neto | | | | | | | | | | | | |
| C. SALDO, FINAL DO ANO 200X-1 | | | | | | | | | | | | |
| I. Axustes por cambios de criterio 200X-1 | | | | | | | | | | | | |
| II. Axustes por erros 200X-1 | | | | | | | | | | | | |
| D. SALDO AXUSTADO, INICIO DO ANO 200X | | | | | | | | | | | | |
| I. Total ingresos e gastos consolidados recoñecidos | | | | | | | | | | | | |
| II. Operacións con socios ou mutualistas | | | | | | | | | | | | |
| 1. Aumentos (reducións) de capital ou fondo mutual condonacións de débedas) | | | | | | | | | | | | |
| 3. (-) Distribucións de dividendos ou derramas activas | | | | | | | | | | | | |
| 4. Operacións con accións ou participacións propias e da sociedade dominante (netas) | | | | | | | | | | | | |
| 5. Incremento (redución) de patrimonio neto resultante dunha combinación de negocios | | | | | | | | | | | | |
| 6. Adquisicións (ventas) de participacións de socios externos | | | | | | | | | | | | |
| 7. Outras operacións con socios ou mutualistas | | | | | | | | | | | | |
| III. Outras variacións do patrimonio neto | | | | | | | | | | | | |
| E. SALDO FINAL DO ANO 200X | | | | | | | | | | | | |

(*) Inclúe reservas en sociedades consolidadas e reservas en sociedades postas en equivalencia

Disposición derradeira sexta. *Modificación da Orde ECO/805/2003, do 27 de marzo, sobre normas de valoración de bens inmobles e de determinados dereitos para certas finalidades financeiras.*

Un. Modifícase a alínea b) do artigo 2, que queda redactada nos seguintes termos:

«b) Determinación do valor razoable para efectos do punto 4 da norma de rexistro e valoración segunda da segunda parte do Plan de contabilidade das entidades aseguradoras e reaseguradoras, aprobado polo Real decreto 1317/2008, do 24 de xullo, e determinación da valoración de activos para efectos do artigo 68 da Lei 20/2015, do 14 de xullo, de ordenación, supervisión e solvencia de entidades aseguradoras e reaseguradoras.»

Dous. Modifícase o título do capítulo I do título IV, que queda redactado nos seguintes termos: «Valoración de inmobles de entidades aseguradoras para efectos da determinación do seu valor razoable».

Tres. Modifícanse os puntos 1 e 2 do artigo 82, que quedan redactados nos seguintes termos:

«1. As entidades aseguradoras deberán informar a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións de calquera incidencia que poida producir unha alteración relevante no valor dos inmobles e dos dereitos reais inmobiliarios, ou nas circunstancias que os poidan afectar.»

«2. A Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá requirir, tanto á entidade aseguradora propietaria do inmovible e dos dereitos reais inmobiliarios como á entidade taxadora autorizada que emitise o informe, as aclaracións necesarias e a presentación de documentos distintos aos mencionados expresamente na presente orde, de ser preciso para verificar ou revisar as circunstancias, os cálculos e os valores incorporados ao informe.»

Catro. Modifícase o artigo 83, que queda redactado nos seguintes termos:

«Cando a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións acorde comprobar a valoración realizada por entidades taxadoras autorizadas, comunicarllo por escrito á entidade aseguradora titular do inmovible ou do dereito real inmobiliario. Ambas as entidades deberán entregar a documentación que lles sexa solicitada e dar as máximas facilidades para realizar a citada comprobación; en caso contrario, o técnico actuante levantará dilixencia de constancia de feitos.»

Cinco. Modifícase o punto 1 do artigo 84, que queda redactado nos seguintes termos:

«1. As entidades aseguradoras solicitarán dunha entidade taxadora autorizada a revisión das valoracións dos inmobles da súa propiedade e dos dereitos reais inmobiliarios inscritos ao seu favor, antes de que transcorran dous anos desde a anterior valoración e, con independencia da antigüidade da anterior taxación, sempre que se poida ter producido unha alteración relevante no seu valor. Excepcionalmente, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións poderá reducir o prazo dos dous anos, con carácter xeral ou para determinada clase de inmobles e dereitos reais inmobiliarios, cando polas especiais circunstancias que afecten o mercado inmobiliario sexa necesario para evitar sobrevaloracións dos inmobles.»

Disposición derradeira sétima. *Modificación da Orde do 25 de febreiro de 2000 pola que se crea e regula o índice nacional de defuncións.*

Un. Modifícase o punto segundo, que queda redactado nos seguintes termos:

«Segundo. A súa finalidade e uso será prover de datos sobre o estado vital das persoas aos sistemas de información utilizados para a xestión de pacientes, para a xestión e o control sanitario, para o mantemento de rexistros de enfermidades, para a vixilancia en saúde pública, para a obtención de estatísticas e para a execución de estudos epidemiolóxicos ou de investigación sanitaria; verificar a supervivencia dos beneficiarios de rendas vitalicias ou temporais derivadas de operacións de seguro, e axilizar o pagamento das prestacións aos beneficiarios de seguros en caso de falecemento do asegurado».

Dous. Modifícase o punto sexto, que queda redactado nos seguintes termos:

«Sexto. Os datos persoais contidos no índice nacional de defuncións poderán ser cedidos para os fins e usos previstos no punto segundo unicamente a entidades, organismos ou institucións pertencentes a algún dos grupos seguintes:

- a) Centros ou establecementos sanitarios de titularidade pública ou privada, destinados ao diagnóstico e/ou tratamento médico e/ou cirúrxico de enfermos ingresados ou atendidos de forma ambulatoria.
- b) Administracións públicas sanitarias.
- c) Centros de investigación de carácter público.
- d) Entidades aseguradoras autorizadas para operar en España nos ramos de vida ou accidentes.

Para iso deberán formular a correspondente solicitude motivada, que deberá ser resolta nun prazo máximo dun mes contado desde a súa recepción, con advertencia expresa aos cesionarios da súa obrigaçión de dedicalos exclusivamente á finalidade para a cal se ceden.

Os centros ou establecementos sanitarios que sexan de titularidade privada deberán, ademais, estar autorizados pola comunidade autónoma correspondente para os fins sinalados, e constar no Rexistro xeral de centros, servizos e establecementos sanitarios do Ministerio de Sanidade, Servizos Sociais e Igualdade».

Disposición derradeira oitava. *Salvagarda do rango normativo.*

As modificacións introducidas pola disposición derradeira sexta e pola disposición derradeira sétima na Orde ECO/805/2003, do 27 de marzo, sobre normas de valoración de bens inmobles e de determinados dereitos para certas finalidades financeiras, e na Orde do 25 de febreiro de 2000, pola que se crea e regula o índice nacional de defuncións, respectivamente, manterán o rango normativo de orde ministerial.

Disposición derradeira novena. *Título competencial.*

Conforme o establecido na disposición derradeira décimo cuarta da Lei 20/2015, do 14 de xullo, de ordenación, supervisión e solvencia de entidades aseguradoras e reaseguradoras, as disposicións contidas neste real decreto dítanse ao abeiro do artigo 149.1.11.^a e 13.^a da Constitución, que atribúe ao Estado as competencias para establecer as bases da ordenación dos seguros e as bases e coordinación da planificación xeral da actividade económica, respectivamente. Exceptúanse do anterior os artigos:

- a) 3, 19 a 24, 40, 166, 167 e disposición adicional oitava, que non terán carácter básico.

b) 44, o capítulo II, o capítulo IV e o capítulo V do título III, 122 a 126, 127 puntos 1 a 3, 219, 222, 225 e 226, que se ditan ao abeiro do 149.1.6.^a da Constitución, que lle atribúe ao Estado a competencia exclusiva en materia de lexislación mercantil.

Disposición derradeira décima. *Incorporación do dereito da Unión Europea.*

Mediante este real decreto complétase a transposición ao dereito español da Directiva 2009/138/CE do Parlamento Europeo e do Consello, do 25 de novembro de 2009, sobre o acceso á actividade de seguro e de reaseguro e o seu exercicio (Solvencia II) modificada pola Directiva 2014/51/UE do Parlamento Europeo e do Consello, do 16 de abril de 2014, pola que se modifican as directivas 2003/71/CE e 2009/138/CE e os regulamentos (CE) n.º 1060/2009, (UE) n.º 1094/2010 e (UE) n.º 1095/2010 no que respecta aos poderes da Autoridade Europea de Supervisión (Autoridade Europea de Seguros e Pensións de Xubilación) e da Autoridade Europea de Supervisión (Autoridade Europea de Valores e Mercados) (Ómnibus II).

Igualmente, incorpórase a Directiva 2011/89/UE do Parlamento Europeo e do Consello, do 16 de decembro de 2011, pola que se modifican as directivas 98/78/CE, 2002/67/CE, 2006/48/CE e 2009/138/CE, no relativo á supervisión adicional das entidades financeiras que forman parte dun conglomerado financeiro.

Disposición derradeira décimo primeira. *Habilitación normativa.*

Facúltase o ministro de Economía e Competitividade, por proposta da Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións e logo de informe da Xunta Consultiva de Seguros e Fondos de Pensións, para realizar o desenvolvemento normativo das disposicións contidas neste real decreto en canto sexa necesario e para a súa mellor execución e desenvolvemento.

Disposición derradeira décimo segunda. *Entrada en vigor.*

Este real decreto entrará en vigor o 1 de xaneiro de 2016.

Non obstante o anterior, o punto dous da disposición derradeira cuarta entrará en vigor o 1 de xullo de 2016 e a disposición adicional décimo sétima, o día seguinte ao da súa publicación.

Dado en Madrid o 20 de novembro de 2015.

FELIPE R.

O ministro de Economía e Competitividade,
LUIS DE GUINDOS JURADO

ANEXO

Fórmula estándar do capital de solvencia obrigatorio (SCR)

1. Cálculo do capital de solvencia obrigatorio básico

O capital de solvencia obrigatorio básico, que establece o artigo 69.1, será igual ao resultado de aplicar a seguinte fórmula, en que SCR_i representa o módulo de risco i , SCR_j representa o módulo de risco j , e « i » e « j » significa que a suma dos diferentes termos debe cubrir todas as combinacións posibles de i e j :

$$SCR_{\text{Básico}} = \sqrt{\sum_{i,j} \text{Corr}_{i,j} \times SCR_i \times SCR_j}$$

Para este cálculo SCR_i e SCR_j substitúense por:

- $SCR_{\text{non de vida}}$, que representa o módulo de risco de subscrición do seguro non de vida.
- $SCR_{\text{de vida}}$, que representa o módulo de risco de subscrición do seguro de vida.
- $SCR_{\text{enfermidade}}$, que representa o módulo de risco de subscrición do seguro de enfermidade.
- SCR_{mercado} , que representa o módulo de risco de mercado.
- $SCR_{\text{incumprimento}}$, que representa o módulo de risco de incumprimento da contraparte.

O factor $\text{Corr}_{i,j}$ representa o concepto que figura na fila i e na columna j da seguinte matriz de correlacións:

| i | j | | | | |
|-----------------------------|---------|---------------|------|-------------|---------------------|
| | Mercado | Incumprimento | Vida | Enfermidade | Distinto do de vida |
| Mercado | 1 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 |
| Incumprimento | 0,25 | 1 | 0,25 | 0,25 | 0,5 |
| Vida | 0,25 | 0,25 | 1 | 0,25 | 0 |
| Enfermidade | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 1 | 0 |
| Distinto do de vida | 0,25 | 0,5 | 0 | 0 | 1 |

2. Cálculo do módulo de risco de subscrición do seguro distinto do seguro de vida

O módulo de risco de subscrición do seguro distinto do seguro de vida, que establece o artigo 71, será igual ao resultado de aplicar a seguinte fórmula, en que SCR_i representa o submódulo i , SCR_j representa o submódulo j , e « i » e « j » significa que a suma dos diferentes termos debe cubrir todas as combinacións posibles de i e j :

$$SCR_{\text{distinto do de vida}} = \sqrt{\sum_{i,j} \text{Corr}_{i,j} \times SCR_i \times SCR_j}$$

Para este cálculo SCR_i e SCR_j substitúense por:

- $SCR_{\text{primas e reservas nv}}$, que representa o submódulo de primas e reservas do seguro distinto do seguro de vida.
- $SCR_{\text{catástrofe nv}}$, que representa o submódulo de risco de catástrofe do seguro distinto do seguro de vida.

3. Cálculo do módulo de risco de subscrición do seguro de vida

O módulo de risco de subscrición de seguro de vida, que establece o artigo 72, será igual ao resultado de aplicar a seguinte fórmula, en que SCR_i representa o submódulo i , SCR_j representa o submódulo j , e « i » e « j » significa que a suma dos diferentes termos debe cubrir todas as combinacións posibles de i e j :

$$SCR_{\text{de vida}} = \sqrt{\sum_{i,j} \text{Corr}_{i,j} \times SCR_i \times SCR_j}$$

Para este cálculo SCR_i e SCR_j substitúense por:

- $SCR_{\text{mortalidade}}$, que representa o submódulo de risco de mortalidade.
- $SCR_{\text{lonxevidade}}$, que representa o submódulo de risco de lonxevidade.
- $SCR_{\text{discapacidade}}$, que representa o submódulo de risco de discapacidade.
- $SCR_{\text{gastos vida}}$, que representa o submódulo de risco de gastos do seguro de vida.
- $SCR_{\text{revisión}}$, que representa o submódulo de risco de revisión.
- $SCR_{\text{caducidade}}$, que representa o submódulo de risco de caducidade.
- $SCR_{\text{catástrofe vida}}$, que representa o submódulo de risco de catástrofe do seguro de vida.

4. Cálculo do módulo de risco de mercado

O módulo de risco de mercado, que establece o artigo 74, será igual ao resultado de aplicar a seguinte fórmula, en que SCR_i representa o submódulo i , SCR_j representa o submódulo j , e « i » e « j » significa que a suma dos diferentes termos debe cubrir todas as combinacións posibles de i e j :

$$SCR_{\text{mercado}} = \sqrt{\sum_{i,j} \text{Corr}_{i,j} \times SCR_i \times SCR_j}$$

Para este cálculo SCR_i e SCR_j substitúense por:

- $SCR_{\text{tipo de xuro}}$, que representa o submódulo de risco de tipo de xuro;
- $SCR_{\text{renda variable}}$, que representa o submódulo de risco de renda variable;
- $SCR_{\text{inmobiliario}}$, que representa o submódulo de risco inmobiliario;
- $SCR_{\text{diferencial}}$, que representa o submódulo de risco de diferencial;
- $SCR_{\text{concentración}}$, que representa o submódulo de concentración de risco de mercado;
- SCR_{divisa} , que representa o submódulo de risco de divisa B.