

formitat amb les normes de les organitzacions internacionals de què siguin membres.

Article 17.

Les parts decideixen constituir una comissió mixta encarregada de l'aplicació del present Acord, així com de l'estudi de totes les qüestions que puguin sorgir en el desenvolupament d'aquest.

La Comissió Mixta es reunirà, de forma periòdica i alternativament, en un país i l'altre, i se'n determinarà la data i el lloc de reunió per la via diplomàtica.

Article 18.

Qualsevol discrepància que pugui sorgir en la interpretació o aplicació d'aquest Acord es resoldrà per negociacions entre les parts.

El present Acord entrarà en vigor en la data de l'última nota diplomàtica en què les parts es comuniquin respectivament el compliment dels requisits interns per a la formalització de tractats internacionals.

Article 19.

El present Acord tindrà una vigència inicial de cinc anys i es renovarà tàcitament per períodes successius de la mateixa durada, llevat que hi hagi una manifestació en contra d'una de les parts, que es notificarà per escrit i per la via diplomàtica amb un preavis de sis mesos. La no-renovació de l'Acord no afecta l'aplicació dels programes, convenis o projectes que s'hagin iniciat durant la seva vigència, llevat que les parts acordin una altra cosa.

Fet Madrid el 10 de juliol de 2007 en els idiomes espanyol, estonià i anglès; tots els textos són igualment autèntics.

Pel Regne d'Espanya, <i>Miguel Ángel Moratinos Cuyaubé</i> Ministre d'Afers Exteriors i de Cooperació	Per la República d'Estònia, <i>Laine Jāne</i> Minister of culture
--	---

El present Acord va entrar en vigor el 7 de novembre de 2007, data de l'última nota de comunicació, encreuada entre les parts, de compliment de requisits interns, segons estableix l'article 18.

Es fa públic per a coneixement general.

Madrid, 19 de novembre de 2007.–El secretari general tècnic del Ministeri d'Afers Exteriors i de Cooperació, Francisco Fernández Fábregas.

MINISTERI D'AGRICULTURA, PESCA I ALIMENTACIÓ

21499 *CORRECCIÓ d'error de l'Ordre APA/3544/2007, de 5 de desembre, per la qual s'estableixen mesures específiques de protecció en relació amb la llengua blava.* («BOE» 299, de 14-12-2007.)

Havent observat un error en el text tramès per a la seva publicació de l'Ordre APA/3544/2007, de 5 de desembre, per la qual s'estableixen mesures específiques de

protecció en relació amb la llengua blava, publicada en el «Butlletí Oficial de l'Estat» número 292, de 6 de desembre de 2007, en el suplement en català número 39, de 14 de desembre de 2007, se'n fa la rectificació oportuna referida a la versió en llengua catalana:

A la pàgina 5197, disposició derogatòria única. Derogació normativa, on diu: «Queda derogada l'Ordre APA/2289/2007, de 26 de juliol, per la qual s'estableixen mesures específiques de protecció en relació amb la llengua blava»; ha de dir: «Queda derogada l'Ordre APA/3046/2007, de 19 d'octubre, per la qual s'estableixen mesures específiques de protecció en relació amb la llengua blava».

MINISTERI D'ECONOMIA I HISENDA

21593 *REIAL DECRET 1684/2007, de 14 de desembre, pel qual es modifiquen el Reglament de plans i fons de pensions aprovat pel Reial decret 304/2004, de 20 de febrer, i el Reglament sobre la instrumentació dels compromisos per pensions de les empreses amb els treballadors i beneficiaris, aprovat pel Reial decret 1588/1999, de 15 d'octubre.* («BOE» 300, de 15-12-2007.)

El Reglament de plans i fons de pensions, aprovat pel Reial decret 304/2004, de 20 de febrer, va actualitzar, sistematitzar i completar l'adaptació de la normativa reglamentària en matèria de plans i fons de pensions, tenint en compte l'experiència acumulada en la matèria i prenent com a referència els desplegaments en l'àmbit de la Unió Europea.

Aquells canvis, que van intentar millorar la necessària harmonització legislativa comunitària o bé revisar, adequar i actualitzar el marc jurídic, actuarial i financer dels plans i fons de pensions, no es poden considerar culminats perquè l'entorn dinàmic del sistema financer exigeix adaptacions permanents.

Posteriorment, la Llei 35/2006, de 28 de novembre, de l'impost sobre la renda de les persones físiques i de modificació parcial de les lleis dels impostos sobre societats, sobre la renda de no-residents i sobre el patrimoni, mitjançant la seva disposició final cinquena, va introduir modificacions en el text refós de la Llei de regulació dels plans i fons de pensions, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2002, de 29 de novembre. Al seu torn, la disposició final primera del Reial decret 439/2007, de 30 de març, pel qual s'aprova el Reglament de l'impost sobre la renda de les persones físiques i es modifica el Reglament de plans i fons de pensions, aprovat pel Reial decret 304/2004, de 20 de febrer, va modificar aquest últim per adaptar-lo a les modificacions de la Llei.

Aquest Reial decret introdueix canvis en diversos àmbits de la normativa de plans de pensions: aspectes actuarials dels plans de pensions, obligacions d'informació a partícips i beneficiaris, règim d'inversions dels fons de pensions, normes relatives a les entitats gestores en matèria de control intern, regles de conducta i separació de les dipositaries, i normes sobre registres administratius relacionades, especialment, amb les activitats transfrontereres. D'altra banda i com a conseqüència de la creació per part de la Llei 35/2006, de 28 de novembre, dels plans de previsió social empresarial com nou instrument d'exteriorització dels compromisos per pensions de

les empreses amb els seus treballadors, és necessari introduir una sèrie d'adaptacions tant en la normativa de plans de pensions com en la d'instrumentació de compromisos per pensions per regular determinats aspectes d'aquest nou instrument de previsió complementària empresarial.

Pel que fa a la regulació dels aspectes actuàrials dels plans de pensions s'actualitza, se sistematitza i es delimita amb més claredat l'activitat professional dels actuaris en els diferents àmbits d'intervenció i, especialment, pel que fa a les revisions actuàrials. Així mateix, a la vista de l'experiència acumulada i al grau de maduresa i consolidació que ofereix actualment el sistema de plans, es considera adequat reduir les exigències de reserves patrimonials destinades a constituir el marge de solvència per continuar en la línia de flexibilització de requisits exigibles als plans de pensions. D'altra banda s'adapta la normativa de plans de pensions al que disposa l'article 71.1 de la Llei orgànica 3/2007, de 22 de març, per a la igualtat efectiva de dones i homes. S'ha de recordar que aquest article, relatiu als factors actuàrials, prohibeix la formalització de contractes d'assegurances o de serveis financers afins en els quals, en considerar el sexe com a factor de càlcul de primes i prestacions, es generin diferències en les primes i prestacions de les persones assegurades. No obstant això, habilita que per reglament es puguin fixar els supòsits en els quals sigui admissible determinar diferències proporcionades de les primes i prestacions de les persones considerades individualment, quan el sexe constitueixi un factor determinant de l'avaluació del risc a partir de dades actuàrials i estadístiques pertinents i fiables. Aquests supòsits han de ser fixats pel Govern mitjançant reial decret abans del 21 de desembre de 2007, d'acord amb el que estableix la disposició final tercera de l'esmentada Llei orgànica.

Les modificacions realitzades en el règim d'inversions tenen per objecte, d'una banda, adequar el marc jurídic del Reglament de plans i fons de pensions als canvis que s'han succeït en l'àmbit dels fons de pensions en particular i en el sector financer en general, amb l'aparició de noves alternatives d'inversió per als fons de pensions; i, de l'altra, ajustar-se a les tendències existents a la resta del sector financer en matèria de procediments de control intern.

En particular, respecte al règim de les inversions aptes per als fons de pensions, s'actualitza la relació dels diferents béns i drets considerats aptes, i es dona entrada als derivats de crèdit, a derivats no financers, o a institucions d'inversió col·lectiva no harmonitzades, entre d'altres. S'aprofundeix en el règim general d'instruments derivats, es flexibilitza el règim d'aptitud per a les entitats de capital de risc i s'estableix una regulació més completa dels actius estructurats.

Així mateix, es porten a terme tota una sèrie de desplegaments en matèria d'organització administrativa de l'entitat gestora, procediments de control intern i gestió de riscos, normes de conducta, i regles per garantir la separació de l'entitat gestora de l'entitat dipositària, tot això en clara sintonia, tant amb les tendències reguladores nacionals i internacionals d'altres sectors del sistema financer, com amb les recomanacions emanades d'organismes internacionals.

Quant a aspectes jurídics, d'informació als partícips, dels registres especials, procediments administratius d'autorització i inscripció i comunicacions de dades i fets subjectes a inscripció, s'introdueixen millores puntuals, i en especial les referències registrals dels fons de pensions, derivades de la Llei 11/2006, de 16 de maig, d'adaptació de la legislació espanyola al règim d'activitats transfrontereres regulat a la Directiva 2003/41/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 3 de juny de 2003, relativa a les activitats i supervisió dels fons de pensions d'ocupació. L'esmentada Llei 11/2006 va afegir un nou capítol X en el

text refós de la Llei de regulació dels plans i fons de pensions, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2002, de 29 de novembre, en el qual, entre altres aspectes, es preveu la tenidoria d'un registre de fons de pensions d'ocupació d'altres estats membres que actuïn a Espanya.

Com a conseqüència de la creació dels nous plans de previsió social empresarial s'introdueixen modificacions a la normativa de plans i fons de pensions centrades en dos aspectes fonamentals: permetre la mobilització entre instruments de previsió social amb tractament fiscal homogeni derivada de la Llei 35/2006, de 28 de novembre, de l'impost sobre la renda de les persones físiques i de modificació parcial de les lleis dels impostos sobre societats, sobre la renda de no-residents i sobre el patrimoni, i adaptar el principi de no-discriminació evitant que en una empresa hi coexisteixin els dos instruments.

Finalment, mitjançant la modificació del Reglament sobre la instrumentació dels compromisos per pensions de les empreses amb els treballadors i beneficiaris, aprovat pel Reial decret 1588/1999, de 15 d'octubre, es regulen determinats aspectes essencials dels plans de previsió social empresarial, com ara el règim d'informació als treballadors assegurats i als seus representants, i es delimiten els aspectes de la normativa d'exteriorització a través d'assegurances col·lectives que són aplicables als plans de previsió social empresarial.

Aquest Reial decret va ser sotmès a l'informe previ de l'Agència Espanyola de Protecció de Dades.

En virtut d'això, a proposta del ministre d'Economia i Hisenda, d'acord amb el Consell d'Estat i amb la deliberació prèvia del Consell de Ministres a la reunió del dia 14 de desembre de 2007,

DISPOSO:

Article primer. *Modificació del Reglament de plans i fons de pensions, aprovat pel Reial decret 304/2004, de 20 de febrer.*

El Reglament de plans i fons de pensions, aprovat pel Reial decret 304/2004, de 20 de febrer, queda modificat de la manera següent:

U. L'apartat 1 de l'article 6 queda redactat de la manera següent:

«1. Les aportacions anuals màximes als plans de pensions regulats en aquest Reglament s'han d'adequar al següent:

a) El total de les aportacions dels partícips i contribucions empresarials anuals màximes als plans de pensions no pot excedir, per a cada partícip, els límits establerts a la lletra a) de l'apartat 3 de l'article 5 del text refós de la Llei de regulació dels plans i fons de pensions o en la disposició amb rang de llei que modifiqui aquests límits.

Els empresaris individuals que realitzin contribucions empresarials a favor dels seus treballadors, com a promotors d'un pla de pensions d'ocupació, poden fer aportacions pròpies a l'esmentat pla, amb subjecció als límits màxims a què es refereix el paràgraf anterior. Aquestes aportacions pròpies no són qualificades com a contribucions empresarials.

b) Els límits a què es refereix la lletra a) anterior s'han d'aplicar de manera conjunta a les aportacions realitzades pels partícips i a les imputades a aquests pels promotors.

c) Excepcionalment, l'empresa promotora pot fer contribucions a un pla de pensions d'ocupació del qual sigui promotor per damunt dels límits als quals fa referència l'article 5.3 del text refós de la Llei de regulació dels plans i fons de pensions, quan siguin necessàries per garantir les prestacions en

curs o els drets dels partícips de plans que incloguin règims de prestació definida per a la jubilació i s'hagi posat de manifest, a través del dictamen oportú de l'actuari independent del pla de pensions o de les revisions actuàries, l'existència d'un dèficit en el pla de pensions.»

Dos. Els apartats 2, 3 i 4 de l'article 19 queden redactats de la manera següent:

«2. En els plans de pensions només és admissible la utilització de sistemes financers i actuàries de capitalització individual.

La quantificació dels drets consolidats de cada partípic ha de reflectir la seva titularitat sobre els recursos financers constituïts de conformitat amb el sistema de capitalització aplicat.

El cost anual de cadascuna de les contingències en què estigui definida la prestació es calcula individualment per a cada partípic, sense que la quantia anual de l'aportació imputable a un partípic per aquests conceptes pugui diferir de la imputació fiscal suportada per aquell, llevat de les realitzades de manera extraordinària pel que estableix l'article 6.1.c) del present Reglament.

3. Els plans de pensions que cobreixin un risc exigeixen la constitució de les provisions matemàtiques o fons de capitalització corresponents per raó de les prestacions ofertes, de la modalitat del pla i del sistema de capitalització utilitzat.

La cobertura d'un risc per part del pla de pensions exigeix la quantificació del seu cost i de les provisions corresponents, d'acord amb les taules de supervivència, mortalitat o invalidesa i amb els tipus d'interès que s'especifiquin en el mateix pla.

Aquestes taules i, si s'escau, els tipus d'interès utilitzables s'han d'ajustar als criteris que fixi el ministre d'Economia i Hisenda.

En tot cas, d'acord amb el que disposa l'article 71.1 de la Llei orgànica 3/2007, de 22 de març, per a la igualtat efectiva de dones i homes, quan el sexe constitueixi un factor determinant de l'avaluació del risc a partir de dades actuàries i estadístiques pertinents, fiables i acreditables en funció de l'anàlisi del risc del col·lectiu, es poden admetre diferències proporcionades de les aportacions i prestacions de les persones considerades individualment.

S'ha de constituir un marge de solvència mitjançant les reserves patrimonials necessàries per garantir el compliment de les obligacions, en els termes previstos en aquest Reglament.

4. Els plans de pensions poden preveure la contractació d'assegurances, avals i altres garanties amb entitats de crèdit i amb entitats asseguradores, conforme a la normativa corresponent en cada cas, per a la cobertura de riscos determinats o l'assegurament o garantia de les prestacions.

En els plans de pensions en què les cobertures de dependència operin en règim de prestació definida, s'han d'instrumentar les esmentades cobertures a través dels corresponents contractes d'assegurança previstos pel pla amb entitats asseguradores, el qual en cap cas ha d'assumir els riscos inherents a les prestacions.

Aquests contractes han de tenir caràcter col·lectiu i, en el cas dels plans d'ocupació, correspondre's amb els col·lectius fixats en especificacions, excepte, en els dos casos, els destinats a la cobertura dels drets econòmics dels beneficiaris.»

Tres. Els apartats 1 i 2 de l'article 21 queden redactats de la manera següent:

«1. Els plans de pensions que prevegin prestacions definides o la garantia d'un interès a la capita-

lització de les aportacions o es garanteixi la quantia de les prestacions causades han de constituir reserves patrimonials que es destinaran a la cobertura del marge de solvència en la quantia exigida per aquest Reglament.

El marge de solvència de cada pla és independent del que correspongui als altres plans integrats en un mateix fons de pensions i s'ha de materialitzar en actius aptes per a la inversió en fons de pensions.

2. La quantia mínima del marge de solvència és la suma dels imports que resultin dels paràgrafs següents:

a) El dos per cent de les provisions matemàtiques.

b) El dos per cent del fons de capitalització mínim garantit corresponent a les operacions en què el pla garanteixi un interès mínim o determinat en la capitalització de les aportacions o garanteixi prestacions causades en forma de renda financera o capital financer diferit.

c) El 0,3 per cent dels capitals en risc associat a les operacions en què el pla cobreixi les contingències d'invalidesa o mort, sempre que els esmentats capitals en risc siguin positius.

Aquest coeficient s'ha de reduir al 0,1 per cent quan la cobertura de les contingències esmentades es defineixi per a un període no superior a tres anys, i al 0,15 per cent quan l'esmentat període sigui de durada superior a tres anys i inferior a cinc.

En el cas de cobertures excloents entre si, aquests coeficients s'apliquen sobre la que correspongui al capital en risc de més quantia.»

Quatre. L'apartat 5 de l'article 22 queda redactat de la manera següent:

«5. En els termes i les condicions establerts en aquest Reglament per a cada modalitat de pla, els drets consolidats dels partícips i, si s'escau, els drets econòmics dels beneficiaris, es poden mobilitzar a un altre pla o altres plans de pensions, a plans de previsió assegurats o a plans de previsió social empresarial regulats als apartats 3 i 4 de l'article 51 de la Llei 35/2006, de 28 de novembre, de l'impost sobre la renda de les persones físiques.»

Cinc. Els apartats 2 i 3 de l'article 23 queden redactats de la manera següent:

«2. La revisió dels plans de pensions es considera un document únic. Per això, i sense perjudici que per a la seva elaboració es puguin contractar dos professionals o més, hi ha d'haver una única opinió signada per una o diverses persones físiques que hi han d'adjuntar una declaració d'independència i no incompatibilitat per a la seva realització.

3. Amb caràcter general, la revisió dels plans de pensions ha de tenir el contingut mínim següent:

3.1 Aspectes actuàries:

- Descripció dels aspectes fonamentals del pla.
- Dades del col·lectiu valorat.
- Metodologia actuària.
- Hipòtesis utilitzades.
- Anàlisi de les aportacions, prestacions i drets consolidats i econòmics.
- Resultats i anàlisi de les valoracions actuàries.
- Anàlisi del compte de posició del pla.
- Anàlisi de la solvència del pla.
- Projeccions efectuades fins a la pròxima revisió actuària.
- Conclusions i recomanacions.

3.2 Aspectes financers:

- a) Criteris bàsics de la política d'inversions fixada per la comissió de control.
- b) Característiques dels actius que integren la cartera.
- c) Establiment d'índexs de referència que reflecteixin la política i l'estratègia d'inversió.
- d) Anàlisi de les possibles desviacions respecte als índexs de referència.
- e) Polítiques de gestió i distribució d'actius segons criteris de rendibilitat i risc. Adequació d'aquestes polítiques als objectius i les característiques de cada pla.
- f) Anàlisi de sensibilitat de les inversions.
- g) Anàlisi de la durada de les carteres i de la congruència de terminis respecte a les obligacions de cada pla.»

Sis. L'article 24 queda redactat de la manera següent:

«Article 24. *Terminació dels plans de pensions.*

1. Els plans de pensions acaben per les causes següents:

- a) Per deixar de complir els principis bàsics establerts a l'article 2.
- b) Per la paralització de la seva comissió de control en els plans d'ocupació i associats, de manera que resulti impossible el seu funcionament. S'entén que es dona aquesta causa en el cas d'impossibilitat manifesta d'adoptar acords imprescindibles per al desenvolupament efectiu del pla, de manera que es paralizati o s'impossibilitati el seu funcionament.
- c) Quan el pla de pensions no s'hagi pogut complir en el termini fixat, les mesures previstes en un pla de sanejament o de finançament exigits a l'empara de l'article 34 del text refós de la llei o, quan havent estat requerit per elaborar els esmenats plans, no procedeixi a la seva formulació.
- d) Per impossibilitat manifesta de portar a terme les variacions necessàries derivades de la revisió del pla de pensions.
- e) Per absència de partícips i beneficiaris en el pla de pensions durant un termini superior a un any.
- f) Per dissolució del promotor del pla de pensions.

No obstant això, llevat que hi hagi un acord en contra, no és causa de terminació del pla de pensions la dissolució del promotor per fusió o cessió global del patrimoni, subrogant-se l'entitat resultant o cessionària en la condició de promotor del pla de pensions. En el cas de dissolució de l'entitat promotora d'un pla de pensions del sistema individual, la comissió de control del fons o, si de cas hi manca, l'entitat gestora pot acceptar la substitució d'aquella per una altra entitat.

Si a conseqüència d'operacions societàries una mateixa entitat és promotora de diversos plans de pensions del sistema d'ocupació o promotora d'un pla de pensions del sistema d'ocupació i alhora prenedora d'un o diversos plans de previsió social empresarial, s'ha d'integrar en un únic pla de pensions o, si s'escau, en un únic pla de previsió social empresarial tots els partícips o assegurats i els seus drets consolidats i, si s'escau, els beneficiaris, en el termini de 12 mesos des de la data d'efecte de l'operació societària.

g) Per acord de la Comissió de Control d'un pla de pensions del sistema d'ocupació per instrumentar els compromisos per pensions en un pla de previsió social empresarial.

h) Per qualsevol altra causa establerta a les especificacions del pla de pensions.

2. La liquidació dels plans de pensions s'ha d'ajustar al que disposen les seves especificacions que, en tot cas, han de respectar la garantia individualitzada de les prestacions causades i preveure la integració dels drets consolidats dels partícips i, si s'escau, dels drets derivats de les prestacions causades que continuïn en el pla, en altres plans de pensions, en plans de previsió assegurats o en plans de previsió social empresarial.

En els plans del sistema d'ocupació la integració de drets consolidats dels partícips s'ha de fer, necessàriament, en el pla o plans del sistema d'ocupació en què els partícips puguin tenir aquesta condició o en el pla o plans de previsió social empresarial en els quals els partícips puguin tenir la condició d'assegurats o, si de cas hi manca, en plans del sistema individual o associat o en plans de previsió assegurats.

En tot cas, són requisits previs per a la terminació del pla la garantia individualitzada de les prestacions causades i la integració dels drets consolidats dels partícips en un altre pla de pensions o en un pla de previsió assegurat o en un pla de previsió social empresarial.»

Set. L'apartat 1 de l'article 25 queda redactat de la manera següent:

«1. En els plans d'ocupació són subjectes constituents el promotor o promotors i els partícips. En els plans de pensions del sistema d'ocupació el promotor pot ser-ho d'un, al qual exclusivament es poden adherir com a partícips els empleats de l'empresa promotora.

En cap cas es pot simultaniejar la condició de promotor d'un pla de pensions del sistema d'ocupació i la condició de prenedor d'un pla de previsió social empresarial.

Així mateix, l'empresari individual o professional independent que utilitzi treballadors en virtut de relació laboral pot promoure un pla de pensions del sistema d'ocupació en interès d'aquests en el qual també pot figurar com a particip. A aquest efecte, el promotor del pla ha de ser el mateix empresari individual persona física que figuri com a ocupador en el contracte laboral amb els treballadors partícips.

Diverses empreses o entitats, inclosos els empresaris individuals, poden promoure conjuntament un pla de pensions d'ocupació en el qual poden instrumentar els compromisos susceptibles de ser coberts per aquell, en els termes i les condicions establerts en aquest Reglament.»

Vuit. El paràgraf b) de l'article 29 queda redactat de la manera següent:

«b) Seleccionar l'actuari o els actuaris encarregats de la prestació dels serveis actuàrials necessaris per al desenvolupament ordinari del pla de pensions en aquells plans que per les seves característiques així ho requereixin, i designar l'actuari independent per a la revisió del pla de pensions.»

Nou. S'introdueix un nou apartat 4 a l'article 32 amb la redacció següent:

«4. L'acord de terminació del pla al qual fa referència la lletra g) de l'apartat 1 de l'article 24 ha d'incloure, almenys, el vot favorable de la meitat dels representants dels partícips i de la meitat dels representants del promotor o promotors.»

Deu. L'article 33 queda redactat de la manera següent:

«Article 33. *Modificació de les especificacions i revisió del sistema financer i actuarial dels plans d'ocupació.*

1. La modificació de les especificacions dels plans de pensions del sistema d'ocupació es pot realitzar mitjançant els procediments i acords previstos en aquestes. L'acord de modificació pot ser adoptat per la comissió de control del pla amb el règim de majories establert en les especificacions.

No obstant això, en els plans de pensions del sistema d'ocupació les especificacions poden preveure que la modificació del règim de prestacions i aportacions o qualssevol altres aspectes i, si s'escau, la consegüent adaptació de la base tècnica pugui ser acordada, conforme al que preveu aquest Reglament, mitjançant acord entre l'empresa i els representants dels treballadors.

2. El sistema financer i actuarial dels plans ha de ser revisat almenys cada tres anys per un actuari independent designat per la comissió de control, conforme al que estableix l'article 23.

Si, com a resultat de la revisió, es planteja la necessitat o conveniència d'introduir variacions en les aportacions i contribucions, en les prestacions previstes, o en altres aspectes amb incidència en el desenvolupament financer actuarial, s'ha de sotmetre a la comissió de control del pla perquè proposi o acordi el que estimi procedent, de conformitat amb el que preveuen les especificacions del pla.

Si s'escau, als efectes del que preveu l'article 6.1.c) sobre les aportacions excepcionals de l'empresa quan siguin necessàries per garantir les prestacions en curs o els drets dels partícips de plans que incloguin règims de prestació definida per a la jubilació, s'ha de determinar expressament i separadament el dèficit corresponent a les pensions causades dels beneficiaris existents a la data de la referida revisió o dictamen actuarial. En cap cas es computa a aquests efectes el dèficit generat com a conseqüència de l'existència de límits d'aportació a plans de pensions.»

Onze. Es modifiquen els apartats 1 i 4 i s'afegeixen els apartats 5 i 6 de l'article 34 que queden redactats de la manera següent:

«1. En ocasió de la seva incorporació al pla de pensions d'ocupació, els partícips que ho sol·licitin han de rebre un certificat de pertinença al pla emès per l'entitat gestora. Així mateix, se'ls ha de fer lliurament d'un exemplar de les especificacions, o bé, si així es preveu en aquestes, se'ls ha d'indicar el lloc i la forma en què tindran a la seva disposició en tot moment el contingut de les especificacions.

També s'ha de lliurar al partípic un exemplar de la declaració dels principis de la política d'inversió del fons de pensions, o bé, si es preveu en les especificacions, se li ha d'indicar el lloc i la forma en què tindrà el seu contingut a la seva disposició.

La utilització de butlletins individuals d'adhesió, als quals es refereix l'article 101 d'aquest Reglament, és opcional en els termes previstos a l'apartat 3 de l'esmentat article. En el cas de no utilitzar-se aquests butlletins individuals d'adhesió, s'ha de fer lliurament al partípic d'un certificat de pertinença al pla.

En tot cas s'ha de facilitar als partícips la informació a què es refereix l'article 5.1 de la Llei orgànica 15/1999, de 13 de desembre, de protecció de dades de caràcter personal.

4. Amb periodicitat semestral, les entitats gestores han de remetre als partícips i beneficiaris dels

plans de pensions d'ocupació informació sobre l'evolució i situació dels seus drets econòmics en el pla, així com dels aspectes que els puguin afectar, especialment les modificacions normatives, canvis en les especificacions del pla, de les normes de funcionament del fons de pensions o de la seva política d'inversions, i de les comissions de gestió i dipòsit.

La informació semestral ha de contenir un estat resum de l'evolució i situació dels actius del fons, els costos i la rendibilitat obtinguda, i informar, si s'escau, sobre la contractació de la gestió amb tercers entitats.

La informació que s'ha de subministrar en matèria de rendibilitat s'ha de referir a l'obtinguda pel pla de pensions l'últim exercici econòmic, la rendibilitat acumulada en l'exercici fins a la data a la qual es refereix la informació i la rendibilitat mitjana anual dels tres, cinc, deu i quinze últims exercicis econòmics.

Així mateix s'ha de posar a disposició de partícips i els beneficiaris, en els termes establerts a les especificacions del pla de pensions, la totalitat de les despeses del fons de pensions, en la part que siguin imputables al pla, expressats en percentatge sobre el compte de posició.

Conforme a la normativa financera i comptable i als criteris i pràctiques de mercat, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot definir el mètode de càlcul de la rendibilitat, així com determinar el grau de desagregació de les diferents partides de despeses del fons de pensions imputables a cada pla.

5. A més de les obligacions establertes als apartats anteriors, les entitats gestores han de posar a disposició dels partícips i beneficiaris dels plans de pensions d'ocupació, almenys amb caràcter trimestral, la informació periòdica prevista a l'apartat anterior. Per a això les entitats gestores han d'articular les mesures necessàries i utilitzar els mitjans necessaris per garantir l'accés de qualsevol partípic o beneficiari a aquesta informació. En tot cas les entitats gestores han de remetre la informació periòdica de caràcter trimestral als partícips i beneficiaris que expressament la sol·licitin.

6. No obstant això, en els plans d'ocupació la informació periòdica prevista en els apartats anteriors, pel que fa a drets consolidats corresponents a prestacions definides dels partícips en el pla, es pot facilitar en els termes i terminis fixats en les especificacions o acordats per la comissió de control i ha d'incloure necessàriament la quantificació dels drets consolidats dels partícips en cas de cessament o extinció de la relació laboral.»

Dotze. L'apartat 3 de l'article 35 queda redactat de la manera següent:

«3. Els drets consolidats dels partícips en els plans de pensions del sistema d'ocupació no es poden mobilitzar a altres plans de pensions o a plans de previsió assegurats o a plans de previsió social empresarial, excepte en el cas d'extinció de la relació laboral i només si està previst en les especificacions del pla, o per terminació del pla de pensions.

Per a la mobilització, el partípic s'ha d'adreçar a l'entitat gestora o asseguradora de destinació, per iniciar el traspàs.

Amb aquesta finalitat, el partípic ha d'adjuntar a la sol·licitud la identificació del pla i fons de pensions d'origen des del qual s'ha de fer la mobilització, així com, si s'escau, l'import que s'ha de mobilitzar. La sol·licitud ha d'incorporar una comunicació adreçada a l'entitat gestora d'origen per ordenar el traspàs que inclogui una autorització del partípic a l'en-

titat gestora o asseguradora de destinació perquè, en nom seu, pugui sol·licitar a la gestora del fons d'origen la mobilització dels drets consolidats, així com tota la informació financera i fiscal necessària per fer-ho.

En el termini màxim de dos dies hàbils des que l'entitat asseguradora o entitat gestora de destinació disposi de la totalitat de la documentació necessària, aquesta, a més, ha de comprovar el compliment dels requisits establerts per reglament per a la mobilització d'aquests drets, comunicar la sol·licitud a la gestora del fons d'origen, amb indicació, almenys, del pla i fons de pensions de destinació, el dipositari i les dades del compte del fons de pensions de destinació al qual s'ha de fer la transferència, o, en el cas de mobilització a un pla de previsió assegurat o a un pla de previsió social empresarial, indicació, almenys, del pla de previsió assegurat o pla de previsió social empresarial, l'entitat asseguradora de destinació i les dades del compte de destinació al qual s'ha de fer la transferència.

En un termini màxim de 20 dies hàbils a comptar de la recepció per part de l'entitat gestora d'origen de la sol·licitud amb la documentació corresponent, aquesta entitat ha d'ordenar la transferència bancària i remetre a la gestora o asseguradora de destinació tota la informació rellevant del participi, i li ha de comunicar el contingut d'aquesta informació.

No es poden mobilitzar els drets consolidats quan, per instrumentar compromisos per pensions del promotor referits a participis que hagin extingit la seva relació laboral amb aquell, les especificacions prevegin la continuïtat de les aportacions del promotor a favor seu i, si s'escau, les del participi que tinguin caràcter obligatori.

Si les especificacions ho preveuen, el participi que hagi extingit o suspès la seva relació laboral amb el promotor pot realitzar aportacions voluntàries al pla de pensions, sempre que no hagi mobilitzat els seus drets consolidats».

Tretze. L'article 36 queda redactat de la manera següent:

«Article 36. *Adaptacions per operacions societàries o empresarials.*

1. Si a conseqüència d'operacions societàries una mateixa entitat resulta promotora de diversos plans de pensions del sistema d'ocupació o promotora d'un pla de pensions del sistema d'ocupació i alhora prenedora d'un o diversos plans de previsió social empresarial, s'ha d'integrar en un únic pla de pensions o, si s'escau, en un únic pla de previsió social empresarial tots els participis o assegurats i els seus drets consolidats i, si s'escau, els beneficiaris i els seus drets econòmics, en el termini de 12 mesos des de la data d'efecte de l'operació societària.

2. En el cas que les entitats resultants de l'escissió de l'entitat promotora d'un pla d'ocupació se subroguin en les obligacions d'aquesta última amb els col·lectius de participis i, si s'escau, de beneficiaris del pla, les esmentades entitats passen a ser promotores del pla, i han d'adaptar les seves especificacions a les condicions de funcionament dels plans de promoció conjunta dins el termini de 12 mesos des de la data d'efectes de la subrogació.

No obstant això, les empreses resultants en què s'hagi acordat la segregació del seu col·lectiu del pla inicial poden promoure nous plans d'ocupació o, si s'escau, contractar com a prenedors nous plans de previsió social empresarial, als quals s'han de transferir els drets consolidats del col·lectiu d'empleats

participis i, si s'escau, els drets econòmics dels beneficiaris».

Catorze. El paràgraf e) de l'article 40 queda redactat de la manera següent:

«e) Les incorporacions de noves empreses als plans de pensions de promoció conjunta s'han de comunicar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, dins el termini de trenta dies des de la incorporació.

També s'han de comunicar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions les modificacions en el conjunt d'entitats promotores per canvis de denominació, operacions societàries, separació del pla de pensions o altres circumstàncies, dins el termini assenyalat en el paràgraf anterior, des que l'entitat gestora o la Comissió de control tingui coneixement de les modificacions.

No obstant això, les comunicacions anteriors han de tenir caràcter semestral quan es tracti de plans de pensions de promoció conjunta que no instrumentin prestacions definides per a la contingència de jubilació per a cap de les empreses promotores o col·lectius de participis.»

Quinze. L'article 43 queda redactat de la manera següent:

«Article 43. *Separació d'entitats promotores dels plans d'ocupació de promoció conjunta.*

1. La separació d'una entitat promotora d'un pla de pensions de promoció conjunta pot tenir lloc als efectes d'integrar els seus compromisos amb els seus participis i beneficiaris en un altre pla de pensions del sistema d'ocupació.

A aquest efecte, una entitat adherida a un pla de promoció conjunta pot promoure en qualsevol moment el seu propi pla de pensions d'ocupació, i procedir a la separació d'aquell per acord de la comissió promotora del nou pla.

Així mateix, es pot fer la separació de l'empresa per a la integració dels compromisos en un altre pla de promoció conjunta o en un pla de previsió social empresarial, en virtut d'acord entre l'empresa i els representants dels treballadors. L'esmentat acord pot ser adoptat, si s'escau, pels vocals de la comissió de control agregada que representin específicament els elements personals de l'empresa, si així es preveu a les especificacions o a l'annex corresponent del pla de promoció conjunta originari.

L'acord de separació dona lloc al trasllat dels participis i beneficiaris i els seus drets consolidats i econòmics al pla de pensions o de previsió social empresarial de destinació.

Si en virtut d'operacions societàries una entitat resulta alhora promotora del pla de promoció conjunta i d'un altre o altres plans del sistema d'ocupació o prenedora d'un o diversos plans de previsió social empresarial, en el termini de 12 mesos des de l'operació societària s'ha de procedir a la integració dels participis i beneficiaris dels diferents plans i els seus drets consolidats i econòmics en un únic pla de pensions o, si s'escau, en un únic pla de previsió social empresarial.

Si s'escau, és procedent la separació del pla de promoció conjunta si s'acorda la concentració en un que sigui diferent d'aquell.

2. Si així es preveu a les especificacions, la Comissió de control del pla d'ocupació de promoció conjunta pot acordar la separació d'una entitat promotora quan aquesta deixi de reunir les condicions o criteris generals establerts en aquelles per a l'adhesió i permanència de les empreses en el pla.

En aquest cas, els partícips i beneficiaris de l'empresa afectada i els seus drets econòmics s'han d'integrar en un altre pla d'ocupació o en un pla de previsió social empresarial en els termes que preveu l'apartat 1 anterior.

3. Quan la separació impliqui un canvi de fons de pensions, una vegada formalitzat el nou pla de pensions de l'empresa que s'ha de separar o formalitzada la incorporació a un altre pla de promoció conjunta, s'ha de fer el trasllat dels drets dels partícips i beneficiaris afectats en el termini d'un mes des que s'acrediti davant la gestora del fons de pensions d'origen la formalització, termini que la comissió de control del fons pot estendre fins a tres mesos si el saldo és superior al 10 per cent del compte de posició del pla.

El mateix termini s'aplica en els casos en què es produeixi la separació de l'entitat promotora per integrar els seus compromisos en un pla de previsió social empresarial, des que s'acrediti la formalització d'aquest amb una entitat asseguradora.

La separació no dona lloc a cap descompte ni a cap penalització sobre els drets econòmics dels partícips i beneficiaris afectats».

Setze. L'article 44 queda redactat de la manera següent:

«Article 44. *Terminació dels plans d'ocupació de promoció conjunta i baixa d'entitats promotores.*

1. Els plans de pensions d'ocupació de promoció conjunta acaben per les causes establertes en el text refós de la Llei i en aquest Reglament per a qualsevol pla de pensions, i hi és aplicable el que preveu aquest Reglament sobre liquidació de plans de pensions i terminació administrativa.

La liquidació s'ha d'ajustar al que preveuen les especificacions que, en tot cas, han de respectar la garantia de les prestacions causades. Els drets consolidats dels partícips s'han d'integrar necessàriament en els plans d'ocupació en els quals puguin tenir aquesta condició o en el pla o plans de previsió social empresarial en els quals els partícips tinguin la condició d'assegurats.

Si de cas hi manca, s'ha de procedir al trasllat de drets consolidats dels partícips als plans de pensions o als plans de previsió assegurats que aquells designin.

2. Quan alguna de les causes de terminació d'un pla de pensions establertes en aquest Reglament afecti exclusivament una de les entitats promotores del pla i el seu col·lectiu, la comissió de control del pla ha d'acordar la baixa de l'entitat promotora en el pla d'ocupació de promoció conjunta en el termini de dos mesos des que es posi de manifest aquesta causa.

La baixa d'una entitat promotora dona lloc al trasllat dels drets consolidats dels partícips i, si s'escau, dels beneficiaris a altres plans de pensions o a plans de previsió assegurats o a plans de previsió social empresarial.

Els drets consolidats dels partícips s'han d'integrar, si s'escau, necessàriament en els plans d'ocupació on puguin tenir aquesta condició o en plans de previsió social empresarial en els quals els partícips puguin tenir la condició d'assegurats. Si de cas hi manca, s'han de traslladar als plans de pensions o als plans de previsió assegurats que aquells designin, i poden optar, si així ho preveuen en les especificacions, per la seva permanència com a partícips en suspens en el pla de promoció conjunta.»

Disset. Es modifiquen els apartats 1, 4 i 5 i s'afegeix un apartat 6 a l'article 48, que queden redactats de la manera següent:

«1. Amb caràcter previ a l'adhesió dels partícips, l'entitat financera promotora del pla de pensions, directament o a través de l'entitat gestora o dipositària del fons de pensions en el qual estigui integrat el pla de pensions individual, ha d'informar adequadament els partícips sobre les principals característiques del pla de pensions i de la cobertura que per a cada partícip pot atorgar en funció de les seves circumstàncies laborals i personals.

Aquesta informació prèvia també ha d'incloure les dades corresponents al defensor del partícip del pla de pensions, així com de les comissions de gestió i dipòsit aplicables.

La incorporació del partícip al pla de pensions individual s'ha de formalitzar mitjançant la subscripció del butlletí o document d'adhesió que regula l'article 101 d'aquest Reglament.

Amb motiu de l'adhesió s'ha de fer lliurament al partícip que ho sol·liciti d'un certificat de pertinença al pla i de l'aportació inicial realitzada, si s'escau.

Així mateix, se li ha de lliurar un exemplar de les especificacions del pla, així com de la declaració dels principis de la política d'inversió del fons de pensions a què es refereix l'apartat 4 de l'article 69 d'aquest Reglament, o bé, se li ha d'indicar el lloc i la forma en què estaran a la seva disposició.

En tot cas s'ha de facilitar als partícips la informació a què es refereix l'article 5.1 de la Llei orgànica 15/1999, de 13 de desembre, de protecció de dades de caràcter personal.

4. Amb periodicitat semestral, les entitats gestores han de remetre als partícips i beneficiaris dels plans de pensions individuals informació sobre l'evolució i la situació dels seus drets econòmics en el pla, així com els aspectes que els puguin afectar, especialment les modificacions normatives o de les normes de funcionament del fons de pensions.

La informació semestral ha de contenir un estat resum de l'evolució i situació dels actius del fons, els costos i la rendibilitat obtinguda, i ha d'informar, si s'escau, sobre la contractació de la gestió amb tercers entitats.

La informació que s'ha de subministrar en matèria de rendibilitat s'ha de referir a l'obtinguda pel pla de pensions en l'últim exercici econòmic, la rendibilitat acumulada en l'exercici fins a la data a què es refereix la informació i la rendibilitat mitjana anual dels tres, cinc, deu i quinze últims exercicis econòmics.

Així mateix s'ha de posar a disposició de partícips i beneficiaris, en els termes establerts a les especificacions del pla de pensions, la totalitat de les despeses del fons de pensions, en la part que siguin imputables al pla, expressats en percentatge sobre el compte de posició.

Conforme a la normativa financera i comptable i als criteris i les pràctiques de mercat, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot definir el mètode de càlcul de la rendibilitat, així com determinar el grau de desagregació de les diferents partides de despeses del fons de pensions imputables a cada pla.

5. A més de les obligacions establertes en els apartats anteriors, les entitats gestores han de posar a disposició dels partícips i beneficiaris dels plans de pensions individuals, almenys amb caràcter trimestral, la informació periòdica prevista a l'apartat anterior. Per a això les entitats gestores han d'articular les mesures necessàries i utilitzar els mitjans neces-

saris per garantir l'accés de qualsevol partícip o beneficiari a l'esmentada informació. En tot cas les entitats gestores han de remetre la informació periòdica de caràcter trimestral als partícips i beneficiaris que la sol·licitin expressament.

6. Les especificacions dels plans de pensions del sistema individual, la política d'inversions del fons en què s'integri i les comissions de gestió i dipòsit aplicades, es poden modificar per acord del promotor, amb una comunicació prèvia per aquest o per l'entitat gestora o dipositària corresponent, amb almenys un mes d'antelació, als partícips i beneficiaris.

Els acords de substitució de gestora o dipositària del fons de pensions, i els canvis de les esmentades entitats per fusió o escissió s'han de notificar als partícips i beneficiaris, com a mínim, amb un mes d'antelació a la data d'efectes.»

Divuit. Els apartats 1, 3, 4 i 5 de l'article 50, queden redactats de la manera següent:

«1. Els drets consolidats en els plans de pensions del sistema individual es poden mobilitzar a un altre pla o plans de pensions, a un o diversos plans de previsió assegurats, o a un pla de previsió social empresarial, per decisió unilateral del partícip, o per terminació del pla. La mobilització per decisió unilateral pot ser total o parcial.

3. En qualsevol d'aquests casos, els drets consolidats s'han d'integrar en el pla o plans de pensions o en el pla o plans de previsió assegurats o en el pla de previsió social empresarial que designi el partícip.

La integració dels drets consolidats en un altre pla de pensions o en un pla de previsió assegurat o en un pla de previsió social empresarial exigeix la condició de partícip o prenedor o assegurat d'aquests per part de la persona que mobilitza els drets.

El traspàs dels drets consolidats a un pla de pensions integrat en un fons diferent o a un pla de previsió assegurat o a un pla de previsió social empresarial s'ha de fer necessàriament mitjançant transferència bancària directa, ordenada per la societat gestora del fons d'origen al dipositari, des del compte del fons d'origen fins al compte del fons de destinació o de l'asseguradora de destinació.

4. Quan un partícip vulgui mobilitzar la totalitat o una part dels drets consolidats que tingui en un pla de pensions a un altre pla integrat en un fons de pensions gestionat per una entitat gestora diferent o a un pla de previsió assegurat o a un pla de previsió social empresarial d'una entitat asseguradora diferent de l'entitat gestora del pla de pensions, el partícip s'ha d'adreçar a l'entitat gestora o asseguradora de destinació, per iniciar-ne el traspàs.

Amb aquesta finalitat, el partícip ha d'adjuntar a la sol·licitud la identificació del pla i fons de pensions d'origen des del qual s'ha de fer la mobilització, així com, si s'escau, l'import que s'ha de mobilitzar. La sol·licitud ha d'incorporar una comunicació adreçada a l'entitat gestora d'origen per ordenar el traspàs que inclogui una autorització del partícip a l'entitat gestora o asseguradora de destinació perquè, en nom seu, pugui sol·licitar a la gestora del fons d'origen la mobilització dels drets consolidats, així com tota la informació financera i fiscal necessària per fer-ho.

La sol·licitud del partícip presentada en un establiment de l'entitat promotora del pla de destinació o del dipositari de destinació s'entén presentada a l'entitat gestora de destinació, llevat que de manera

expressa les especificacions del pla de pensions de destinació ho limitin a l'entitat gestora.

En cas que hi hagi convenis o contractes que permetin gestionar les sol·licituds de mobilització a través de mediadors o de les xarxes comercials d'altres entitats, la presentació de la sol·licitud en qualsevol establiment d'aquests s'entén realitzada a l'entitat gestora o asseguradora.

En el termini màxim de dos dies hàbils des que l'entitat asseguradora o entitat gestora de destinació disposi de la totalitat de la documentació necessària, aquesta, a més de comprovar el compliment dels requisits establerts per reglament per a la mobilització d'aquests drets, ha de comunicar la sol·licitud a la gestora del fons d'origen, amb indicació, almenys, del pla i fons de pensions de destinació, el seu dipositari i les dades del compte del fons de pensions de destinació al qual s'ha de fer la transferència, o, en el cas de mobilització a un pla de previsió assegurat o a un pla de previsió social empresarial, indicació, almenys, del pla de previsió assegurat o del pla de previsió social empresarial, entitat asseguradora de destinació i les dades del compte de destinació al qual s'ha de fer la transferència.

En un termini màxim de cinc dies hàbils a comptar de la recepció per part de l'entitat gestora d'origen de la sol·licitud amb la documentació corresponent, aquesta entitat ha d'ordenar la transferència bancària i remetre a la gestora o asseguradora de destinació tota la informació financera i fiscal necessària per al traspàs.

5. En el cas que l'entitat gestora d'origen sigui, al seu torn, la gestora del fons de destinació o l'asseguradora del pla de previsió assegurat o del pla de previsió social empresarial de destinació, el partícip ha d'indicar a la sol·licitud l'import que vol mobilitzar, si s'escau, el pla de pensions destinatari i el fons de pensions de destinació al qual està adscrit, o, en un altre cas, el pla de previsió assegurat o el pla de previsió social empresarial destinatari.

La gestora ha d'emetre l'ordre de transferència en el termini màxim de tres dies hàbils des de la data de presentació de la sol·licitud pel partícip.»

Dinou. L'apartat 3 de l'article 53 queda redactat de la manera següent:

«3. La comissió de control del pla associat té les funcions establertes per al promotor dels plans individuals a l'article 47.1. De cada sessió se n'ha d'aixecar l'acta corresponent.»

Vint. L'apartat 2 de l'article 54 queda redactat de la manera següent:

«2. La informació prèvia i periòdica que s'ha de subministrar als partícips i beneficiaris de plans de pensions associats es regeix pel que estableix l'article 48 per als plans de pensions individuals, llevat de les mencions que puguin ser aplicables en relació amb els plans de prestació definida que conté l'article 34.»

Vint-i-un. L'apartat 1 de l'article 55 queda redactat de la manera següent:

«1. Els drets consolidats en els plans de pensions del sistema associat es poden mobilitzar a un altre pla o plans de pensions, o a un o diversos plans de previsió assegurats o a un pla de previsió social empresarial, per decisió unilateral del partícip o per pèrdua de la condició d'associat del promotor o per terminació del pla.

La mobilització per decisió unilateral pot ser total o parcial.»

Vint-i-dos. L'apartat 2 de l'article 56 queda redactat de la manera següent:

«2. No obstant el que preveu l'apartat anterior, en relació amb els processos d'inversió desenvolupats els fons de pensions, es poden enquadrar dins de dos tipus:

a) Fons de pensions tancat, destinat exclusivament a instrumentar la inversió dels recursos del pla o plans de pensions adscrits a aquell.

b) Fons de pensions obert, caracteritzat per poder canalitzar i desenvolupar, juntament amb la inversió dels recursos del pla o plans de pensions adscrits a aquell, la inversió dels recursos d'altres fons de pensions de la seva mateixa categoria en els termes establerts en aquest Reglament.

Per poder operar com a fons de pensions obert és necessària l'autorització administrativa prèvia, i que el fons disposi d'un patrimoni mínim de 12 milions d'euros en comptes de posició de plans directament integrats en aquell.»

Vint-i-tres. A l'últim paràgraf de l'apartat 6 de l'article 58 se suprimeix l'expressió:

«s'ha de publicar en el Butlletí Oficial de l'Estat.»

Vint-i-quatre. L'apartat 2 de l'article 60 queda redactat de la manera següent:

«2. Les modificacions de les normes de funcionament d'un fons de pensions requereixen l'autorització administrativa prèvia i posterior inscripció en el Registre especial de fons de pensions, i a aquest efecte és aplicable el procediment que regula l'article 58 per a la constitució d'un fons de pensions.

El mateix procediment és aplicable a la conversió d'un fons de pensions en obert i a les modificacions que per a això precisin, si s'escau, les normes de funcionament del fons.»

I a l'últim paràgraf de l'apartat 3 de l'article 60 se suprimeix l'expressió:

«i la seva publicació en el Butlletí Oficial de l'Estat.»

Vint-i-cinc. Els apartats 2 i 3 de l'article 66 queden redactats de la manera següent:

«2. Als efectes del que preveu l'apartat anterior, la delimitació de subplans en un pla de pensions d'ocupació per a la seva adscripció en diferents fons es pot establir en els casos següents:

a) En els plans d'ocupació en els quals hi hagi almenys un col·lectiu amb règim d'aportació definida i un altre o altres amb règim de prestació definida, es pot formalitzar un subplà per a cada un dels diferents règims de prestació definida, a més d'un altre per al col·lectiu afectat pel règim d'aportació definida.

Als efectes del que preveu aquest article, es considera equivalent al règim d'aportació definida el règim mixt que derivi d'aportacions definides per a la jubilació i prestacions definides totalment assegurades per a mort i incapacitat permanent.

b) En els plans d'ocupació en els quals s'acordi en les seves especificacions la integració obligatòria en un subplà dels beneficiaris que hagin de percebre la prestació en forma de renda actuarial, tant temporal com vitalícia.

c) En els plans de pensions de promoció conjunta, quan cada subplà es correspongui amb una empresa promotora d'aquest.

d) En els plans de pensions d'aportació definida per a la contingència de jubilació, per al col·lectiu de partícips es poden articular dos subplans

en els quals el partícip pugui estar adscrit a un o altre subplà o simultàniament a tots dos atenent el criteri de l'edat en cada moment d'acord amb el que preveuen els paràgrafs següents.

Les especificacions i, si s'escau, la base tècnica del pla de pensions han de precisar, atenent el criteri d'edat, la proporció d'aportacions a favor del partícip que es distribueix entre cadascun dels dos subplans, així com les edats que, comunes a tots els partícips, una vegada assolides marquen la reassignació gradual d'una part o de la totalitat dels drets consolidats entre tots dos subplans del mateix pla.

El sistema de reassignació gradual entre tots dos subplans s'ha de configurar de manera que, sigui quina sigui l'edat d'entrada del partícip a l'empresa i el sistema financer del pla, l'import a reassignar d'un subplà a un altre, segons s'assoleixin les edats previstes comunes a tots els partícips, no pugui ser superior, en cada reassignació, al 20% dels drets consolidats que en suma té el partícip en els dos subplans creats conforme al criteri delimitador previst en aquesta lletra d).

La pertinença als subplans a què es refereix aquesta lletra d) i el grau de participació en els mateixos subplans no poden ser objecte d'elecció personal per part del partícip.

Les especificacions d'un pla de pensions en què s'apliqui el criteri d'aquesta lletra d) determinen la possibilitat i les condicions de permanència dels beneficiaris en els subplans en els quals figuraven integrats en el moment d'accedir a aquesta condició o, si s'escau, la seva integració en un subplà de beneficiaris independent dels anteriors.

Tots els criteris delimitadors previstos en aquest apartat 2 són compatibles entre si, i un mateix partícip o beneficiari pot estar adscrit a més d'un subplà en funció del criteri o criteris delimitadors.

3. El pla ha de mantenir un compte de posició a cadascun dels fons per al desenvolupament del subplà corresponent.

El compte de posició en cada fons ha de recollir les aportacions, drets consolidats i prestacions corresponents als partícips i beneficiaris que pertanyin al subplà adscrit al fons.

Les aportacions i recursos corresponents a cada subplà s'han d'integrar en el fons corresponent.

Els diferents subplans no han d'assumir responsabilitat patrimonial entre si. Les revisions, encara que s'emetin en un únic document o informe, s'han d'individualitzar per a cada subplà.»

Vint-i-sis. L'article 69 queda redactat de la manera següent:

«Article 69. *Principis generals de les inversions.*

1. Els actius dels fons de pensions han de ser invertits en interès dels partícips i beneficiaris. En cas de conflicte d'interessos, s'ha de donar prioritat a la protecció de l'interès dels partícips i beneficiaris.

2. Els actius del fons de pensions han de complir tot el que preveu aquest Reglament i, en tot cas, han d'estar invertits d'acord amb criteris de seguretat, rendibilitat, diversificació, dispersió, liquiditat, congruència monetària i de terminis adequats a les seves finalitats.

3. La gestió d'inversions l'han de fer persones honorables que tinguin l'adequada qualificació i experiència professional.

Són honorables els qui hagin observat una trajectòria de respecte a les lleis mercantils i altres normes que regulen l'activitat econòmica i la vida dels negocis, així com les bones pràctiques comercials, financeres i bancàries.

4. La comissió de control del fons de pensions, amb la participació de l'entitat gestora, ha d'elaborar per escrit una declaració comprensiva dels principis de la seva política d'inversió. A l'esmentada declaració se li ha de donar suficient publicitat.

L'esmentada declaració s'ha de referir, almenys, a qüestions com ara els mètodes de mesurament dels riscos inherents a les inversions i els processos de gestió del control dels esmentats riscos, així com la col·locació estratègica d'actius respecte a la naturalesa i durada dels seus compromisos, i ha de ser revisada quan s'hi produeixin canvis significatius i, en tot cas, com a conseqüència de les modificacions que s'hagin de fer en funció de les conclusions de la revisió financera actuarial.

5. Els actius dels fons de pensions s'han d'invertir majoritàriament en valors i instruments financers admesos a negociació en mercats regulats. Les inversions en actius que no es puguin negociar en mercats regulats s'han de mantenir, en tot cas, dins de nivells prudencials.

Els actius afectes a la cobertura de les provisions tècniques s'han d'invertir de manera adequada a la naturalesa i durada de les futures prestacions previstes dels plans de pensions.

A aquests efectes, es consideren mercats regulats els establerts dins l'àmbit de l'Organització per a la Cooperació i el Desenvolupament Econòmic (OCDE), que compleixin les condicions exigides per la Directiva 2004/39/CE relativa als mercats d'instruments financers, i aquells altres que, si s'escau, determinin les autoritats espanyoles de control financer, per entendre que les seves condicions de funcionament són equivalents a les fixades en l'esmentada normativa comunitària.

També es consideren inclosos en aquesta categoria els mercats organitzats de derivats. S'entenen com a tals, els mercats radicats en estats membres de l'OCDE en els quals s'articuli la negociació dels instruments de forma reglada, disposin d'un sistema de dipòsits de garantia actualitzables diàriament en funció de les cotitzacions registrades o d'ajust diari de pèrdues i guanys, hi hagi un centre de compensació que registri les operacions realitzades i s'interposi entre les parts contractants actuant com a comprador davant el venedor i com a venedor davant el comprador.

6. La comissió de control del fons de pensions ha d'exercir, en benefici exclusiu dels participants i beneficiaris, tots els drets inherents als valors integrats en el fons amb rellevància quantitativa i caràcter estable, especialment el dret de participació i vot en les juntes generals.

Aquests drets els ha d'exercir la comissió de control del fons, directament o a través de l'entitat gestora, que ha de seguir les indicacions de l'esmentada comissió o el que disposin les normes de funcionament del fons.

En qualsevol cas, en l'informe de gestió anual del fons de pensions s'hi ha de deixar constància de la política de la comissió de control del fons, o si s'escau de l'entitat gestora, en relació amb l'exercici dels drets polítics inherents als valors integrats en el fons de pensions.

7. Als efectes del que disposa el present capítol, es consideren pertanyents a un mateix grup les societats que es trobin en els supòsits previstos a l'article 4 de la Llei 24/1988, de 28 de juny, del mercat de valors.

8. Els actius que integren el patrimoni del fons de pensions corresponen col·lectivament i proporcionalment a tots els plans adscrits a aquest i a tots els participants i beneficiaris d'aquests, a excepció del cas

previst a l'article 65, i els derivats de l'assegurament o garantia del pla o de les seves prestacions, i de les obligacions i responsabilitats contractuals derivades d'aquest. També s'exceptua d'aquesta regla general l'atribució de la rendibilitat pactada respecte a l'amortització del dèficit o dels fons pendents de transvasament en plans de reequilibri formalitzats a l'empara de les disposicions transitòries quarta, cinquena i sisena de la Llei.

No obstant això, el ministre d'Economia i Hisenda pot regular les condicions sota les quals es pot efectuar l'assignació específica d'actius o cartes d'un pla de pensions d'ocupació a diferents subplans o col·lectius integrats en aquest.

Sense perjudici d'això, el ministre d'Economia i Hisenda pot regular les condicions en què es poden assignar inversions del patrimoni del fons de pensions d'ocupació amb la finalitat d'utilitzar la seva taxa interna de rendiment com a tipus d'interès tècnic.»

Vint-i-set. L'article 70 queda redactat de la manera següent:

«Article 70. *Inversions aptes dels fons de pensions.*

Són actius aptes per a la inversió dels fons de pensions:

1. Valors i instruments financers de renda fixa i variable de qualsevol tipus, inclosos els que puguin donar dret a la seva subscripció o adquisició, quan havent estat admesos a negociació en mercats regulats, siguin susceptibles de tràfic generalitzat i impersonal en un mercat financer.

En tot cas, s'entén que aquests valors i instruments financers són susceptibles de tràfic generalitzat i impersonal en un mercat financer quan es compleixi algun dels requisits següents:

a) Quan es tracti de valors i instruments financers de renda variable que es negociïn electrònicament o que formin part de l'índex representatiu del mercat en el qual es negociïn.

b) Quan es tracti de valors i instruments financers de renda fixa respecte als quals sigui possible obtenir cotització en alguna de les tres últimes sessions del mercat prèvies a la data d'elaboració dels estat comptables.

c) Quan es tracti de valors i instruments financers de renda fixa respecte als quals almenys un agent financer actuant per compte propi ofereixi públicament preus amb fins de negociació i tancament d'operacions que s'ajustin a les condicions vigents en el mercat en cada moment. Els agents financers han de complir els requisits que a aquests efectes disposi el Ministeri d'Economia i Hisenda.

Els valors i instruments financers negociables de renda fixa o variable de nova emissió seran provisionalment aptes en cas que l'entitat emissora tingui valors de la mateixa classe emesos amb anterioritat al fet que es negociïn en aquests mercats. L'aptitud provisional cessa si en el termini d'un any des de la seva emissió no arriben a complir els requisits requerits a aquest efecte.

Als esmentats valors i instruments financers s'han d'equiparar aquells en les condicions d'emissió dels quals hi consti el compromís de sol·licitar l'admissió a negociació, sempre que el termini inicial per complir aquest compromís sigui inferior a sis mesos. En cas que no es produeixi l'admissió a negociació en el termini de sis mesos des que se sol·liciti, o no es compleixi el compromís de presentar en el termini determinat la corresponent sol·licitud d'admissió, s'ha de reestructurar la cartera en els

dos mesos següents al final dels terminis abans assenyalats.

2. Actius financers estructurats. S'entén per actiu financer estructurat aquell actiu compost per la combinació de dos o més actius, instruments derivats o combinació de tots dos que s'instrumentin a través d'un únic negoci jurídic, en els termes i les condicions que estableixi el Ministeri d'Economia i Hisenda.

Els actius financers estructurats, tal com queden delimitats en el present Reglament i en les seves normes de desplegament, només poden ser considerats aptes per a la inversió dels fons de pensions en aplicació d'aquest apartat.

3. Les accions i participacions de les següents institucions d'inversió col·lectiva:

a) Institucions d'inversió col·lectiva establertes a l'Espai Econòmic Europeu i sotmeses a coordinació de conformitat amb la Directiva 85/611/CEE del Consell, de 20 de desembre de 1985.

b) Institucions d'inversió col·lectiva de caràcter financer que, no trobant-se incloses a l'apartat anterior, estiguin regulades a la Llei 35/2003, d'institucions d'inversió col·lectiva, i altres disposicions de desplegament.

c) Institucions d'inversió col·lectiva immobiliàries que tinguin la seu o estiguin radicades en un Estat de l'Espai Econòmic Europeu sempre que la institució estigui subjecta a autorització i supervisió per una autoritat de control.

d) Institucions d'inversió col·lectiva diferents de les recollides a les lletres a), b) i c) del present apartat sempre que siguin de caràcter financer i compleixin els requisits següents:

1r Les seves accions o participacions no tinguin cap limitació a la lliure transmissió.

2n Tinguin la seu o estiguin radicades en algun país membre de l'OCDE en el qual no s'hi doni el caràcter de paradís fiscal.

3r Que els seus estats financers siguin objecte d'auditoria anual; aquesta auditoria ha de ser externa i independent. En el moment de la inversió, ha de constar l'opinió favorable de l'auditor respecte a l'últim exercici de referència.

4t Que ni individualment ni de manera conjunta amb la resta dels fons de pensions gestionats per la mateixa entitat gestora, la inversió pugui suposar l'exercici, a la pràctica, del control sobre la institució en la qual s'inverteix.

5è La inversió no pot tenir lloc en institucions els socis, administradors o directius de les quals o, si s'escau, els socis, administradors o directius de la societat gestora de la institució d'inversió col·lectiva en la qual es pretén invertir tinguin, de manera individual o conjunta, directament o a través de persones interposades, una participació significativa en el grup de l'entitat gestora del fons de pensions inversor.

6è La inversió no pot tenir lloc en institucions en les quals, o bé la mateixa institució d'inversió col·lectiva, o bé la seva entitat gestora, formin part del grup econòmic de l'entitat gestora del fons de pensions o dels promotors dels plans de pensions integrats en els fons gestionats.

Les accions i participacions d'institucions d'inversió col·lectiva, tal com queden delimitades en el present Reglament només poden ser considerades aptes per a la inversió dels fons de pensions en aplicació d'aquest apartat.

Als efectes de la normativa de plans i fons de pensions tenen la consideració d'institucions d'inversió col·lectiva les següents:

a) Les institucions d'inversió col·lectiva que tinguin a Espanya el seu domicili en el cas de societats, o que s'hagin constituït a Espanya i la societat gestora de les quals estigui domiciliada a Espanya, en el cas de fons.

b) Qualsevol altra institució, entitat, instrument o vehicle d'inversió que pugui ser considerat com a institució d'inversió col·lectiva de tipus obert; s'entén com a tal aquella l'objecte de la qual sigui la inversió col·lectiva dels fons captats entre el públic i el funcionament de la qual estigui sotmès al principi del repartiment de riscos, i les unitats de la qual, a petició del tenidor, siguin recomprades o reemborsades, directament o indirectament amb càrrec als actius d'aquestes institucions. S'equipara a aquestes recompres o reemborsaments el fet que una institució d'inversió col·lectiva actuï a fi que el valor de les seves accions o participacions en un mercat secundari oficial o en qualsevol altre mercat regulat domiciliat a la Unió Europea no es desvirtuï sensiblement del seu valor liquidatiu.

No tenen la consideració d'institucions d'inversió col·lectiva les entitats, sigui quina sigui la seva denominació o estatut que, estant domiciliades en un Estat membre de l'OCDE, exerceixin, d'acord amb la normativa que els sigui aplicable, les activitats típiques de les entitats de capital de risc previstes a l'article 2 de la Llei 25/2005, de 24 de novembre, reguladora de les entitats de capital de risc i les seves societats gestores.

4. Dipòsits en entitats de crèdit que siguin a la vista o a termini, cas en què tenen un venciment no superior a dotze mesos i es poden fer líquids en qualsevol moment sense que el principal del dipòsit es pugui veure compromès en cas de liquiditat anticipada. L'entitat de crèdit dipositària ha de tenir la seu en un Estat membre de la Unió Europea, i els dipòsits han d'estar nominats en monedes que es negociïn en mercats de divises de l'OCDE.

5. Béns immobles i drets reals immobiliaris que reuneixin els requisits establerts a l'apartat 10 de l'article 50 del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, aprovat pel Reial decret 2486/1998, de 20 de novembre.

6. Crèdits hipotecaris, sempre que es tracti d'una primera hipoteca i aquesta estigui constituïda sobre immobles que reuneixin els requisits establerts a l'apartat anterior. S'han de complir, a més, tots els requisits que siguin exigibles per la legislació hipotecària.

Crèdits davant la Hisenda pública per retencions a compte de l'impost sobre societats.

Crèdits pignoratius, sempre que l'objecte de la garantia sigui també un actiu apte per a la inversió dels fons de pensions.

7. Instruments derivats en els termes i amb els requisits previstos en aquest Reglament i a la seva normativa de desplegament.

8. Les accions i participacions de les entitats de capital de risc regulades a la Llei 25/2005, de 24 de novembre, reguladora de les entitats de capital de risc i de les seves societats gestores.

9. Valors i instruments financers de renda fixa i variable diferents dels previstos a l'apartat 1 d'aquest article, en els termes següents:

a) Valors i instruments financers no cotitzats en mercats regulats o que, estant admesos a negociació en mercats regulats, no siguin susceptibles de tràfic generalitzat i impersonal, sempre que compleixin els requisits següents:

1r No poden tenir cap limitació a la lliure transmissió.

2n Han d'haver estat emesos per entitats amb seu social en algun país membre de l'OCDE en què no s'hi doni el caràcter de paradís fiscal.

3r L'entitat emissora dels valors o instruments financers ha d'auditar els estats financers anualment; aquesta auditoria ha de ser externa i independent. En el moment de la inversió, ha de constar l'opinió favorable de l'auditor respecte a l'últim exercici de referència.

4t Ni individualment ni de manera conjunta amb la resta dels fons de pensions gestionats per la mateixa entitat gestora, la inversió en valors i instruments financers no contractats en mercats regulats pot suposar l'exercici, a la pràctica, del control sobre l'entitat en la qual s'inverteix.

5è La inversió no pot tenir lloc en entitats els socis, administradors o directius de les quals tinguin, de manera individual o conjunta, directament o a través de persones interposades, una participació significativa en el grup de l'entitat gestora. Tampoc es poden fer inversions en valors emesos per societats que hagin estat finançades pel grup econòmic de l'entitat gestora o dels promotors dels plans integrats en els fons gestionats i que hagin de destinar el finançament rebut dels fons a amortitzar directament o indirectament els crèdits atorgats per les empreses dels grups esmentats.

A aquests efectes, s'entén que l'operació es realitza per una persona o entitat interposada quan l'executa una persona unida per un vincle de parentiu en línia directa o col·lateral, consanguínia o per afinitat, fins al quart grau inclusivament, per mandatari o fiduciari o per qualsevol societat en què els consellers, administradors, directors, entitats o integrants de la comissió de control tinguin, directament o indirectament, un percentatge igual o superior al 25 per cent del capital o hi exerceixin funcions que impliquin l'exercici del poder de decisió.

Queda prohibida la inversió dels fons de pensions en valors o instruments financers no cotitzats emesos pel grup econòmic de la gestora o dels promotors dels plans de pensions integrats en els fons gestionats.

b) Accions i participacions d'entitats de capital de risc diferents de les previstes a l'apartat 8 d'aquest mateix article sempre que compleixin tots els requisits previstos a la lletra a) anterior d'aquest mateix apartat amb les especialitats següents:

1r No tenen la consideració de limitacions a la lliure transmissió les clàusules o pactes expressos que estableixin un dret d'adquisició preferent ajustat a condicions de mercat a favor dels accionistes o partícips de l'entitat de capital de risc o que exigeixin una autorització prèvia de la transmissió per part de l'entitat gestora o del consell d'administració de l'entitat de capital de risc, sempre que en el contracte d'adquisició o fullet informatiu corresponent s'esmentin les causes objectives de denegació i aquestes causes versin exclusivament sobre les condicions que han de reunir els potencials adquirents de la participació a l'entitat de capital de risc.

2n Sense perjudici del deure d'auditoria anual, externa i independent dels estats financers de l'entitat de capital de risc en la qual es pretengui invertir, quan l'entitat de capital de risc sigui de nova constitució, la seva entitat gestora ho ha de ser, almenys, d'una altra entitat de capital de risc existent que compleixi el requisit anterior d'auditoria anual, externa i independent dels estats financers, amb

l'opinió favorable de l'auditor respecte a l'últim exercici complet conclòs.

Als efectes d'aquesta lletra b), tenen la consideració d'entitats de capital de risc aquelles entitats, sigui quina sigui la seva denominació o estatut, que, estant domiciliades en un Estat membre de l'OCDE, exerceixin, d'acord amb la normativa que els sigui aplicable, les activitats típiques de les entitats de capital de risc previstes a l'article 2 de la Llei 25/2005, de 24 de novembre, reguladora de les entitats de capital de risc i les seves societats gestores.

c) Instruments del mercat monetari, sempre que siguin líquids i tinguin un valor que es pugui determinar amb precisió en tot moment, no negociats en un mercat regulat, sempre que es compleixin algun dels requisits següents:

1r Que estiguin emesos o garantits per l'Estat, les comunitats autònomes, les entitats locals, el Banc d'Espanya, el Banc Central Europeu, la Unió Europea, el Banc Europeu d'Inversions, el banc central d'algun dels estat membres, qualsevol Administració pública d'un Estat membre, o per un organisme públic internacional al qual pertanyin un o més estats membres.

2n Que estiguin emesos per una empresa els valors de la qual es negociïn en un mercat regulat.

3r Que estiguin emesos o garantits per una entitat de l'àmbit de l'OCDE subjecta a supervisió prudencial.

Als efectes d'aquest paràgraf 9.c), es consideren instruments del mercat monetari els actius de renda fixa el termini de venciment dels quals sigui inferior a 18 mesos. A més es consideren líquids si hi ha mecanismes per realitzar-los al seu valor de mercat o si hi ha un compromís de recompra per part de l'emissor o d'una entitat financera.

10. Provisions matemàtiques en poder d'entitats asseguradores, en els casos en què el fons de pensions tingui integrats un o diversos plans de pensions totalment o parcialment assegurats.

11. Fons de pensions oberts.

12. Deutes de promotors dels plans de pensions integrats en el fons de pensions corresponents a fons pendents de transvasament o a un dèficit dependent d'amortitzar en virtut de plans de reequilibri.

13. El ministre d'Economia i Hisenda pot establir les condicions que han de reunir altres actius no esmentats anteriorment per a la seva consideració com a aptes per a la inversió per part dels fons de pensions.»

Vint-i-vuit. L'article 71 queda redactat de la manera següent:

«Article 71. *Operacions amb derivats.*

1. Els fons de pensions poden operar, en els termes previstos en aquest Reglament, amb instruments derivats amb alguna de les finalitats següents:

a) Assegurar una adequada cobertura dels riscos assumits en tota o part de la cartera d'instruments financers o dels instruments derivats titularitat del fons de pensions.

b) Com a inversió, adquirits sense finalitat de cobertura.

2. Els fons de pensions han de mantenir en tot moment una política raonable de diversificació del risc de contrapart tenint en compte per a això les situacions de concentració de riscos que es puguin plantejar en el futur. En tot cas, les posicions en derivats estan subjectes, conjuntament amb els valors

emesos o avalats per una mateixa entitat o per les que pertanyin a un mateix grup, als límits establerts a l'article 72 d'aquest Reglament.

3. Els fons de pensions han de valorar diàriament a preus de mercat les seves operacions en derivats.

4. Les comissions de control, les entitats promotores o, si s'escau, les entitats gestores i dipositaries han d'extremar la diligència pel que fa a la contractació d'instruments derivats, per a la qual cosa és necessari que estableixin els adequats mecanismes de control intern que permetin verificar que les operacions són apropiades als objectius i que disposen dels mitjans i l'experiència necessaris per portar a terme aquesta activitat.

5. El ministre d'Economia i Hisenda pot establir les condicions generals necessàries que han de reunir els instruments derivats per a la seva consideració com a aptes per a la inversió per part dels fons de pensions.»

Vint-i-nou. S'hi introdueix un nou article 71 bis amb la redacció següent:

«Article 71 bis. *Instruments derivats contractats amb finalitat de cobertura.*

Als efectes del que disposa l'article 71 del Reglament de plans i fons de pensions, s'entén que un instrument derivat ha estat contractat per assegurar una adequada cobertura dels riscos assumits en tota o part de la cartera d'actius o d'altres instruments derivats titularitat del fons de pensions sempre que es compleixin simultàniament les condicions següents:

a) Que hi hagi elements patrimonials o altres operacions que contribueixin a exposar el fons de pensions a un risc, i aquelles operacions tinguin per objecte eliminar o reduir significativament aquest risc.

b) Que els actius coberts i els seus instruments de cobertura siguin identificats explícitament des del naixement de la cobertura.

c) Que el subjacent del derivat de cobertura sigui el mateix que el corresponent al risc dels elements que s'estan cobrint.

En cas contrari, s'ha d'acreditar l'existència, dins els marges generalment acceptats per qualificar com a eficaç una operació de cobertura a la legislació comptable espanyola, d'una relació estadística vàlida i verificable en els dos últims anys entre el subjacent del derivat de cobertura i l'instrument cobert.»

Trenta. S'hi introdueix un nou article 71 ter amb la redacció següent:

«Article 71 ter. *Instruments derivats contractats com a inversió.*

Els instruments derivats contractats com a inversió, o bé directament o bé formant part d'un producte estructurat, no poden exposar el fons de pensions a pèrdues potencials o reals que superin el patrimoni net del fons de pensions.

Per pèrdues potencials s'entén la major pèrdua que pot tenir el fons de pensions en el pitjor dels escenaris probables. A aquests efectes, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha d'establir els requisits, hipòtesis i condicions que han de complir els models interns amb els quals ha de comptar l'entitat gestora per estimar el valor en risc en la utilització d'instruments derivats contractats com a inversió.

Com a alternativa als models interns de valor en risc exigibles a l'entitat gestora en la utilització d'instruments derivats contractats com a inversió, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot establir una metodologia estàndard de càlcul de màxima pèrdua potencial que ha d'incloure les condicions per a la cobertura i compensació de posicions, el reconeixement de les garanties aportades i el tipus d'actius en què s'ha de materialitzar.»

Trenta-u. L'article 72 queda redactat de la manera següent:

«Article 72. *Criteris de diversificació, dispersió i congruència de les inversions.*

Les inversions dels fons de pensions han d'estar, en tot moment, suficientment diversificades, de manera que s'eviti la dependència excessiva d'una d'aquestes, d'un emissor determinat o d'un grup d'empreses, i les acumulacions de risc en el conjunt de la cartera, i han de complir, en tot moment, les condicions establertes en els apartats següents:

a) Almenys el 70 per cent de l'actiu del fons de pensions s'ha d'invertir en valors i instruments financers susceptibles de tràfic generalitzat i impersonal que estiguin admesos a negociació en mercats regulats, en instruments derivats negociats en mercats organitzats, en dipòsits bancaris, en crèdits amb garantia hipotecària, en immobles i en institucions d'inversió col·lectiva immobiliàries. També es poden incloure en l'esmentat percentatge les accions i participacions d'institucions d'inversió col·lectiva sotmeses a la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'institucions d'inversió col·lectiva, o a la Directiva 85/611/CEE del Consell, de 20 de desembre de 1985, sempre que, tractant-se de fons d'inversió, les seves participacions o bé tinguin la consideració de valors cotitzats, o bé estiguin admeses a negociació en mercats regulats; i, tractant-se de societats d'inversió, les seves accions siguin susceptibles de tràfic generalitzat i impersonal i estiguin admeses a negociació en mercats regulats.

No s'inclouen en aquest percentatge les accions i participacions d'institucions d'inversió col·lectiva d'inversió lliure i d'institucions d'inversió col·lectiva d'institucions d'inversió col·lectiva d'inversió lliure sotmeses a la Llei 35/2003 de 4 de novembre, d'institucions d'inversió col·lectiva, i la seva normativa de desplegament.

b) La inversió en valors o instruments financers emesos per una mateixa entitat, més els crèdits que li hagin estat atorgats o avalats o garantits per aquesta, no pot excedir del 5 per cent de l'actiu del fons de pensions.

No obstant això, aquest límit és del 10 per cent per cada entitat emissora, prestatària o garant, sempre que el fons no inverteixi més del 40 per cent de l'actiu en entitats en les quals se superi el 5 per cent de l'actiu del fons.

El fons pot invertir en diverses empreses d'un mateix grup i no pot superar la inversió total en el grup el 10 per cent de l'actiu del fons.

Cap fons de pensions pot tenir invertit més del 2 per cent del seu actiu en valors o instruments financers no admesos a cotització en mercats regulats o en valors o instruments financers que, estant admesos a negociació en mercats regulats no siguin susceptibles de tràfic generalitzat i impersonal, quan estiguin emesos o avalats per una mateixa entitat. Aquest límit és d'un 4 per cent per als esmentats valors o instruments financers quan estiguin emesos o avalats per entitats que pertanyin a un mateix grup.

No estan sotmesos als límits previstos en aquesta lletra b) els dipòsits en entitats de crèdit, sense perjudici de l'aplicació del límit conjunt al qual es refereix la lletra f) d'aquest article.

c) La inversió en institucions d'inversió col·lectiva de caràcter financer està subjecta als límits següents:

1r La inversió en una sola institució d'inversió col·lectiva de les previstes a les lletres a) i b) de l'article 70.3 pot arribar fins al 20 per cent de l'actiu del fons de pensions sempre que, tractant-se de fons d'inversió, les seves participacions o bé tinguin la consideració de valors cotitzats o bé estiguin admeses a negociació en mercats regulats; i, tractant-se de societats d'inversió, les seves accions siguin susceptibles de tràfic generalitzat i impersonal i estiguin admeses a negociació en mercats regulats.

2n La inversió en una sola institució d'inversió col·lectiva de les previstes a les lletres a) i b) de l'article 70.3 quan no compleixin els requisits previstos al paràgraf anterior, o de les previstes a la lletra d) del mateix article 70.3, o en una sola institució d'inversió col·lectiva d'inversió lliure o institució d'inversió col·lectiva d'institucions d'inversió col·lectiva d'inversió lliure no pot superar el 5 per cent de l'actiu del fons de pensions.

Els límits previstos en aquesta lletra per a la inversió en una mateixa institució d'inversió col·lectiva també són aplicables per a la inversió del fons de pensions en diverses institucions d'inversió col·lectiva quan aquestes estiguin gestionades per una mateixa entitat gestora d'institucions d'inversió col·lectiva o per diverses que pertanyin al mateix grup.

d) Els instruments derivats estan sotmesos, en els termes previstos a la lletra b) d'aquest article, als límits de dispersió pel risc de mercat associat a l'evolució del subjacent, llevat que aquest consisteixi en institucions d'inversió col·lectiva, en tipus d'interès, en tipus de canvi o en índexs de referència que compleixin com a mínim les condicions següents:

- 1a Tenir una composició suficientment diversificada.
- 2a Tenir una difusió pública adequada.
- 3a Ser d'ús generalitzat en els mercats financers.

Els instruments derivats els subjacents dels quals siguin primeres matèries estan sotmesos pel risc de mercat als límits previstos en els dos primers paràgrafs de la lletra b) d'aquest mateix article.

Per a l'aplicació dels límits de diversificació i dispersió associats al risc de mercat, els instruments derivats que tinguin la consideració d'instruments de cobertura s'han de considerar atenent la posició neta.

Així mateix, els instruments derivats no negociats en mercats regulats en els termes descrits a l'últim paràgraf de l'article 69.5 d'aquest Reglament estan sotmesos als límits previstos en el penúltim paràgraf de la lletra b) d'aquest mateix article pel risc de contrapart associat a la posició.

El ministre d'Economia i Hisenda pot establir normes específiques sobre la incidència dels instruments derivats en el còmput dels límits establerts en aquest article, així com l'aplicació de límits, condicions i normes de valoració a les operacions amb els esmentats instruments.

e) Els límits previstos a les lletres a) a d) anteriors no són aplicables quan en la declaració comprensiva dels principis de la política d'inversió del fons de pensions s'estableixi que aquest té per

objecte desenvolupar una política d'inversió que, o bé repliqui o reproduïxi, o bé prengui com a referència un determinat índex borsari o de renda fixa representatiu d'un o diversos mercats radicats en un estat membre o en qualsevol altre Estat, o de valors negociats en aquests.

El mercat o mercats on cotitzin les accions o obligacions que componen l'índex han de reunir unes característiques similars a les exigides a la legislació espanyola per obtenir la condició de mercat secundari oficial.

L'índex ha de reunir, com a mínim, les condicions següents:

- 1a Tenir una composició suficientment diversificada.
- 2a Ser de fàcil reproducció.
- 3a Ser una referència suficientment adequada per al mercat o conjunt de valors en qüestió.
- 4a Tenir una difusió pública adequada.

En cas que la política d'inversió consisteixi a replicar o reproduir l'índex, la inversió en accions o obligacions del mateix emissor o grup d'emissors pot assolir el 20 per cent de l'actiu del fons de pensions. Aquest límit es pot ampliar al 35 per cent per a un únic emissor o grup d'emissors quan concorrin circumstàncies excepcionals en el mercat que han de ser valorades per les autoritats espanyoles de control financer.

En cas que la política d'inversió consisteixi a prendre com a referència l'índex, la inversió en accions o obligacions del mateix emissor o grup d'emissors pot assolir el 10 per cent de l'actiu del fons de pensions. Així mateix, es pot comprometre un altre 10 per cent addicional de l'actiu del fons de pensions en aquests valors sempre que es faci mitjançant la utilització d'instruments financers derivats negociats en mercats organitzats de derivats.

La màxima desviació permesa respecte a l'índex que es replica o es reproduïxi, o és pres com a referència i la seva fórmula de càlcul han d'estar conformes als criteris que sobre això estableixin les autoritats espanyoles de control financer.

f) La inversió en els valors o instruments financers emesos o avalats per una mateixa entitat, les posicions davant d'aquesta en instruments derivats i els dipòsits que el fons de pensions tingui en l'esmentada entitat no pot superar el 20 per cent de l'actiu del fons de pensions. Aquest límit també és aplicable a diverses entitats que formin part d'un mateix grup.

Per a l'aplicació del límit contingut en aquesta lletra, no s'han de tenir en compte les accions o participacions d'institucions d'inversió col·lectiva ni les participacions en fons de pensions oberts quan unes o altres estiguin gestionades per una mateixa entitat o grup d'aquestes.

g) Els fons de pensions no poden invertir més del 5 per cent del seu actiu en valors o instruments financers emesos per entitats del grup al qual pertanyi el promotor o promotors dels plans d'ocupació integrats en aquest.

h) La inversió dels fons de pensions en valors o instruments financers emesos o avalats per una mateixa entitat no pot excedir el 5 per cent, en valor nominal, del total dels valors i instruments financers en circulació d'aquella.

Aquest límit s'eleva al 20 per cent en els casos següents:

1r Per a accions i participacions d'institucions d'inversió col·lectiva de les previstes a les lletres a) i b) de l'article 70.3 sempre que, tractant-se de fons

d'inversió, les seves participacions o bé tinguin la consideració de valors cotitzats o bé estiguin admeses a negociació en mercats regulats; i tractant-se de societats d'inversió, les seves accions estiguin admeses a negociació en mercats regulats.

2n Per a valors o participacions emesos per societats o fons de capital de risc autoritzats a operar a Espanya de conformitat amb la Llei 25/2005, de 24 de novembre.

Els límits establerts en els paràgrafs anteriors no són aplicables als valors o instruments financers emesos o avalats per l'Estat o els seus organismes autònoms, per les comunitats autònomes, corporacions locals o per administracions públiques equivalents d'estats que pertanyin a l'OCDE, o per les institucions o organismes internacionals dels quals Espanya sigui membre i per aquells altres en què així es desprengui de compromisos internacionals que Espanya pugui assumir, sempre que la inversió en valors d'una mateixa emissió no superi el 10 per cent del saldo nominal d'aquesta.

i) La inversió en immobles, crèdits hipotecaris, drets reals immobiliaris, accions i participacions en institucions d'inversió col·lectiva immobiliària i en les participacions en el capital social de societats que tinguin com a objecte social exclusiu la tinença i gestió d'immobles i els valors de les quals no estiguin admesos a cotització en mercats regulats no pot excedir el 30 per cent de l'actiu del fons de pensions.

No es pot invertir més del 10 per cent de l'actiu del fons de pensions en un sol immoble, crèdit hipotecari, dret real immobiliari o en accions o participacions del capital social d'una societat o grup d'aquestes que tingui com a objecte social exclusiu la tinença i gestió d'immobles i els valors de la qual no estiguin admesos a cotització en mercats regulats. Aquest límit també és aplicable sobre els immobles, drets reals immobiliaris, crèdits hipotecaris o societats suficientment pròxims i de naturalesa similar que es puguin considerar una mateixa inversió.

La inversió en una sola institució d'inversió col·lectiva immobiliària pot arribar fins al 20 per cent de l'actiu del fons de pensions. Aquest límit també és aplicable per a la inversió del fons de pensions en diverses institucions d'inversió col·lectiva immobiliàries quan aquestes estiguin gestionades per una mateixa entitat gestora d'institucions d'inversió col·lectiva o per diverses que pertanyin al mateix grup.

Als efectes d'aquest article, tenen la consideració de societats que tenen com a objecte social exclusiu la tinença i gestió d'immobles aquelles en les quals almenys el 90 per cent del seu actiu estigui constituït per immobles.

A aquesta categoria d'actius no li és aplicable el que estableix la lletra f) anterior.

j) Quan la inversió en qualsevol dels actius aptes, o contractació d'instruments derivats aptes, tingui la consideració d'obligació financera principal garantida en el marc d'un acord de garantia financera en els termes descrits en el capítol II del títol I del Reial decret llei 5/2005, d'11 de març, de reformes urgents per a l'impuls a la productivitat i per a la millora de la contractació pública, els límits de dispersió i diversificació per risc de contrapart corresponents a l'obligació financera principal són exigibles únicament al saldo net del producte de la liquidació de les esmentades operacions.

Sense perjudici d'això, l'objecte de la garantia financera també ha de ser un actiu apte per a la inversió dels fons de pensions i està subjecte als

límits de dispersió i diversificació establerts en aquest article conforme a la seva naturalesa.

k) Per a la verificació dels límits previstos en aquest article, l'actiu del fons es determina segons els criteris de valoració establerts a l'article 75, excloent del còmput de l'actiu les partides derivades de l'assegurament dels plans integrats en aquest, les participacions en altres fons de pensions, els deutes que el promotor de plans d'ocupació tingui assumits amb aquests per raó de plans de reequilibri acollits a la disposició transitòria quarta de la Llei, i la part del compte de posició canalitzat a un altre fons de pensions.

l) En el cas de fons de pensions administrats per una mateixa entitat gestora o per diferents entitats gestores que pertanyin a un mateix grup de societats, les limitacions establertes en els números anteriors s'han de calcular, a més, en relació amb el balanç consolidat dels esmentats fons.

m) El ministre d'Economia i Hisenda pot establir condicions i percentatges conforme a la normativa comunitària per establir o concretar el compliment de la congruència monetària.

n) Quan el grau de concentració de risc es consideri elevat o es pugui comprometre el desenvolupament financer dels plans integrats, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot fixar condicions especials, addicionals a les esmentades en el present article, a les inversions dels fons de pensions en actius o operacions financeres que figurin en el passiu d'empreses promotores dels plans de pensions adscrits al fons, de les gestores o depositaries del fons o de les empreses que pertanyin al mateix grup d'aquelles.»

Trenta-dos. Els apartats 1, 2 i 3 de l'article 75 queden redactats de la manera següent:

«1. Els valors i instruments financers negociables, siguin de renda fixa o variable, que pertanyin als fons de pensions, es valoren pel valor de realització, conforme als criteris següents:

a) Per als valors i instruments financers admesos a negociació en un mercat regulat, s'entén per valor de realització el de la seva cotització al tancament del dia a què es refereixi la seva estimació o, si de cas hi manca, a l'últim publicat o al canvi mitjà ponderat si no hi ha preu oficial de tancament. Quan s'hagi negociat en més d'un mercat, s'ha de prendre la cotització o el preu corresponent a aquell en què s'hagi produït el màxim volum de negociació.

b) En el cas de valors o instruments financers de renda fixa no admesos a negociació en un mercat regulat o quan, admesos a negociació, la seva cotització o preu no siguin suficientment representatius, el valor de realització es determina actualitzant els fluxos financers futurs, inclòs el valor de reemborsament, als tipus d'interès de mercat en cada moment del deute públic assimilable per les seves característiques als esmentats valors, incrementat en una prima o marge que sigui representatiu del grau de liquiditat dels valors o instruments financers en qüestió, de les condicions concretes de l'emissió, de la solvència de l'emissor, del risc país o de qualsevol altre risc inherent al valor o instrument financer.

c) Quan es tracti d'altres valors o instruments financers, diferents dels assenyalats a les lletres anteriors, s'entén per valor de realització el que resulti d'aplicar criteris racionals valoratius acceptats a la pràctica, tenint en compte, si s'escau, els criteris que estableixi el ministre d'Economia i Hisenda sota el principi de màxima prudència.

2. Els immobles es computen pel seu valor de taxació.

Amb periodicitat almenys anual, els immobles del fons han de ser taxats. Les taxacions les ha d'efectuar una entitat taxadora autoritzada per a la valoració de béns en el mercat hipotecari, d'acord amb les normes específiques per a la valoració d'immobles aprovades pel ministre d'Economia i Hisenda. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot comprovar i revisar d'ofici, a través dels serveis tècnics, els valors atribuïts als immobles.

En el cas d'immobles hipotecats o adquirits amb pagament ajornat, s'ha de deduir del valor de taxació l'import de la responsabilitat hipotecària pendent o el valor actual de la part ajornada del preu que estigui pendent de pagament. S'ha d'utilitzar per a la seva actualització la taxa d'interès del Deute de l'Estat de durada més pròxima a la residual de la respectiva obligació.

Quan es tracti d'immobles en construcció o en rehabilitació, l'entitat pot incorporar a la valoració inicial l'import de les certificacions d'obres en la mesura que es vagin abonant i responguin a una efectiva realització d'aquestes.

3. Els crèdits s'han de valorar pel seu valor actual, amb el límit del valor de la garantia, utilitzant per a la seva actualització els tipus d'interès de mercat en cada moment del Deute públic de durada més pròxima a la residual del crèdit, incrementat en una prima o marge que sigui representatiu de les condicions concretes de la contractació, de la solvència de l'emissor, del risc país, o de qualsevol altre risc inherent al crèdit.»

Trenta-tres. L'apartat 1 de l'article 78 queda redactat de la manera següent:

«1. Poden ser entitats gestores de fons de pensions les societats anònimes que tinguin com a objecte social i activitat exclusius l'administració de fons de pensions i que, havent obtingut l'autorització administrativa prèvia, reuneixin els requisits següents:

a) Tenir un capital desemborsat de 601.012 euros.

A més a més, els recursos propis s'han d'incrementar en els percentatges que a continuació s'indiquen sobre l'excés de l'actiu total del fons o fons gestionats sobre 6.010.121 euros en els trams següents:

L'1 per cent per als excessos sobre 6.010.121 euros fins a 901.518.157 euros.

El 0,3 per cent per als excessos sobre 901.518.157 fins a 3.305.566.574 euros.

El 0,1 per cent per als excessos sobre 3.305.566.574 euros.

A aquests efectes, es computen com a recursos propis els conceptes assenyalats a l'apartat 2 d'aquest article.

b) Les accions són nominatives.

c) Tenir com a objecte social i activitat exclusius l'administració de fons de pensions. La denominació ha d'estar seguida en tot cas de l'expressió «gestora de fons de pensions».

d) No poden emetre obligacions ni acudir al crèdit i tenen materialitzat el patrimoni d'acord amb el que preveu l'apartat 3 d'aquest article.

e) Han de tenir el domicili social, així com l'administració efectiva i l'adreça, a Espanya.

f) Han d'obtenir l'autorització administrativa prèvia i inscriure's en el Registre especial d'entitats

gestores de fons de pensions que estableix aquest Reglament.

g) Als socis i a les persones físiques i jurídiques membres del consell d'administració, així com els directors generals i assimilats a aquests últims de les entitats gestores de fons de pensions els són aplicables els criteris i el règim d'incompatibilitats i limitacions que estableixen els articles 14 i 15 del text refós de la Llei d'ordenació i supervisió de les assegurances privades aprovat pel Reial decret legislatiu 6/2004, de 29 d'octubre.

El ministre d'Economia i Hisenda pot regular la forma d'acreditació d'aquest requisit.

h) Han de comptar amb un consell d'administració format per no menys de tres membres.

i) Han de comptar amb una adequada organització administrativa i comptable, així com amb mitjans humans i tècnics adequats en els termes descrits a l'article 80 bis.

j) Han de comptar amb procediments i mecanismes de control intern adequats en els termes previstos a l'article 80 ter.»

Trenta-quatre. Els apartats 1, 4 i 5 de l'article 80 queden redactats de la manera següent:

«1. També poden actuar com a entitats gestores de fons de pensions les entitats asseguradores autoritzades per operar a Espanya en el ram de vida, incloses les mutualitats de previsió social, que reuneixin els requisits establerts en aquesta norma.

A aquest efecte, han de complir els requisits assenyalats en els paràgrafs a), e), f), g), i) i j) de l'article 78.1 d'aquest Reglament.

4. A les asseguradores que siguin gestores de fons de pensions els és aplicable la normativa específica continguda en el text refós de la Llei d'ordenació i supervisió de les assegurances privades aprovat pel Reial decret legislatiu 6/2004, de 29 d'octubre, pel que fa a la dissolució, liquidació i extinció, així com en relació amb la revocació de l'autorització administrativa per actuar com a entitat asseguradora de vida o mutualitat de previsió social.

5. La baixa de les entitats asseguradores en el Registre especial d'entitats gestores de fons de pensions es produeix per:

a) Revocació o suspensió de l'autorització administrativa per a l'activitat asseguradora o del ram de vida.

b) Dissolució de l'entitat asseguradora o tancament de l'establiment a Espanya.

c) Revocació de l'autorització administrativa per ser gestora de fons de pensions.

d) Revocació o suspensió de l'autorització administrativa per ser gestora de fons de pensions imposada com a sanció de conformitat amb el que disposa l'apartat 1 de l'article de l'article 36 del text refós de la Llei, en relació amb l'article 41 del text refós de la Llei, en relació amb l'article 41 del text refós de la Llei d'ordenació i supervisió de les assegurances privades aprovat pel Reial decret legislatiu 6/2004, de 29 d'octubre.

e) A petició de la mateixa entitat, sense perjudici del que disposa l'article 85 d'aquest Reglament.

La baixa en el Registre especial d'entitats gestores s'entén sense perjudici de les responsabilitats en què l'entitat hagi incorregut en l'exercici de la seva activitat com a gestora de fons de pensions.

L'asseguradora que hagi causat baixa en el Registre especial d'entitats gestores de fons de pensions pot tornar a iniciar aquesta activitat i tornar a causar alta en l'esmentat Registre conforme a l'apartat 3 d'aquest article, sempre que reuneixi els requisits establerts per ser gestora de fons de pensions.»

Trenta-cinc. S'hi introdueix un nou article 80 bis amb la redacció següent:

«Article 80 bis. *Organització administrativa.*

1. L'entitat gestora de fons de pensions ha de tenir una adequada organització administrativa i comptable i mitjans humans i tècnics adequats al seu objecte i activitat. A aquests efectes ha de complir, com a mínim, les exigències següents:

a) Establir, atenent les seves característiques particulars, una adequada segregació de tasques i funcions tant entre el seu personal com entre les activitats que s'hi porten a terme.

b) S'ha de garantir que cada transacció relacionada amb els fons de pensions gestionats es pugui reconstruir d'acord amb el seu origen, les parts que hi participin, la seva naturalesa i el temps i el lloc en què s'hagi realitzat i que els actius dels fons de pensions que gestioni l'entitat gestora s'inverteixen d'acord amb el que disposin la declaració comprensiva dels principis de la política d'inversió del fons de pensions i les disposicions normatives vigents.

c) Ha de tenir normes que regulin les transaccions personals dels seus empleats i les inversions en instruments financers que realitzin per compte propi.

d) El consell d'administració de l'entitat és l'últim responsable d'establir, documentar i mantenir normes de funcionament i procediments adequats per facilitar que tots els seus membres puguin complir en tot moment les seves obligacions i assumir les responsabilitats que els corresponguin d'acord amb el que disposen el text refós de la Llei de regulació dels plans i fons de pensions, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2002, de 29 de novembre, la Llei 24/1988 de 28 de juliol, del mercat de valors, el text refós de la Llei de societats anònimes, aprovat pel Reial decret legislatiu 1564/1989, de 22 de desembre, i les altres disposicions que hi siguin aplicables.

2. El ministre d'Economia i Hisenda pot establir normes específiques de desplegament del que preveu aquest article.»

Trenta-sis. S'hi introdueix un nou article 80 ter amb la redacció següent:

«Article 80 ter. *Control intern de les entitats gestores.*

1. Les entitats gestores de fons de pensions han d'establir, documentar i mantenir en tot moment procediments de control intern adequats a la seva organització i activitat respecte als fons de pensions gestionats. El consell d'administració de l'entitat gestora és l'últim responsable d'establir, mantenir i millorar aquests procediments de control intern. La direcció de l'entitat gestora és responsable de la implementació dels procediments de control intern, en línia amb les directrius establertes pel consell d'administració.

2. Les entitats gestores han de disposar de la informació suficient perquè el consell d'administració i la direcció de l'entitat puguin tenir un coneixement actualitzat sobre l'evolució de la seva activitat i la dels fons de pensions gestionats, el funcionament dels seus departaments i xarxes de distribució, i el comportament de les magnituds economicofinanceres bàsiques, tant del seu propi negoci, com dels fons de pensions gestionats i els plans de pensions integrats. Així mateix, s'ha d'establir un sistema eficaç de comunicacions que assegurí que la informació rellevant arriba a tots els responsables.

3. Els procediments de control intern han de comprendre, en tot cas, el desenvolupament d'una

adequada funció de revisió i l'establiment de sistemes de gestió de riscos, tant respecte a la mateixa entitat gestora, com de l'activitat dels fons de pensions gestionats.

4. La funció de revisió l'ha d'exercir personal amb suficient coneixement i experiència, que garanteixi, en l'exercici de les seves funcions, plena independència respecte a les diferents àrees de l'entitat gestora, corresponent al consell d'administració d'aquesta garantir els recursos necessaris per al compliment adequat de les funcions que tenen encomanades.

5. Les entitats gestores han d'establir sistemes de gestió de riscos, adequats a la seva organització i a les característiques dels fons de pensions gestionats, que els permetin identificar i avaluar, amb regularitat, els riscos interns i externs als quals estan exposats. Per a això, han d'establir estratègies respecte a aquests, adequades a la naturalesa i la incidència d'aquests riscos, incorporant processos que permetin un mesurament dels riscos identificats, incloent-hi la probabilitat d'ocurrència i l'impacte en el perfil de risc, tant de l'entitat gestora com dels fons de pensions gestionats. Així mateix, les entitats gestores han de tenir establerts plans de contingència que permetin anticipar situacions adverses que puguin posar en perill la seva viabilitat com a entitat i la dels fons de pensions gestionats.

6. Els procediments de control intern s'han d'estendre, en les entitats que externalitzin qualssevol de les seves funcions o actuacions, a les activitats externalitzades. En cap cas l'externalització de funcions implica que l'entitat gestora transfereixi o deixi d'assumir les responsabilitats derivades d'aquestes funcions.

7. Anualment l'entitat gestora ha d'elaborar un informe sobre l'efectivitat dels procediments de control intern, incidint en les deficiències significatives detectades, les seves implicacions i proposant, si s'escau, les mesures que es considerin adequades per a la seva esmena. Aquest informe l'ha de remetre el consell d'administració de l'entitat gestora a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions juntament amb la documentació estadística comptable anual en els terminis establerts a aquest efecte.

8. Els requeriments establerts en aquest article, d'aplicació a totes les entitats gestores, es poden implementar per aquestes d'acord amb el principi de proporcionalitat, de manera que, exigint-se els mateixos principis i elements de control, l'execució es pugui portar a terme atenent la dimensió de l'entitat i les característiques i el nivell de riscos dels fons de pensions gestionats. En cap cas, l'aplicació d'aquest apartat pot suposar una menor protecció per al participi o beneficiari dels plans de pensions integrats en els fons de pensions gestionats.

9. El ministre d'Economia i Hisenda pot establir normes específiques de desplegament del que preveu aquest article.»

Trenta-set. L'apartat 1 de l'article 81 queda redactat de la manera següent:

«1. Les entitats gestores de fons de pensions tenen com a funcions:

a) La intervenció en l'atorgament de la corresponent escriptura pública de constitució del fons de pensions com, en el seu moment, les de modificació o liquidació del mateix fons. Si s'escau, pot col·laborar o dur a terme altres tasques relacionades amb l'elaboració d'aquests documents.

b) La tenidoria de la comptabilitat del fons de pensions al dia i fer la rendició de comptes en la forma que preveu aquest Reglament.

c) La determinació dels saldos dels comptes de posició i dels drets i obligacions derivats de cada pla de pensions integrat. Ha de cursar les instruccions pertinents per als traspassos dels comptes i dels drets implicats.

d) L'emissió, en unió amb l'entitat dipositària dels certificats de pertinença a plans de pensions, requerits pels partícips els plans de pensions dels quals s'integrin en el fons.

L'entitat gestora ha de certificar anualment les aportacions realitzades i imputades a cada partípic, així com el valor al final de l'exercici dels seus drets consolidats, sense perjudici de les obligacions d'informació que conté aquest Reglament.

En els plans de pensions en els quals intervingui un actuari en la realització dels serveis actuàrials necessaris per al desenvolupament ordinari del pla, la certificació de drets consolidats a què fa referència l'apartat anterior s'ha de fer sobre la base dels càlculs efectuats per l'actuari.

e) La determinació del valor del compte de posició mobilitzable a un altre fons de pensions, quan així ho sol·liciti el pla corresponent.

f) El control de l'entitat dipositària del fons de pensions, quant a l'estricta compliment de les obligacions d'aquesta entitat, a tenor del principi de responsabilitat que estableix aquest Reglament.

g) El control de la política d'inversions dels fons de pensions gestionats en els termes descrits a l'article 81 bis.»

Trenta-vuit. S'hi introdueix un nou article 81 bis amb la redacció següent:

«Article 81 bis. *Control de la política d'inversions dels fons de pensions gestionats.*

1. De conformitat amb els principis de la política d'inversió del fons de pensions i, si s'escau, per exercici de les funcions delegades a l'entitat gestora que conté l'apartat 2 de l'article 81, el consell d'administració de l'entitat gestora és responsable de fixar i aprovar els paràmetres sobre la base dels quals es desenvoluparà la política d'inversió estratègica del fons de pensions, considerant la relació actiu-obligacions dels plans integrats, la tolerància global al risc del fons de pensions i la liquiditat de les posicions en diferents escenaris. En particular, s'ha d'assegurar la identificació, el seguiment, el mesurament, la informació i el control dels riscos relacionats amb les activitats, procediments i polítiques d'inversió adoptades en els fons de pensions. La direcció de l'entitat gestora és responsable de la implementació d'aquestes polítiques i mesures.

2. La utilització d'instruments derivats i actius financers estructurats per part dels fons de pensions gestionats està sotmesa al compliment dels requisits que a aquest efecte disposi el ministre d'Economia i Hisenda i, en tot cas, de les condicions següents:

a) Les entitats gestores han de disposar de normes clares i escrites aprovades pel consell d'administració sobre la utilització d'instruments derivats i actius financers estructurats, entre les quals figurin el repartiment de funcions i la seva delegació, així com una descripció de les responsabilitats dins l'entitat gestora. Sobre això, les funcions d'autorització, d'execució d'ordres, de control de la seva utilització i de maneig de la informació han de ser desenvolupades per persones diferents.

b) Els controls sobre la utilització d'instruments derivats i actius financers estructurats, que han d'estar degudament documentats, s'han de fer amb regularitat, i periòdicament s'ha d'informar una persona que ocupi un lloc de responsabilitat que no tingui al seu càrrec els qui executen les ordres, i en tot cas, la direcció de l'entitat.

Els procediments de control establerts han de permetre verificar l'estat de situació amb relació als riscos inherents a l'ús dels instruments derivats i actius financers estructurats, i s'ha de comprovar, mitjançant controls externs o interns, que els procediments implementats són apropiats i s'ajusten als objectius perseguits, així com que el seu funcionament en la pràctica és l'adequat.

c) Les entitats gestores han de disposar de directrius clares i escrites sobre les categories d'instruments derivats i actius financers estructurats que es poden utilitzar, les posicions màximes permeses, les contraparts autoritzades i, en el cas dels instruments derivats, sobre si aquests s'han adquirit amb la finalitat de cobertura o d'inversió. En el cas que es realitzin operacions fora de mercats regulats, l'entitat s'ha d'assegurar que els intermediaris financers garanteixen la liquiditat de les posicions i ofereixen la possibilitat de proporcionar cotitzacions de compra i venda, en qualsevol moment, a petició del fons de pensions.

d) Les entitats gestores han de disposar de models interns per estimar el valor en risc o, si s'escau, amb un mètode estàndard de càlcul de màxima pèrdua potencial en la utilització d'instruments derivats adquirits amb la finalitat d'inversió a què es refereix l'article 71 ter d'aquest Reglament.»

Trenta-nou. L'apartat 4 de l'article 84 queda redactat de la manera següent:

«4. Quan el fons de pensions o el pla de pensions d'ocupació tingui la titularitat d'un compte de participació en un altre fons de pensions, o inverteixi en institucions d'inversió col·lectiva, o inverteixi en entitats de capital de risc el límit anterior operarà conjuntament sobre les comissions acumulades que han de percebre les diferents gestores i dipositàries o institucions.»

Quaranta. S'hi introdueix un nou article 85 bis amb la redacció següent:

«Article 85 bis. *Normes de conducta.*

1. Les entitats gestores, les entitats dipositàries, les entitats comercialitzadores de plans de pensions, els qui ocupin càrrecs d'administració i direcció a totes aquestes, els seus empleats, agents i apoderats, així com els membres de les comissions de control dels plans i dels fons de pensions estan subjectes a les normes de conducta previstes en aquest Reglament i en la seva normativa de desplegament.

2. És aplicable a les persones i entitats esmentades en el paràgraf anterior el Codi general de conducta dels mercats de valors que figura com a annex del Reial decret 629/1993, de 3 de maig, sobre normes d'actuació en els mercats de valors i registres obligatoris. S'habilita el ministre d'Economia i Hisenda per, a proposta de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, desenvolupar i adaptar el que estableix l'esmentat codi en el que sigui necessari a les especificitats pròpies de l'activitat en l'àmbit dels plans i fons de pensions.

3. Les entitats gestores, les entitats dipositàries, les entitats diferents d'una entitat gestora que gestionin els actius d'un fons de pensions i les enti-

tats comercialitzadores han d'elaborar un reglament intern de conducta, de compliment obligat, que reguli l'actuació dels seus òrgans d'administració, empleats i representants.

Quan les entitats esmentades en el paràgraf anterior tinguin, en aplicació d'una altra normativa, l'obligació d'elaborar un reglament intern de conducta, hi poden integrar les normes específiques referides a la seva activitat en l'àmbit dels plans i fons de pensions.

4. Els reglaments interns de conducta han d'estar inspirats en el Codi general de conducta dels mercats de valors i en les seves normes de desplegament. Específicament, han d'establir procediments de control intern que acreditin que les decisions d'inversió a favor d'un determinat fons de pensions o client, s'adopta amb caràcter previ a la transmissió de l'ordre a l'intermediari. Així mateix, han de disposar de criteris, objectius i preestablerts, per a la distribució o desglossament d'operacions que afectin diversos fons de pensions o clients, que hi garanteixin l'equitat i no-discriminació.

5. Els reglaments interns de conducta de l'entitat gestora i de l'entitat dipositària elaborats segons el que preveu aquest Reglament s'han de remetre a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions juntament amb la sol·licitud d'autorització administrativa en el cas de l'entitat gestora i en el moment de la sol·licitud d'inscripció en el Registre especial d'entitats dipositàries en el cas d'entitats dipositàries. Aquests reglaments interns de conducta han d'estar a disposició de les comissions de control dels fons de pensions gestionats o respecte als quals es presti el servei de dipòsit.

6. L'incompliment del que preveuen els reglaments interns de conducta, quan el seu contingut sigui desplegament de les disposicions a què es refereix l'apartat 2 d'aquest mateix article, pot donar lloc a la imposició de les corresponents sancions administratives, en els termes que preveu el text refós de la Llei de regulació dels plans i fons de pensions.»

Quaranta-u. S'hi introdueix un nou article 85 ter amb la redacció següent:

«Article 85 ter. *Operacions vinculades.*

1. Es consideren operacions vinculades les que realitzen les persones que s'esmenten a continuació en relació amb les operacions a què es refereix l'apartat 2.

a) Les entitats gestores i les entitats dipositàries entre si quan afecten un fons de pensions respecte al qual actuen com a gestora i dipositari respectivament, i les que es realitzen entre les entitats gestores i els que hi desenvolupen càrrecs d'administració i direcció.

b) Les entitats gestores, quan afecten un fons de pensions respecte al qual actuen com a gestora; i les entitats dipositàries quan afecten un fons de pensions respecte al qual actuen com a dipositari, amb qualsevol altra entitat que pertanyi al seu mateix grup, segons es defineix a l'article 4 de la Llei del mercat de valors.

c) Les entitats gestores, quan afecten un fons de pensions respecte al qual actuen com a gestora; i les entitats dipositàries quan afecten un fons de pensions respecte al qual actuen com a dipositari, amb qualsevol promotor o entitat del seu grup, que ho sigui de plans de pensions adscrits a l'esmentat fons de pensions.

2. Són operacions vinculades les següents:

a) El cobrament de remuneracions per la prestació de serveis a un fons de pensions, excepte els que presti l'entitat gestora al mateix fons de pensions.

b) L'obtenció per un fons de pensions de finançament o la constitució de dipòsits.

c) L'adquisició per un fons de pensions de valors o instruments emesos o avalats per alguna de les persones definides a l'apartat anterior o en l'emissió dels quals alguna de les esmentades persones hi actui com a col·locador, assegurador, director o assessor.

d) Les compravendes de valors.

e) Qualsevol negoci, transaccions o prestacions de serveis en què intervingui un fons de pensions i qualsevol empresa del grup econòmic de la gestora, del dipositari o dels promotors dels plans de pensions adscrits o d'algun dels membres dels seus respectius consells d'administració; qualsevol membre de les comissions de control del fons de pensions o dels plans de pensions adscrits; o un altre fons de pensions o patrimoni gestionats per la mateixa entitat gestora o una altra gestora del grup.

També tenen la consideració d'operacions vinculades les operacions previstes en aquest apartat quan es portin a terme per mitjà de persones o entitats interposades, en els termes que, als efectes de la interposició de persones o entitats, es descriuen a l'apartat 9 de l'article 70 d'aquest Reglament.

3. Perquè una entitat gestora pugui realitzar les operacions vinculades previstes en aquest article, s'han de complir els requisits següents:

a) L'entitat gestora ha de disposar d'un procediment intern formal, recollit en el seu reglament intern de conducta, per assegurar-se que l'operació vinculada es realitza en interès exclusiu del fons de pensions i a preus o en condicions iguals o millors que les de mercat. La confirmació que aquests requisits es compleixen ha de ser adoptada per una comissió independent creada al si del consell d'administració de la gestora o, alternativament, per un òrgan intern de l'entitat gestora al qual s'encomani aquesta funció. El procediment pot preveure sistemes simplificats d'aprovació per a operacions vinculades repetitives o d'escassa rellevància.

b) L'entitat gestora ha d'informar en el butlletí d'adhesió subscrit pel partícip en el moment de la contractació i en la informació trimestral que ha de facilitar a partícips i beneficiaris sigui quina sigui la modalitat de pla de pensions a la qual pertanyin, sobre els procediments adoptats per evitar els conflictes d'interès i sobre les operacions vinculades realitzades en la forma i amb el detall que la Llei del mercat de valors i la seva normativa de desplegament determinin.

c) La comissió o òrgan intern a què es refereix el paràgraf a) anterior ha d'informar el consell d'administració, almenys una vegada el trimestre, sobre les operacions vinculades realitzades.

4. Les operacions vinculades que aconseguixin un volum de negoci significatiu, han de ser aprovades pel consell d'administració de l'entitat gestora d'acord amb les regles següents:

a) L'assumpte s'ha d'incloure a l'ordre del dia amb la deguda claredat.

b) Si algun membre del consell d'administració es considera part vinculada conforme al que estableix aquest article, s'ha d'abstenir de participar en la votació.

- c) La votació és secreta.
- d) L'acord ha de ser adoptat per majoria de dos terços del total de consellers, excloent del còmput els consellers que, si s'escau, s'abstinguin d'acord amb el que disposa el paràgraf b).
- e) Una vegada feta la votació i proclamat el resultat, és vàlid fer constar a l'acta les reserves o discrepàncies dels consellers respecte a l'acord adoptat.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha de determinar què s'entén, als efectes d'aquest article, per volum de negoci significatiu atenent la dimensió de l'entitat gestora, el patrimoni administrat i la quantia i les característiques de l'operació vinculada.»

Quaranta-dos. S'hi introdueix un nou article 85 quater amb la redacció següent:

«Article 85 quater. *Separació del dipositari.*

1. Cap entitat pot ser dipositària de fons de pensions gestionats per una entitat que pertanyi al seu mateix grup, llevat que l'entitat gestora disposi i se supediti a un procediment específic establert a aquest efecte i degudament documentat, recollit en el seu reglament intern de conducta que permeti evitar conflictes d'interès.

2. La verificació del compliment dels requisits exigits d'acord amb el que preveu l'apartat anterior correspon a una comissió independent creada al si del consell d'administració o a un òrgan intern de l'entitat gestora, sense que hi pugui haver una majoria de membres amb funcions executives a l'entitat.

A aquests efectes, l'òrgan al qual s'encomani aquesta funció ha d'elaborar, amb caràcter anual, un informe sobre el grau de compliment de les exigències previstes en aquest article que s'ha de remetre a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions juntament amb la documentació estadístico-comptable anual. En el cas que l'informe reflecteixi excepcions sobre el correcte compliment d'aquestes exigències, s'ha de procedir a la substitució del dipositari per un altre que no pertanyi al seu mateix grup en els termes previstos a l'article 85, llevat que la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pugui apreciar que les excepcions no revesteixen gravetat, cas en què ha de concedir un termini no superior a tres mesos per esmenar-ho.

3. Els reglaments interns de conducta de les entitats gestores, així com dels dipositaris, han d'arbitrar les mesures necessàries que garanteixin que la informació derivada de les seves respectives activitats no està a l'abast, directament o indirectament, del personal de l'altra entitat; a aquest efecte, s'ha de preveure la separació física dels recursos humans i materials dedicats a l'activitat de gestió i dipositària i els instruments informàtics que impedeixin el flux de la informació que pugui generar conflictes d'interès entre els responsables d'una activitat i l'altra.

En particular, el reglament intern ha de preveure les normes de separació següents:

- a) La inexistència de consellers o administradors comuns.
- b) La direcció efectiva de la societat gestora per persones independents del dipositari.
- c) Que l'entitat gestora i el dipositari tinguin domicilis diferents i separació física dels centres d'activitat.

4. L'entitat gestora ha de manifestar en el butlletí d'adhesió i en la informació trimestral que ha de facilitar a partícips i beneficiaris, sigui quina sigui la modalitat de pla de pensions al qual pertanyin, el

tipus exacte de relació que el vincula al dipositari, prenent com a referència, si s'escau, l'enumeració de circumstàncies contingudes a l'article 4 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors.»

Quaranta-tres. Es modifica l'apartat 1 de l'article 86 i s'afegeix un nou apartat 6, que queden redactats de la manera següent:

«1. Les entitats gestores de fons de pensions poden contractar la gestió dels actius financers dels fons de pensions que administren amb terceres entitats autoritzades, d'ara endavant entitats d'inversió. L'esmentada contractació s'ha de sotmetre al que estableix aquest capítol.

Als efectes d'aquesta norma, el contracte de gestió té per objecte la gestió individualitzada d'una cartera d'actius financers propietat d'un fons de pensions per part de l'entitat d'inversió, la qual ha d'assumir la selecció d'inversions i l'emissió d'ordres de compra i venda per compte del fons de pensions exclusivament.

No poden ser objecte del contracte de gestió els actius financers emesos o avalats per l'entitat d'inversió part del contracte o per empreses del grup al qual aquesta pertanyi, ni els d'altres entitats que inverteixin tot o part del seu patrimoni en aquests actius.

A aquests efectes, la pertinença a un mateix grup s'ha de determinar de conformitat amb el criteri assenyalat a l'article 4 de la Llei 24/1988, de 28 de juny, del mercat de valors.»

«6. En la contractació de la gestió i dipòsit a què es refereix aquest capítol s'ha de preveure l'adopció de les mesures necessàries per garantir el compliment de les obligacions establertes en el capítol I d'aquest títol en matèria d'organització administrativa, control intern, i de la política d'inversions, normes de conducta, operacions vinculades i separació del dipositari i en general totes aquelles establertes en relació amb les activitats de gestió i dipòsit en aquest Reglament o en la seva normativa de desplegament.»

Quaranta-quatre. Es modifiquen els apartats 1 i 2 de l'article 87 que queden redactats de la manera següent:

«1. Les entitats d'inversió amb les quals es pot contractar la gestió d'actius financers han de complir els requisits següents:

a) Ser persones jurídiques amb domicili social en el territori de l'Espai Econòmic Europeu.

b) Ser entitats de crèdit, societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva, empreses d'inversió o entitats asseguradores que operin en el ram de vida, legalment autoritzades per operar a Espanya per les autoritats de supervisió de l'Estat membre corresponent, per al desenvolupament i l'exercici de l'activitat que es proposen contractar, de conformitat amb les directives 2004/39/CE, del Parlament Europeu i del Consell de 21 d'abril de 2004, relativa als mercats d'instruments financers, 85/611/CEE del Consell, de 20 de desembre de 1985, per la qual es coordinen les disposicions legals, reglamentàries i administratives sobre determinats organismes d'inversió col·lectiva en valors mobiliaris, 2002/83/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 5 de novembre de 2002, sobre l'assegurança de vida, i 2000/12/CE del Parlament i del Consell, de 20 de març de 2000, relativa a l'accés a l'activitat de les entitats de crèdit i al seu exercici.

També es pot contractar la gestió d'actius amb altres entitats gestores de fons de pensions autorit-

zades de conformitat amb l'article 78, així com amb entitats de tercers països a través dels seus establiments permanents a Espanya, autoritzats de conformitat amb la legislació espanyola en els termes del paràgraf anterior.

2. Les entitats de dipòsit amb les quals es pot contractar el dipòsit i la custòdia d'actius financers objecte del contracte de gestió han de complir els requisits següents:

a) Ser persones jurídiques amb domicili social en el territori de l'Espai Econòmic Europeu.

b) Estar legalment autoritzades com a entitats de crèdit o empreses d'inversió per les autoritats de l'Estat membre corresponent per a la custòdia i dipòsit de valors i efectiu, conforme a les directives 2004/39/CE i 2000/12/CE.

També es pot contractar el dipòsit amb entitats de tercers països a través dels seus establiments permanents a Espanya autoritzats de conformitat amb la legislació espanyola com a entitats de crèdit o empreses d'inversió per a la prestació dels serveis objecte del contracte.»

Quaranta-cinc. Se suprimeix l'article 88, «Actius financers la gestió dels quals es pot contractar amb entitats d'inversió».

Quaranta-sis. Es modifica el paràgraf b) i es reordena la resta dels paràgrafs de l'article 89, que queda redactat de la manera següent:

«Article 89. *Condicions generals dels contractes de gestió d'actius i de dipòsit vinculats.*

La contractació de la gestió d'actius financers i, si s'escau, el dipòsit d'aquests vinculat a aquella s'ha d'ajustar a les condicions generals següents:

a) Els contractes s'han de formalitzar per escrit, i s'han de redactar com a mínim en una de les llengües oficials espanyoles, sense perjudici de l'emissió de duplicats en altres idiomes a petició del fons de pensions o de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

Als efectes de prova, preval el contingut del contracte redactat en alguna de les llengües oficials espanyoles.

b) La contractació del règim de dipòsit ha d'estar vinculada al contracte de gestió. El contracte de gestió ha d'especificar si el dipòsit el realitza directament l'entitat dipositària del fons de pensions o si aquesta contracta el dipòsit dels actius objecte del contracte de gestió amb una altra entitat de dipòsit que compleixi les condicions fixades a l'apartat 2 de l'article 87.

c) Els moviments econòmics derivats del contracte de gestió i el dipòsit dels actius adquirits en virtut d'aquest s'han d'instrumentar en comptes d'efectiu i de valors específics, que té com a finalitat exclusiva instrumentar les operacions generades per l'esmentat contracte.

d) El contracte ha d'establir i garantir que la propietat, el ple domini i la lliure disposició dels actius objecte del contracte pertanyen en tot moment al fons de pensions. En tot cas, l'exercici dels drets polítics inherents als títols correspon a la comissió de control del fons o, per delegació, a l'entitat gestora d'aquest. Les parts no poden establir càrregues o gravàmens sobre els actius.

e) En els contractes s'ha de reservar a l'entitat gestora del fons de pensions la facultat d'ordenar a les entitats d'inversió i dipòsit la compra o venda d'actius financers, la suspensió o cancel·lació dels compromisos assumits i disposar per compte del fons dels dipòsits corresponents. La gestora pot

exercir aquesta facultat, i ha de comunicar aquesta circumstància a l'entitat dipositària del fons de pensions.

f) L'entitat gestora del fons de pensions i la seva entitat dipositària han d'establir en els contractes, de conformitat amb el que hagi acordat la comissió de control del fons, les obligacions i els mecanismes de control, comunicació i informació periòdica, que les entitats d'inversió i de dipòsit han de complir. Aquests mecanismes han de ser suficientment àgils i eficients, de manera que les entitats gestora i dipositària del fons de pensions puguin controlar i estar suficientment informades de la gestió i situació dels actius financers objecte del contracte.

S'ha d'incorporar l'obligació per a l'entitat d'inversió de notificar-los les operacions efectuades i la valoració diària dels actius objecte del contracte.

Així mateix, se'ls ha de facilitar, almenys mensualment, un informe complet sobre les operacions efectuades, la situació dels comptes de valors i efectiu certificada per l'entitat de dipòsit, la valoració dels actius, criteris utilitzats, estratègia d'inversions plantejada i de qualsevol altra qüestió que es consideri rellevant.

g) En cap cas el contracte ha de contenir clàusules que eximeixin l'entitat gestora del fons de pensions i la seva entitat dipositària de les obligacions i responsabilitats previstes a la normativa de plans i fons de pensions.

h) La durada màxima dels contractes és de tres anys, que es pot prorrogar expressament o tàcitament. L'entitat gestora i l'entitat dipositària del fons, respectivament, es reserven la facultat de resoldre unilateralment els contractes regulats en aquest Reglament.

En cap cas es poden establir terminis de preavis superiors a un mes per a la resolució del contracte per qualsevol de les parts. L'esmentat termini màxim d'un mes és aplicable als períodes que, si s'escau, s'estableixin per manifestar oposició a la pròrroga del contracte.

i) Les parts s'han de sotmetre en els contractes a la legislació espanyola i a la competència dels tribunals del domicili de l'entitat gestora del fons de pensions.»

Quaranta-set. Es modifica l'article 96, que queda redactat de la manera següent:

«Article 96. *Registres administratius.*

1. A la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions del Ministeri d'Economia i Hisenda s'estableixen els registres administratius següents:

a) Registre especial de fons de pensions.

b) Registre especial d'entitats gestores de fons de pensions.

c) Registre especial d'entitats dipositàries de fons de pensions.

d) Registre especial de fons de pensions d'ocupació d'altres estats membres que actuïn a Espanya.

2. Al Registre especial de fons de pensions hi han de figurar:

a) Resolucions d'autorització prèvia i inscripció del fons de pensions.

b) Denominació i classificació del fons de pensions com a personal o d'ocupació, i si s'escau, com a fons obert.

c) Escripció de constitució del fons i les seves normes de funcionament, així com les seves modificacions i les resolucions d'autorització administrativa prèvia i inscripció d'aquestes.

d) Identificació de les entitats promotora, gestora i dipositària i canvi o substitució d'aquestes.

e) El pla o plans de pensions integrats al fons, en particular: la seva denominació i modalitat, identificació del promotor o promotors, i si s'escau, del defensor del particip. En cas que integri plans d'ocupació subjectes a la legislació d'altres estats membres, ha de figurar la seva denominació i identificació del promotor o promotors i dels estats membres corresponents.

f) La revocació de l'autorització administrativa al fons de pensions, l'acord de dissolució i la intervenció en la liquidació.

3. En el Registre especial d'entitats gestores de fons de pensions han de figurar:

a) Les resolucions administratives d'autorització i inscripció per actuar com a gestores de fons de pensions.

b) L'escriptura de constitució i modificacions d'estatuts.

c) Denominació i domicili social i les seves modificacions.

d) Augment i reducció de capital social subscrit i desemborsat.

e) Nom i cognoms i número de document nacional d'identitat dels administradors i alts càrrecs de l'entitat.

f) Identificació dels fons de pensions gestionats.

g) La fusió i escissió d'entitats.

h) La revocació o suspensió de l'autorització administrativa, l'acord de dissolució, nomenament i cessament de liquidadors, la intervenció en la liquidació.

Tractant-se d'entitats asseguradores, únicament hi han de figurar els aspectes que no estiguin subjectes a inscripció en el Registre especial d'entitats asseguradores conforme a la normativa d'ordenació i supervisió de les assegurances privades.

4. En el Registre especial d'entitats dipositàries de fons de pensions han de figurar:

a) La resolució administrativa d'inscripció i autorització per ser entitat dipositària de fons de pensions.

b) La denominació i el domicili social i les modificacions.

c) Els fons de pensions respecte als quals s'exerceixen les funcions de dipositària.

d) Nom i cognoms i número de document nacional d'identitat dels administradors, directors o gerents als quals s'hagi apoderat per a la representació de l'entitat com a dipositària de fons de pensions.

e) La revocació o suspensió de l'autorització administrativa imposada a l'entitat com a sanció de conformitat amb el que estableix la Llei de regulació dels plans i fons de pensions.

5. En el Registre especial de fons de pensions d'ocupació d'altres estats membres que actuïn a Espanya, hi han de figurar:

a) L'alta del fons de pensions en l'esmentat Registre.

b) La denominació, Estat membre d'origen i domicili del fons de pensions.

c) Identificació de l'administrador o entitat gestora del fons al país d'origen.

d) El representant del fons de pensions a Espanya, amb domicili o establiment en el territori espanyol, en particular, el nom o la denominació social i domicili a Espanya.

e) Plans de pensions del sistema d'ocupació subjectes a la legislació espanyola integrats en el

fons, en particular, la seva denominació i modalitat i identificació del promotor o promotors.

6. Les entitats i persones que figurin inscrites en els registres indicats en aquest article han de facilitar la documentació i informació necessàries per permetre la tenidoria actualitzada d'aquests, sense perjudici de l'obligació d'atendre també els requeriments individualitzats d'informació que se'ls formulin per part de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

Amb caràcter general, les modificacions de dades o fets subjectes a inscripció, que no requereixin autorització administrativa o per a les quals no s'assenyali un altre termini conforme a la llei o aquest Reglament, s'han de comunicar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en el termini de 10 dies a partir de la data de l'adopció dels acords corresponents, i s'hi ha d'ajuntar l'oportuna certificació d'aquests.

7. Les sol·licituds i la documentació presentades, relatives a les autoritzacions i actes subjectes a inscripció, s'han de redactar en castellà o, si s'escau, s'hi ha d'adjuntar la traducció a la llengua esmentada.»

Quaranta-vuit. Se suprimeix l'expressió «a què es refereix l'apartat 3 de l'article 69» continguda al paràgraf i) de l'apartat 1 de l'article 101.

Quaranta-nou. La disposició addicional tercera queda redactada de la manera següent:

«Disposició addicional tercera. *Activitat professional dels actuaris en relació amb els plans de pensions.*

1. L'elaboració de bases tècniques, càlculs, informes i dictàmens actuàrials corresponents als plans de pensions s'han d'efectuar per actuaris qualificats professionalment conforme a la normativa i disposicions aplicables.

2. Els informes i dictàmens actuàrials als quals fa referència la legislació vigent de plans i fons de pensions han de ser signats per actuaris persones físiques amb indicació, si s'escau, de l'empresa de serveis actuàrials per a la qual l'actuari desenvolupi la seva activitat.

3. Als efectes del que disposa la lletra b) de l'article 29 constitueixen serveis actuàrials per al desenvolupament ordinari del pla de pensions, entre d'altres, l'elaboració de la Base Tècnica del Pla de Pensions, la determinació d'aportacions, prestacions o capitals a assegurar, el càlcul de provisions matemàtiques i marge de solvència per certificar drets consolidats de participis i drets econòmics de beneficiaris, la determinació del dèficit o superàvit i la seva incidència quant a aportacions, prestacions i drets consolidats, i la valoració dels drets per serveis passats i, si s'escau, de les obligacions davant jubilats i beneficiaris derivats dels plans de reequilibri.

4. Les comissions de control dels plans de pensions poden escollir lliurement qualsevol actuari per a l'elaboració de les revisions i dictàmens actuàrials requerits obligatòriament per aquest Reglament que, segons aquest, hagin de fer professionals independents.

Per a la realització dels serveis actuàrials necessaris per al desenvolupament ordinari del pla de pensions, la comissió de control pot designar actuaris que desenvolupin la seva activitat en virtut de relació laboral o professional a l'entitat gestora, dipositària o promotora del fons o a l'entitat promotora o asseguradora del pla, o en alguna entitat del grup de qualsevol d'aquestes.

No obstant això, d'acord amb el que estableix l'article 25.2n del Reglament sobre la instrumentació dels compromisos per pensions de les empreses amb els treballadors i beneficiaris, aprovat pel Reial decret 1588/1999, de 15 d'octubre, l'informe actuarial de valoració de drets per serveis passats, i, si s'escau, de les obligacions davant jubilats i beneficiaris derivats dels plans de reequilibri, ha de ser elaborat per un actuari independent.

En tot cas, els actuaris que intervinguin en el desenvolupament ordinari del pla han de ser persones diferents d'aquelles que, com a professionals independents, hagin d'efectuar la revisió i els dictàmens obligatoris als quals es refereix aquest Reglament.

5. Per a la revisió i dictàmens actuaries per actuaris independents, es considera que hi ha dependència quan es doni alguna de les circumstàncies següents:

a) Quan l'actuari o la societat en la qual presti els seus serveis estiguin vinculats en virtut d'una relació de serveis professionals o relació laboral amb l'entitat gestora, dipositària o promotora del fons en el qual s'integra el pla, o amb la promotora o asseguradora del pla, o amb una entitat del grup de qualsevol d'aquestes.

En tot cas, s'entén que hi ha dependència quan els ingressos percebuts per l'actuari o societat d'alguna de les esmentades entitats en l'exercici anterior al de la seva actuació per al pla, suposin més del 20 per cent dels rendiments íntegres totals meritats per les seves activitats professionals en l'esmentat exercici.

b) Quan l'actuari o la societat en la qual presti els serveis controlin, directament o indirectament, el 20 per cent del capital almenys de qualsevol de les entitats a què es refereix la lletra a) anterior, o formin part dels seus òrgans d'administració, o quan alguna de les esmentades entitats ostenti l'esmentat control sobre el capital de la societat en la qual l'actuari presti els seus serveis.

c) En cas que l'actuari sigui partícip o beneficiari del pla o membre de la seva comissió de control.

6. Respecte a la realització de les revisions actuaries per actuaries persones diferents de l'actuari o actuaries que intervinguin en el desenvolupament ordinari del pla de pensions, es considera que no són persones diferents d'aquest:

a) L'empresa de serveis actuaries i, si s'escau, empreses del mateix grup en les quals l'actuari desenvolupi la seva activitat, com a soci o empleat.

b) La resta d'actuaries que presten serveis com a socis o empleats a l'empresa o a la resta d'empreses del grup.

Amb referència a aquest requisit, en els casos en què el pressupost, la presentació o la facturació dels treballs actuaries realitzats correspongui a persones, físiques o jurídiques, diferents de les signants, els treballs s'entenen efectuats en nom i representació de les primeres.

7. La documentació relativa als informes de revisió actuarial dels plans de pensions, inclosos els papers de treball de l'actuari que constitueixin prova o suport de les conclusions que constin en l'informe, estan subjectes a control de qualitat potestatiu i a posteriori per part dels òrgans de control de la corporació professional a la qual pertanyi l'actuari o la societat en la qual presti els seus serveis i pels serveis del Ministeri d'Economia i Hisenda. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot requerir les corporacions professionals perquè exa-

minin i emetin dictàmens sobre determinades actuacions professionals realitzades.

8. Els actuaries i les societats en les quals prestin els seus serveis han de conservar i custodiar la documentació referent a cada dictamen o revisió actuarial realitzats per ells, inclosos els papers de treball que constitueixin les proves i el fonament de les conclusions que constin en l'informe, degudament ordenats, durant cinc anys a partir de la data d'emissió del dictamen actuarial, llevat que tinguin coneixement de l'existència de litigi en el qual l'esmentada documentació pugui constituir element de prova, cas en què el termini s'estendrà fins que es dicti sentència ferma o d'una altra manera finalitzi el procés.

La pèrdua o el deteriorament de la documentació a què es refereix el paràgraf precedent ha de ser comunicada per l'actuari a la comissió de control del pla de pensions corresponent en el termini de 15 dies naturals des que n'hagi tingut coneixement.

9. Se suprimeix el Registre administratiu d'actuaries de plans i fons de pensions, establert a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions per l'article 46 del Reglament de plans i fons de pensions, aprovat pel Reial decret 1307/1988, de 30 de setembre.»

Article segon. *Modificació del Reglament sobre la instrumentació dels compromisos per pensions de les empreses amb els treballadors i beneficiaris, aprovat pel Reial decret 1588/1999, de 15 d'octubre.*

El Reglament sobre la instrumentació dels compromisos per pensions de les empreses amb els treballadors i beneficiaris, aprovat pel Reial decret 1588/1999, de 15 d'octubre, queda modificat de la manera següent:

U. L'apartat 2 de l'article 29 queda redactat de la manera següent:

«2. Als efectes de la quantificació del dret de rescat dels contractes regulats en aquest capítol, s'han d'aplicar les normes següents:

a) Quan per a un determinat contracte l'assegurador garanteixi un tipus d'interès tècnic basat en el que disposa l'apartat 2 de l'article 33 del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, aprovat pel Reial decret 2486/1998, de 20 de novembre, la quantia del dret de rescat no pot ser inferior al valor de realització dels actius que representin la inversió de les provisions d'assegurances de vida corresponents. A aquests efectes, s'entén per valor de realització dels actius el seu valor de mercat, definit com a tal en el pla de comptabilitat de les entitats asseguradores.

En els contractes diferents dels anteriors, el valor de rescat no pot ser inferior al valor de les provisions d'assegurances de vida corresponents a la pòlissa.

b) Si hi ha dèficit en la cobertura de les provisions corresponents, aquest dèficit no pot repercutir en el dret de rescat.

c) A la quantia del dret de rescat no se li pot aplicar cap tipus de penalitzacions o descomptes.

En el cas del dret de rescat del treballador assegurat, quan les condicions contractuals refereixin el valor de rescat al valor de realització dels actius corresponents a la pòlissa, s'ha de preveure en el contracte la facultat de l'assegurat de continuar en l'assegurança col·lectiva en cas de cessament de la relació laboral amb el prenedor.»

Dos. S'hi afegeix una disposició addicional al Reglament sobre la instrumentació dels compromisos per pensions de les empreses amb els treballadors i beneficiaris, aprovat pel Reial decret 1588/1999, de 15 d'octubre, que queda redactada de la manera següent:

«Disposició addicional única. *Instrumentació dels compromisos per pensions de les empreses amb els treballadors i beneficiaris a través de plans de previsió social empresarial previstos a l'article 51.4 de la Llei 35/2006, de 28 de novembre, de l'impost sobre la renda de les persones físiques i de modificació parcial de les lleis dels impostos sobre societats, sobre la renda de no-residents i sobre el patrimoni.*

1. En cap cas es pot simultaniejar la condició de promotor d'un pla de pensions del sistema d'ocupació i la condició de prenedor d'un pla de previsió social empresarial. Les empreses poden ser prenedores d'un únic pla de previsió social empresarial o promotores d'un únic pla de pensions del sistema d'ocupació.

2. Sense perjudici de les obligacions d'informació previstes en els articles 105 i 106 del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, les entitats asseguradores, respecte als plans de previsió social empresarial contractats, han de facilitar a l'empresa prenedora del pla, juntament amb la pòlissa, condicions generals, especials i particulars, annexos i suplementos, la informació següent:

a) Bases tècniques i descripció de la política d'inversió que pretén aplicar-se en el cas que la pòlissa prevegi participació en beneficis a favor dels assegurats.

b) En el primer trimestre de cada any s'ha de facilitar un estat resum sobre la situació del pla de previsió social empresarial a 31 de desembre de l'any anterior que contingui almenys els apartats següents:

1r Relació de treballadors assegurats i, si s'escau, beneficiaris perceptors de prestació.

2n Valor de les provisions tècniques i la seva adequació als compromisos coberts per la pòlissa.

3r Import de les primes, prestacions i rescats per mobilització efectuats durant l'any.

4t Interès garantit en cada exercici.

5è Desglossament de costos i despeses suportats.

6è Política d'inversió aplicada si es preveu participació en beneficis a favor dels assegurats, amb indicació del càlcul, resultats obtinguts i assignació de l'esmentada participació.

7è Valor de rescat de la pòlissa.

8è Modificacions normatives, canvis en les condicions generals, especials i particulars de la pòlissa i la seva base tècnica.

3. L'empresa prenedora del pla de previsió social empresarial ha de lliurar als representants legals dels treballadors assegurats la informació prevista a l'apartat anterior. En defecte de representació legal dels treballadors aquesta informació ha de ser lliurada a cada treballador.

4. L'entitat asseguradora està obligada a lliurar als treballadors assegurats la informació següent:

a) Un certificat d'assegurança amb motiu de la seva incorporació al col·lectiu assegurat o de renovació de la pòlissa en assegurances temporals. També se'ls ha de lliurar les condicions generals, especials i particulars de la pòlissa, i la descripció de la política d'inversió si es preveu participació en

beneficis a favor dels assegurats, o bé se'ls ha d'indicar el lloc i la forma en què tindran a la seva disposició en tot moment aquesta informació.

En tot cas s'ha de facilitar als assegurats la informació a què es refereix l'article 5.1 de la Llei orgànica 15/1999, de 13 de desembre, de protecció de dades de caràcter personal.

b) Amb periodicitat almenys anual, l'entitat asseguradora ha de remetre a cada assegurat del pla de previsió social empresarial:

1r Certificat individual d'assegurança en què consti la seva pertinença al pla de previsió social empresarial, indicant el número de pòlissa, les dades personals, les contingències cobertes i les prestacions individualment garantides per l'asseguradora.

2n Certificació a efectes fiscals del valor de les primes imputades que, en compliment del pla, hagi satisfet el prenedor en l'exercici anterior.

3r Valor de la provisió matemàtica a 31 de desembre de l'exercici anterior.

4t Valor de rescat en cas de cessament de la relació laboral i condicions en què es permet la mobilització a un altre instrument de previsió social.

c) Una vegada produïda i comunicada la contingència, el beneficiari del pla de previsió social empresarial ha de rebre informació apropiada sobre la prestació i les seves possibles reversions, sobre les opcions de cobrament corresponents, si s'escau, i respecte al grau de garantia o del risc de compte del beneficiari.

Si s'escau, s'ha de lliurar al beneficiari el certificat d'assegurança o garantia de la seva prestació emès per l'entitat asseguradora.

Amb periodicitat com a mínim anual, l'entitat asseguradora ha de remetre als beneficiaris una certificació sobre el valor dels seus drets econòmics al final de cada any natural.

d) Amb periodicitat semestral, les entitats asseguradores han de remetre als assegurats i beneficiaris dels plans de previsió social empresarial informació sobre l'evolució i situació de les seves provisions matemàtiques, així com altres aspectes que els puguin afectar, especialment les modificacions normatives, canvis en les condicions generals, especials o particulars de la pòlissa, canvis en la base tècnica o en la política d'inversions si es preveu participació en beneficis a favor dels assegurats.

La informació semestral ha de contenir un estat resum de les despeses, costos, interès garantit i, si s'escau, resultats obtinguts per la participació en beneficis, i ha d'incloure necessàriament la quantificació dels drets econòmics dels assegurats en cas de cessament o extinció de la relació laboral.

e) A més de les obligacions establertes a l'apartat anterior, les entitats asseguradores han de posar a disposició dels assegurats i beneficiaris del pla de previsió social empresarial, almenys amb caràcter trimestral, la informació periòdica prevista a l'apartat anterior.

Per a això les entitats asseguradores han d'articular les mesures necessàries i utilitzar els mitjans necessaris per garantir l'accés de qualsevol assegurat a aquesta informació. En tot cas les entitats asseguradores han de remetre la informació periòdica de caràcter trimestral als assegurats que la sol·licitin expressament.

5. El prenedor d'un pla de previsió social empresarial únicament pot exercir el dret de rescat per integrar tots els compromisos instrumentats en

el pla de previsió social empresarial en un altre pla de previsió social empresarial o en un pla de pensions promogut per l'empresa. En els dos casos, la nova asseguradora o el pla de pensions ha d'assumir la cobertura total dels compromisos per pensions transferits. L'import del dret de rescab ha de ser abonat directament a la nova asseguradora del nou pla de previsió social empresarial o al fons de pensions en el qual s'integri el pla de pensions.

És admissible que el pagament del valor de rescab es realitzi mitjançant el traspàs dels actius, net de les despeses necessàries per fer els corresponents canvis de titularitat.

6. Els assegurats dels plans de previsió social empresarial únicament poden exercir el dret de rescab en el cas d'extinció de la relació laboral i només si està previst en les condicions generals, especials o particulars de la pòlissa, i poden integrar els seus drets econòmics en altres plans de previsió social empresarial, en plans de previsió assegurats o en plans de pensions.

Per a la mobilització, l'assegurat s'ha d'adreçar a l'entitat asseguradora o gestora de destinació per iniciar el traspàs.

Amb aquesta finalitat, l'assegurat ha d'adjuntar a la sol·licitud la identificació del pla de previsió social assegurat i entitat asseguradora d'origen des del qual es realitzarà la mobilització, així com, si s'escau, l'import que s'ha de mobilitzar. La sol·licitud ha d'incorporar una comunicació adreçada a l'entitat asseguradora d'origen per ordenar el traspàs que inclogui una autorització de l'assegurat a l'asseguradora o entitat gestora de destinació perquè, en nom seu, pugui sol·licitar a l'asseguradora del pla de previsió social empresarial d'origen la mobilització dels drets econòmics, així com tota la informació financera i fiscal necessària per realitzar-lo.

En el termini màxim de dos dies hàbils des que l'entitat asseguradora o entitat gestora de destinació disposi de la totalitat de la documentació necessària, aquesta, a més de comprovar el compliment dels requisits establerts per reglament per a la mobilització d'aquests drets, ha de comunicar la sol·licitud a l'entitat asseguradora del pla de previsió social empresarial d'origen, amb indicació, almenys, del pla de previsió assegurat o pla de previsió social empresarial, entitat asseguradora de destinació i les dades del compte de destinació al qual s'ha d'efectuar la transferència, o, en el cas de mobilització a un pla de pensions el pla i fons de pensions de destinació, el dipositari d'aquest i les dades del compte del fons de pensions de destinació al qual s'ha de fer la transferència.

En un termini màxim de 20 dies hàbils a comptar de la recepció per part de l'entitat asseguradora d'origen de la sol·licitud amb la documentació corresponent, aquesta entitat ha d'ordenar la transferència bancària i remetre a l'asseguradora o a la gestora de destinació tota la informació rellevant de l'assegurat, i ha de comunicar-li el contingut d'aquesta informació.

No es poden mobilitzar els drets econòmics quan, en ordre a instrumentar compromisos per pensions del prenedor referits a assegurats que hagin extingit la relació laboral amb aquell, les condicions de la pòlissa prevegin la continuïtat de les aportacions del prenedor a favor seu i, si s'escau, les de l'assegurat que tinguin caràcter obligatori.

Així mateix, els assegurats poden exercir el seu dret de rescab en els casos de desocupació de llarga durada i malaltia greu en els termes i les condicions previstes per als plans de pensions.

7. En tot el que no contradigui aquesta disposició addicional és aplicable als plans de previsió social empresarial el contingut dels articles 26.1, 27.1, 27.3, 28.1, 28.3, 28.4, 29.2, 30, 31 i 33 d'aquest Reglament.»

Disposició addicional única. *Mobilització de drets en plans de previsió assegurats a plans de pensions d'ocupació i a plans de previsió social empresarial.*

Sense perjudici del que disposa l'apartat 3 de l'article 49 del Reial decret 439/2007, de 30 de març, pel qual s'aprova el Reglament de l'impost sobre la renda de les persones físiques i es modifica el Reglament de plans i fons de pensions, aprovat pel Reial decret 304/2004, de 20 de febrer, el prenedor d'un pla de previsió assegurat també pot mobilitzar la totalitat o una part de la seva provisió matemàtica a un pla de pensions d'ocupació del qual sigui particip o a un pla de previsió social empresarial en el qual tingui la condició d'assegurat. L'esmentada mobilització s'ha d'ajustar al procediment establert a l'esmentat apartat 3 de l'article 49 del Reial decret 439/2007, considerant com a possibles instruments de destinació el pla de pensions d'ocupació o el pla de previsió social empresarial, segons correspongui.

Disposició transitòria única. *Adaptació dels plans i fons de pensions i de les entitats gestores i dipositaries al que estableix aquest Reial decret.*

1. Els plans i fons de pensions i altres entitats a les quals sigui aplicable aquest Reial decret han d'adaptar les seves especificacions i normes de funcionament al que preveu aquest. L'esmentada adaptació s'ha d'ajustar al que estableixen els paràgrafs següents.

Amb caràcter general i, sense perjudici de l'aplicació efectiva des de l'entrada en vigor d'aquest Reial decret de les disposicions que aquest contingui, es concedeix un termini de dotze mesos a partir de l'entrada en vigor d'aquest per a l'adaptació formal de les especificacions dels plans de pensions i normes de funcionament dels fons de pensions.

La informació als partícips i beneficiaris de plans de pensions i als assegurats de plans de previsió social empresarial a què es refereixen els articles 34, 48 i 54 del Reglament de plans i fons de pensions i la disposició addicional del Reglament sobre instrumentació dels compromisos per pensions de les empreses amb els treballadors i beneficiaris, és obligatòria a partir de l'1 de gener de l'exercici de 2008 respecte a l'últim semestre anterior.

Els fons de pensions han d'adaptar en el termini de sis mesos des de l'entrada en vigor del Reial decret el seu règim d'inversions als criteris establerts en els articles 69, 70, 71, 71 ter, 72 i 75 del Reglament de plans i fons de pensions relatius als principis generals de les inversions, als actius aptes, a les operacions amb derivats, als límits de diversificació i dispersió i als criteris de valoració de les inversions.

2. Sense perjudici del règim d'adaptació previst a l'apartat anterior, les entitats gestores o dipositaries que en el moment de l'entrada en vigor d'aquest Reial decret estiguin autoritzades per operar o, si no ho estan, hagin sol·licitat l'autorització administrativa davant la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, disposen d'un termini de dotze mesos per adaptar-se al que estableix el Reial decret.

Els informes sobre l'efectivitat dels procediments de control intern i sobre el grau de compliment de les exigències previstes a l'article 85 quater han de ser objecte de tramesa per primera vegada juntament amb la documentació estadísticocomptable anual de l'exercici corresponent a l'any natural en què entri en vigor aquest Reial

decret sempre que abans de la finalització del termini de presentació de la documentació estadísticocomptable s'hagi procedit a l'adaptació. Altrament, l'informe o els informes han de ser objecte de tramesa per primera vegada juntament amb la documentació estadísticocomptable anual de l'exercici corresponent a l'any natural següent al qual entri en vigor aquest Reial decret.

3. Les entitats gestores o dipositaries que en el moment de l'entrada en vigor d'aquest Reial decret estiguin autoritzades per operar o, si no ho estan, hagin sol·licitat l'autorització administrativa davant la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, disposen del termini d'un any per remetre el reglament intern de conducta a què es refereix l'apartat 5 de l'article 85 bis del Reglament de plans i fons de pensions.

4. La constància en l'informe de gestió anual del fons de pensions de la política d'inversió de la comissió de control del fons, en relació amb l'exercici dels drets polítics inherents a tots els valors integrats en el fons de pensions a què es refereix el apartat 6 de l'article 69 d'aquest Reglament, és exigible en l'informe de gestió dels comptes anuals de l'exercici corresponent a l'any natural en què entri en vigor aquest Reial decret.

Disposició final única. *Entrada en vigor.*

1. Aquest Reial decret entra en vigor el dia 1 de gener de 2008 excepte el que disposa l'apartat següent.

2. La modificació esmentada a l'article 19 del Reglament de plans i fons de pensions, que conté l'apartat dos de l'article u d'aquest Reial decret, entra en vigor el 21 de desembre de 2007, quant als requisits per considerar el sexe com a factor determinant en l'avaluació del risc.

Madrid, 14 de desembre de 2007.

JUAN CARLOS R.

El vicepresident segon del Govern
i ministre d'Economia i Hisenda,
PEDRO SOLBES MIRA

MINISTERI D'AFERS EXTERIORS I DE COOPERACIÓ

21688 *BESCANVI de cartes entre el Regne d'Espanya i la República de Bolívia sobre el reconeixement recíproc i el bescanvi dels permisos de conducció nacionals, fet ad referendum a La Paz el 26 de juny de 2007. («BOE» 301, de 17-12-2007.)*

La Paz, 26 de juny de 2007.

Excel·lentíssim Senyor Ministre:

Em complau al·ludir a la Carta de Sa Excel·lència de data 26 de juny de 2007, i el contingut de la qual és el següent:

«Excel·lentíssima Senyora Secretària d'Estat:

Tinc l'honor d'adreçar-me a Sa Excel·lència, tenint en compte que en els dos estats les normes i els senyals que regulen la circulació per carretera, s'ajusten al que disposa la Convenció de Viena, de data 8 de novembre de

1968, i que tant les classes de permisos i llicències de conducció, com les condicions que s'exigeixen i les proves que es realitzen per a la seva obtenció en els dos estats són homologables en l'essencial, tinc l'honor de proposar, en nom del meu Govern, la celebració d'un Acord entre la República de Bolívia i el Regne d'Espanya sobre el reconeixement recíproc i el bescanvi dels permisos de conducció nacionals, en els termes següents:

1. La República de Bolívia i el Regne d'Espanya, d'ara endavant les parts, reconeixen recíprocament els permisos i llicències de conducció nacionals expedits per les autoritats dels estats als que tinguin la seva residència legal en aquests, sempre que es trobin en vigor, i de conformitat, amb els annexos del present Acord.

2. El titular d'un permís o llicència de conducció vàlids i en vigor expedits per una de les Parts, sempre que tingui l'edat mínima exigida per l'altre Estat, està autoritzat a conduir temporalment en el territori d'aquest els vehicles de motor de les categories per a les quals el seu permís o llicència, segons la classe, siguin vàlids, durant el temps que determini la legislació nacional de l'Estat on es pretengui fer valer aquesta autorització.

3. Una vegada passat el període indicat en el paràgraf anterior, el titular d'un permís o llicència de conducció expedit per un dels estats, que estableixi la seva residència legal en l'altre Estat, d'acord amb les normes internes d'aquest, podrà obtenir el seu permís o llicència de conducció equivalent als de l'Estat on ha fixat la seva residència de conformitat amb la taula d'equivalència entre les classes de permisos bolivians i espanyols, sense haver de fer les proves teòriques i pràctiques exigides per a la seva obtenció. Es podran canviar tots els permisos dels actuals residents fins a la data d'entrada en vigor del present Acord. Per als expedits amb posterioritat a l'esmentada entrada en vigor, serà requisit indispensable, per accedir al bescanvi, que els permisos hagin estat expedits en l'Estat on el sol·licitant tingui la seva residència legal.

4. Sense perjudici del que disposa l'apartat anterior, els titulars d'una llicència de conducció boliviana que sol·licitin el bescanvi dels permisos de conducció equivalents als permisos espanyols de les classes C1, C1+E, C, C+E, D1, D, D1+E i D+E han de realitzar una prova de control de coneixements específics i una prova de circulació en vies obertes al trànsit general, utilitzant un vehicle o conjunt de vehicles dels quals autoritzen a conduir els esmentats permisos.

5. En cas que hi hagi dubtes fonamentats sobre l'autenticitat del permís o llicència, l'Estat on se sol·licita la llicència o el permís de conducció equivalent pot requerir a l'Estat emissor del document la comprovació d'autenticitat del permís o llicència de conducció que resultin dubtosos.

6. El que disposa el present Acord no exclou l'obligació de realitzar les formalitats administratives que estableixi la normativa de cada Estat per al bescanvi del permís o llicència de conducció, com ara omplir un imprès de sol·licitud, presentar un certificat mèdic, un certificat d'inexistència d'antecedents penals o administratius, o el pagament de la taxa corresponent.

7. Una vegada obtingut el permís de conducció de l'Estat de residència, el seu titular s'ha d'ajustar a la normativa de l'esmentat país en fer la renovació o control del respectiu permís de conducció.

8. Les autoritats competents per al bescanvi dels permisos i llicències de conducció són les següents:

A la República de Bolívia: El Comandament General de la Policia Nacional, Organisme Operatiu de Trànsit.

Al Regne d'Espanya: El Ministeri de l'Interior, Direcció General de Trànsit.