

## I. DISPOSICIONS GENERALS

### MINISTERI D'AFERS ECONÒMICS I TRANSFORMACIÓ DIGITAL

- 9340** *Reial decret 738/2020, de 4 d'agost, pel qual es modifiquen el Reial decret 304/2004, de 20 de febrer, pel qual s'aprova el Reglament de plans i fons de pensions, i el Reial decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores.*

I

El 23 de desembre de 2016 es va publicar al «Diari Oficial de la Unió Europea» la Directiva (UE) 2016/2341 del Parlament Europeu i del Consell, de 14 de desembre de 2016, relativa a les activitats i la supervisió dels fons de pensions d'ocupació. Aquesta Directiva (UE) 2016/2341, de 14 de desembre de 2016, constitueix una versió refosa de l'originària Directiva 2003/41/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 3 de juny de 2003, relativa a les activitats i la supervisió dels fons de pensions d'ocupació, la qual deroga, i agrega diverses novetats. Entre aquestes destaquen les relatives al procediment per iniciar una activitat transfronterera dels fons de pensions d'ocupació i transferències transfrontereres de plans de pensions d'ocupació entre aquests fons, el sistema de govern, l'externalització d'activitats, la informació als partícips potencials, els partícips i els beneficiaris i la supervisió prudencial.

El termini per transposar les disposicions de la Directiva (UE) 2016/2341 a la legislació interna va finalitzar el 13 de gener de 2019, la qual cosa va donar lloc a l'obertura per part de la Comissió Europea del procediment d'infracció núm. 2019/0115 contra el Regne d'Espanya.

El 14 d'octubre de 2019 es va rebre un dictamen motivat de la Comissió Europea, en virtut de l'article 258 del Tractat de funcionament de la Unió Europea, per la no comunicació de les mesures de transposició a l'ordenament jurídic intern de la Directiva (UE) 2016/2341 del Parlament Europeu i del Consell, de 14 de desembre de 2016, i es va habilitar un termini addicional de dos mesos a partir de la recepció del dictamen per adoptar les mesures necessàries per completar la transposició de la Directiva i comunicar-les posteriorment a la Comissió Europea.

D'altra banda, la Directiva (UE) 2017/828 del Parlament Europeu i del Consell, de 17 de maig de 2017, per la qual es modifica la Directiva 2007/36/CE pel que fa al foment de la implicació a llarg termini dels accionistes, introdueix determinades obligacions que afecten els fons de pensions d'ocupació en la seva condició d'inversors institucionals.

El Reial decret llei 3/2020, de 4 de febrer, de mesures urgents, pel qual s'incorporen a l'ordenament jurídic espanyol diverses directives de la Unió Europea en l'àmbit de la contractació pública en determinats sectors; d'assegurances privades; de plans i fons de pensions; de l'àmbit tributari i de litigis fiscals, modifica al títol II del seu llibre segon el text refós de la Llei de regulació dels plans i fons de pensions, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2002, de 29 de novembre, i incorpora parcialment a l'ordenament jurídic espanyol la Directiva (UE) 2016/2341 i estableix manaments per al desplegament reglamentari posterior.

Mitjançant aquest Reial decret es despleguen determinades matèries per completar la transposició de les anteriors directives 2016/2341, de 14 de desembre de 2016, i 2017/828, de 17 de maig de 2017, en tot allò que afecten la normativa nacional reguladora dels fons de pensions.

Adicionalment, es transposa a l'ordenament jurídic espanyol l'article 2, apartat 1, de la Directiva (UE) 2019/2177 del Parlament Europeu i del Consell, de 18 de desembre de 2019, per la qual es modifiquen la Directiva 2009/138/CE, sobre l'accés a l'activitat d'assegurança i de reassegurança i el seu exercici (Solvència II), la Directiva 2014/65/UE, relativa als mercats d'instruments financers, i la Directiva (UE) 2015/849, relativa a la

prevenció de la utilització del sistema financer per al blanqueig de capitals o el finançament del terrorisme, que té un termini de transposició que venç el 30 de juny de 2020.

Aquest Reial decret consta de tres articles, una disposició transitòria i dues disposicions finals. L'article primer modifica el Reial decret 304/2004, de 20 de febrer, pel qual s'aprova el Reglament de plans i fons de pensions. L'article segon modifica el Reglament de plans i fons de pensions, aprovat pel Reial decret 304/2004, de 20 de febrer. L'article tercer modifica el Reial decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores, per transposar la modificació que fa del percentatge esmentat la Directiva (UE) 2019/2177 del Parlament Europeu i del Consell, de 18 de desembre de 2019.

## II

L'article primer modifica la disposició final primera del Reial decret 304/2004, de 20 de febrer, que assenyalava els títols competencials d'acord amb els quals es dicten les disposicions que conté el Reglament de plans i fons de pensions. Des de la seva aprovació inicial el Reglament ha estat objecte de modificacions que han anat incorporant noves disposicions en desplegament, especialment, d'altres introduïdes per diferents lleis en el text refós de la Llei de regulació dels plans i fons de pensions. La disposició final quarta d'aquest ha estat modificada pel Reial decret llei 3/2020, de 4 de febrer, i n'ha actualitzat el contingut.

Aquest Reial decret modifica la disposició final primera del Reial decret 304/2004, amb la finalitat d'actualitzar-la i ajustar-la a la disposició final quarta del text legal, tenint en compte determinades modificacions del Reglament que afecten els títols competencials assenyalats. Entre d'altres es poden citar les següents que constitueixen legislació mercantil d'acord amb l'article 149.1.6a de la Constitució espanyola: les disposicions addicionals cinquena i sisena del Reglament, incorporades pel Reial decret 681/2014, d'1 d'agost, que despleguen la disposició addicional sisena del text refós de la Llei, la qual regula les mobilitzacions entre plans de pensions, plans de previsió assegurats i plans de previsió social empresarial, introduïda per la disposició final tretzena de la Llei 2/2011, de 4 de març, d'economia sostenible; la disposició addicional vuitena del Reglament, relativa a la disposició anticipada i inembargabilitat dels drets econòmics en els sistemes de previsió social complementària anàlegs als plans de pensions, redactada pel Reial decret de 62/2018, de 9 de febrer, en desplegament de la disposició addicional vuitena del text refós de la Llei introduïda per la disposició final quarta de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores; i la transitòria setena del Reglament, relativa a la disposició anticipada i mobilitzacions de drets consolidats corresponents a aportacions efectuades a plans de pensions i sistemes de previsió social complementaris anàlegs abans de l'1 de gener de 2016, redactada pel Reial decret 62/2018, de 9 de febrer, en concordança amb la transitòria setena del text refós de la Llei en la redacció que en fa la disposició final primera de la Llei 26/2014, de 27 de novembre.

## III

Pel que fa a la transposició de la Directiva (UE) 2016/2341 del Parlament Europeu i del Consell, de 14 de desembre de 2016, l'article segon d'aquest Reial decret introdueix al Reglament de plans i fons de pensions disposicions en matèria d'informació als partícips potencials, els partícips i els beneficiaris, requisits d'aptitud i honorabilitat dels qui exerceixen la direcció efectiva i les funcions clau en el sistema de govern dels fons de pensions, avaluació interna de riscos i externalització d'activitats.

En matèria d'informació als partícips potencials, els partícips i els beneficiaris dels plans de pensions d'ocupació, la Directiva (UE) 2016/2341 del Parlament Europeu i del Consell, de 14 de desembre de 2016, conté una regulació més detallada que la Directiva 2003/41/CE, a la qual substitueix, amb l'ànim de garantir un nivell elevat de transparència al llarg de les diferents fases d'un pla de pensions, i, en particular, pel que fa als drets de

pensió meritats, el nivell previst de les prestacions de jubilació, els riscos i garanties i els costos.

L'article 10 bis del text refós de la Llei de regulació dels plans i fons de pensions, introduït pel Reial decret llei 3/2020, de 4 de febrer, estableix els principis generals als quals s'ha d'ajustar la informació i disposa que s'han de regular reglamentàriament els termes, el contingut i els mitjans de subministrament de la informació, tant en ocasió de la incorporació al pla de pensions com amb caràcter periòdic i en cas de mobilització de drets a un altre pla i de mobilització del pla a un altre fons de pensions, així com l'accés a les especificacions del pla, a les normes de funcionament, la política d'inversió i els comptes anuals del fons de pensions i qualsevol informació complementària que s'hagi de facilitar amb caràcter general o a sol·licitud del partícip o beneficiari. Fins avui el Reglament de plans i fons de pensions ha regulat amb detall les obligacions i els drets d'informació de partícips i beneficiaris dels plans de pensions d'ocupació, individuals i associats. No obstant això, per completar la transposició és necessari abordar alguns aspectes nous de la Directiva relatiu als plans de pensions d'ocupació.

L'article 37 de la Directiva (UE) 2016/2341 incideix en la informació als partícips potencials i la informació general sobre el pla de pensions. Dedica una atenció especial al perfil d'inversió i els riscos financers assumits pels partícips i beneficiaris, els costos, la rendibilitat històrica de les inversions, els canvis de les especificacions del pla o la possibilitat de transferir els drets consolidats, entre altres aspectes. Per a la seva transposició aquest Reial decret incorpora al Reglament de plans i fons de pensions la regulació del denominat «document d'informació general sobre el pla de pensions» per als plans de pensions d'ocupació. Aquest document és similar al document de dades fonamentals per al partícip dels plans de pensions del sistema individual. Ha d'estar actualitzat i a disposició dels partícips potencials, els partícips i els beneficiaris. Al seu torn, es modifica el contingut dels butlletins d'adhesió dels plans d'ocupació, tenint en compte que l'ús d'aquests és optatiu, i es pot efectuar la incorporació automàtica al pla per acord col·lectiu.

D'altra banda, la Directiva (UE) 2016/2341, als articles 38 i 39, introdueix la denominada declaració de les prestacions de pensió, la qual s'ha de subministrar als partícips dels plans de pensions d'ocupació almenys amb caràcter anual, i ha d'incloure, entre altres dades, informació sobre les previsions de prestacions de pensió basades en l'edat de jubilació i una limitació de responsabilitat, en el sentit que aquestes previsions poden diferir del valor final de les prestacions rebudes. La Directiva estableix que si les previsions de prestacions de pensió es basen en estimacions econòmiques, la informació ha d'incloure el millor dels casos estimats així com una estimació desfavorable, tenint en compte la naturalesa específica del pla de pensions. Aquesta declaració de les prestacions de pensió s'inclou en la informació anual que s'ha de facilitar als partícips dels plans de pensions d'ocupació. Aquesta ha d'incloure, entre altres detalls, la informació sobre les previsions de prestacions de pensió basades en l'edat de jubilació, el càlcul de les quals s'ha d'ajustar a les normes que estableixi la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions mitjançant una circular. També s'afegeix, com a informació addicional que s'ha de facilitar a petició del partícip, la relativa a les hipòtesis utilitzades per calcular les previsions de prestacions i a les opcions de cobrament d'aquestes, com preveu la Directiva.

Pel que fa als mitjans d'accés o subministrament de la informació, la Directiva (UE) 2016/2341 disposa que la informació s'ha de facilitar als partícips potencials, els partícips i els beneficiaris de manera gratuïta per mitjans electrònics, inclosos un suport durador o una pàgina web, o en paper. Aquest Reial decret modifica el Reglament de plans i fons de pensions donant prioritat al subministrament a través de mitjans electrònics, inclosos un suport durador o una pàgina web, com a criteri general, i manté el lliurament en paper si així se sol·licita expressament, amb la finalitat de reduir les càrregues administratives i facilitar un accés a la informació actualitzada més immediat. El mateix criteri s'estableix per a la informació que s'ha de subministrar als partícips i els beneficiaris dels plans de pensions individuals i associats. Igualment es modifica la regulació del contingut del butlletí d'adhesió dels plans de pensions.

D'altra banda, s'ha tingut en compte el Reial decret llei 11/2018, de 31 d'agost, de transposició de directives en matèria de protecció dels compromisos per pensions amb els treballadors, prevenció del blanqueig de capitals i requisits d'entrada i residència de nacionals de països tercers i pel qual es modifica la Llei 39/2015, d'1 d'octubre, del procediment administratiu comú de les administracions públiques, l'article primer del qual modifica la disposició addicional primera del text refós de la Llei de regulació dels plans i fons de pensions, amb la incorporació de l'obligació d'informar els participants dels plans de pensions d'ocupació sobre les condicions que regeixen el tractament dels drets consolidats que es mantinguin en el pla després del cessament de la relació laboral, per la qual cosa aquest Reial decret també la trasllada, per raons de sistemàtica, al Reglament de plans i fons de pensions.

#### IV

D'altra banda, la Directiva (UE) 2016/2341 del Parlament Europeu i del Consell, de 14 de desembre de 2016, inclou la regulació del sistema de govern dels fons de pensions d'ocupació per potenciar la gestió adequada dels riscos i d'aquesta manera enfortir la protecció dels participants i els beneficiaris.

El capítol VIII del text refós de la Llei de regulació de plans i fons de pensions, en la redacció que en fa el Reial decret llei 3/2020, de 4 de febrer, conté la regulació general del sistema de govern, que comprèn, entre altres aspectes, els seus requisits generals, les funcions clau (funció de gestió de riscos, funció d'auditoria interna i funció actuarial), l'externalització d'activitats, incloses les funcions clau, els requisits d'aptitud i honorabilitat dels qui exerceixen la direcció efectiva de les entitats gestores dels fons de pensions, dels titulars de les funcions clau i, si s'escau, de les persones o entitats als qui s'hagi externalitzat alguna de les funcions clau. Encara que l'àmbit d'aplicació de la Directiva se circumscriu als fons de pensions d'ocupació, atès que les entitats gestores són autoritzades per gestionar fons de pensions d'ocupació i personals, a la Llei s'ha optat perquè la regulació del sistema de govern en el seu conjunt també compregui la gestió dels fons de pensions personals, que desenvolupen plans de pensions del sistema individual i associat, excepte alguns aspectes que es limiten als plans i fons de pensions d'ocupació.

D'altra banda, com a millora de la sistemàtica, es reordenen els articles actuals del Reglament de plans i fons de pensions relatius al control intern de les entitats gestores i al control de la política d'inversions dels fons de pensions.

En relació amb els documents relatius al sistema de govern, l'article 28 de la Directiva (UE) 2016/2341 introdueix l'obligació de fer una avaluació interna de riscos periòdica en els fons de pensions d'ocupació, la qual es regula a l'article 30 quinquies del text refós de la Llei de regulació de plans i fons de pensions, introduït pel Reial decret llei 3/2020, de 4 de febrer, i s'han d'efectuar de manera regular almenys cada tres anys, i, en tot cas, immediatament després que es produeixin canvis significatius del perfil de risc del fons de pensions o dels plans de pensions integrats en aquest. Aquest article 30 quinquies disposa que s'ha de determinar reglamentàriament el contingut que l'avaluació interna de riscos ha d'incloure. En concordança amb l'article 30 quinquies del text refós de la Llei de regulació de plans i fons de pensions, introduït pel Reial decret llei 3/2020, de 4 de febrer, s'afegeix un nou article 81 quater al Reglament de plans i fons de pensions per establir el contingut de l'avaluació interna de riscos periòdica en els fons de pensions d'ocupació. Entre altres qüestions, inclou l'avaluació de l'eficàcia del sistema de gestió de riscos i dels riscos operacionals, i es complementa amb l'ampliació del contingut de la revisió financera actuarial periòdica dels plans de pensions d'ocupació per part d'experts independents regulada a l'article 23.

Així mateix, es modifiquen les disposicions del Reglament de plans i fons de pensions relatives a la contractació de la gestió d'inversions dels fons de pensions amb terceres entitats autoritzades d'acord amb diverses directives, amb la finalitat d'actualitzar les referències a aquestes.

Es modifica també l'article 81.3 del Reglament de plans i fons de pensions, que regula la delegació de funcions de les entitats gestores de fons de pensions per a la seva

adequació a l'article 30 sexies del text refós de la Llei de regulació de plans i fons de pensions, introduït pel Reial decret llei 3/2020, de 4 de febrer, relatiu a l'externalització d'activitats.

D'altra banda, l'article 30 quater del text refós de la Llei de regulació de plans i fons de pensions, introduït també pel Reial decret llei 3/2020, de 4 de febrer, regula la funció actuarial relativa als plans de pensions d'ocupació, establerta per la Directiva, així com els serveis actuuarials. Mitjançant aquest Reial decret s'actualitza la disposició addicional tercera del Reglament de plans i fons de pensions per incloure aquesta funció actuarial en els serveis actuuarials per al desenvolupament ordinari del pla d'acord amb la Llei.

## V

La Directiva (UE) 2017/828 del Parlament Europeu i del Consell, de 17 de maig de 2017, introdueix a la Directiva 2007/36/CE un nou capítol I ter en el qual s'estableixen determinades obligacions aplicables als fons de pensions d'ocupació en la seva condició d'inversors institucionals.

En els seus considerants la Directiva (UE) 2017/828 assenyala que els inversors institucionals i els gestors d'actius són sovint importants accionistes de les societats cotitzades a la Unió Europea i exerceixen un paper destacat en el govern corporatiu d'aquestes societats i també, de manera més general, pel que fa a la seva estratègia i rendiment a llarg termini. També assenyala la Directiva (UE) 2017/828 que l'experiència dels últims anys ha posat de manifest que els inversors institucionals i els gestors d'actius no se solen implicar en les societats en què tenen accions, i s'ha demostrat que, sovint, els mercats de capitals exerceixen pressió sobre les societats perquè obtinguin resultats a curt termini, la qual cosa pot posar en risc el rendiment financer i no financer d'aquestes i conduir, entre altres conseqüències negatives, a un nivell d'inversió que disti de ser òptim, en aspectes com ara la recerca i el desenvolupament, en detriment del rendiment a llarg termini, tant de les societats com dels inversors.

La Directiva (UE) 2017/828 també considera que, «sovint, els inversors institucionals i els gestors d'actius no són transparents ni sobre les seves estratègies d'inversió i polítiques d'implicació ni sobre l'aplicació d'aquestes. La revelació pública d'aquesta informació pot tenir un efecte positiu en la conscienciació dels inversors, permetre als beneficiaris finals, per exemple, futurs pensionistes, optimitzar les seves decisions d'inversió, facilitar el diàleg entre les societats i els seus accionistes, fomentar la implicació d'aquests i millorar la seva rendició de comptes als interessats i a la societat civil». De conformitat amb el que estableixen els articles 3 octies i 3 nonies del capítol I ter d'aquesta Directiva, els estats membres han de garantir que els inversors institucionals desenvolupin i posin en coneixement del públic una política d'implicació d'accionistes i que revelin públicament la manera com els elements principals de la seva estratègia d'inversió són coherents amb el perfil i la durada dels seus passius, en particular els seus passius a llarg termini, i la manera com contribueixen al rendiment a mitjà i llarg termini dels seus actius.

Tenint en compte el que estableixen els apartats 1 i 6 de l'article 1 de la Directiva 2007/36/CE, en la redacció que en fa la Directiva (UE) 2017/828, de 17 de maig, l'àmbit objectiu se circumscriu a la inversió en accions de societats admeses a negociació en un mercat regulat que estigui situat o operi en un Estat membre de la Unió Europea.

En la legislació espanyola l'article 69 del Reglament de plans i fons de pensions, aprovat pel Reial decret 304/2004, de 20 de febrer, ja establí l'obligació que a l'informe de gestió anual del fons de pensions es deixi 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, així com el deure que els fons de pensions tinguin una declaració dels principis de la política d'inversió, la qual ha de fer referència, entre altres elements, a la col·locació estratègica dels actius del fons respecte a la naturalesa i la durada dels seus compromisos.

L'apartat 9 de l'article 16 del text refós de la Llei de regulació de plans i fons de pensions, en la redacció que en fa el Reial decret llei 3/2020, de 4 de febrer, estableix que la comissió de control del fons de pensions, amb la participació de l'entitat gestora, ha

d'elaborar per escrit una declaració d'estratègia d'inversió a llarg termini, a la qual s'ha de donar una publicitat suficient. Aquest apartat 9 també disposa que se n'ha de determinar reglamentàriament el contingut mínim i ha d'incloure informació relativa a com els elements principals de l'estratègia d'inversió en societats les accions de les quals estiguin admeses a negociació en un mercat regulat que estigui situat o operi en un Estat membre de la Unió Europea són coherents amb el perfil i la durada dels passius, en particular els passius a llarg termini, i a la manera com contribueixen al rendiment a mitjà i llarg termini dels actius.

Per completar la transposició de la Directiva (UE) 2017/828 del Parlament Europeu i del Consell, de 17 de maig de 2017, en l'àmbit de l'ordenació dels fons de pensions, l'article segon d'aquest Reial decret modifica el Reglament de plans i fons de pensions, amb la introducció del desenvolupament de les obligacions aplicables específicament als fons de pensions d'ocupació que es deriven de la Directiva esmentada, relacionades amb la política d'implicació i l'estratègia d'inversió i acords amb els gestors d'actius. Per a això, aquest Reial decret modifica els articles 69, 89 i 90 del Reglament de plans i fons de pensions i hi afegeix un nou article 69 bis. Per als supòsits en què es contracti la gestió d'actius del fons amb un gestor d'actius, s'admet la possibilitat, prevista a la Directiva (UE) 2017/828, d'encarregar al gestor l'exercici de drets inherents als títols, que la norma reglamentària reservava a la comissió de control o a la gestora per delegació. Amb això s'amplien les possibilitats d'exercir aquests drets i desenvolupar les polítiques d'implicació.

Les disposicions d'aquest Reial decret s'estableixen sense perjudici d'altres mesures normatives que s'adoptin per transposar la Directiva (UE) 2017/828 del Parlament Europeu i del Consell, de 17 de maig de 2017, en tot allò que aquesta afecti la regulació general de les societats de capital i l'específica d'altres tipus d'entitats financeres.

## VI

La recent Directiva (UE) 2019/2177 del Parlament Europeu i del Consell, de 18 de desembre de 2019, per la qual es modifiquen la Directiva 2009/138/CE, sobre l'accés a l'activitat d'assegurança i de reassegurança i el seu exercici (Solvència II), la Directiva 2014/65/UE, relativa als mercats d'instruments financers, i la Directiva (UE) 2015/849, relativa a la prevenció de la utilització del sistema financer per al blanqueig de capitals o el finançament del terrorisme, modifica el llindar per a l'aplicació de l'ajust per volatilitat sobre el tipus d'interès que han d'utilitzar les entitats asseguradores i reasseguradores en el càlcul de les seves provisions tècniques.

La modificació de la normativa europea canvia l'import necessari per a l'activació de l'ús de l'ajust per volatilitat sobre l'estructura temporal de tipus d'interès sense risc que s'ha d'utilitzar per al càlcul de les provisions tècniques, amb la reducció del llindar previst de 100 punts bàsics a 85 punts bàsics. Per això, s'ha de modificar el percentatge que figura a l'article 57.4 del Reial decret 1060/2015, de 20 de novembre, i substituir els 100 punts bàsics pels 85 que estableix la nova Directiva (UE) 2019/2177 que es transposa, sense que hi càpiguen altres alternatives reguladores.

## VII

Pel que fa a les disposicions de la part final, la disposició transitòria d'aquest Reial decret fixa un termini de sis mesos des de la seva entrada en vigor per portar a terme les adaptacions al que preveu en matèria d'informació als partícips potencials, els partícips i els beneficiaris dels plans de pensions i butlletins d'adhesió per a les noves incorporacions als plans de pensions.

Quant a la primera declaració anual de les prestacions de pensió, la disposició transitòria disposa que la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha d'establir el termini per elaborar-la i facilitar-la a partícips i beneficiaris dels plans de pensions d'ocupació mitjançant la mateixa circular per la qual s'han de regular les normes per al càlcul de la informació sobre previsions de prestacions de pensió.

Així mateix, atès que la disposició addicional quinzena del Reial decret llei 3/2020, de 4 de febrer, estableix que s'ha de determinar reglamentàriament el termini perquè les

entitats gestores facin la primera avaluació interna de riscos periòdica dels fons de pensions d'ocupació prevista a l'article 30 quinquies del text refós de la Llei de regulació de plans i fons de pensions, la disposició transitòria d'aquest Reial decret disposa que s'ha d'elaborar i aprovar en sis mesos des de l'entrada en vigor.

D'altra banda, la disposició transitòria d'aquest Reial decret disposa que les entitats gestores de fons de pensions que a l'entrada en vigor d'aquest Reial decret tinguin externalitzades activitats, diferents de les funcions clau, les han de comunicar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en la informació estadisticocomptable anual corresponent a l'exercici 2019.

Pel que fa a l'adaptació a les noves obligacions en matèria d'implicació d'accionistes i estratègia d'inversió que afecten fons de pensions d'ocupació, la disposició transitòria fixa un termini de sis mesos des de l'entrada en vigor i, respecte de la nova informació anual relativa a l'exercici del vot en les juntes generals, disposa que la primera publicació és la referida a l'exercici 2020.

La disposició final primera assenjala que mitjançant aquest Reial decret es completa la transposició al dret espanyol de la Directiva 2016/2341 del Parlament Europeu i del Consell, de 14 de desembre de 2016, i s'efectua la transposició parcial de la Directiva 2017/828 del Parlament Europeu i del Consell, de 17 de maig de 2017, i de la Directiva (UE) 2019/2177 del Parlament Europeu i del Consell, de 18 de desembre de 2019.

Finalment la disposició final segona fixa l'entrada en vigor l'endemà de la publicació en el «Butlletí Oficial de l'Estat».

## VIII

El Reial decret és coherent amb els principis de bona regulació que estableix l'article 129 de la Llei 39/2015, d'1 d'octubre, del procediment administratiu comú de les administracions públiques. Amb el que exposen els paràgrafs anteriors es posa de manifest el compliment dels principis de necessitat i eficàcia, atès que completa la transposició de la Directiva (UE) 2016/2341 del Parlament Europeu i del Consell, de 14 de desembre de 2016, continua la transposició de la Directiva (UE) 2017/828 del Parlament Europeu i del Consell, de 17 de maig de 2017, pel que fa a fons de pensions, i inicia la transposició parcial de la Directiva (UE) 2019/2177 del Parlament Europeu i del Consell, de 18 de desembre de 2019. El Reial decret és conforme al principi de proporcionalitat, atès que conté la regulació imprescindible per a la consecució dels objectius esmentats prèviament, i igualment s'ajusta al principi de seguretat jurídica. Quant al principi de transparència, el projecte normatiu, pel que fa a la transposició de la Directiva (UE) 2016/2341 del Parlament Europeu i del Consell, de 14 de desembre de 2016, es va sotmetre al tràmit de consulta pública que estableix l'article 26.2 de la Llei 50/1997, de 27 de novembre, del Govern, i al tràmit d'audiència i informació públiques que conté l'article 26.6 de la mateixa norma, atès que afecta els drets i interessos legítims de les persones. La necessitat d'una iniciativa reguladora per a la transposició de la Directiva (UE) 2017/828 del Parlament Europeu i del Consell, de 17 de maig de 2017, també es va sotmetre al tràmit de consulta pública prèvia.

Aquest Reial decret es dicta en virtut dels manaments i les habilitacions per al desplegament reglamentari que contenen els articles 10 bis, 16.9, 28.4, 30 quinquies i 30 sexies i la disposició final tercera del text refós de la Llei de regulació de plans i fons de pensions, així com la disposició addicional quinzena del Reial decret llei 3/2020, de 4 de febrer.

El contingut d'aquest Reial decret es va sotmetre a la consideració de la Junta Consultiva d'Assegurances i Fons de Pensions, a l'audiència de les comunitats autònomes i ha rebut informes evacuats per l'Agència Espanyola de Protecció de Dades i del Consell de Consumidors i Usuaris. Finalment, respecte al principi d'eficiència, si bé comporta un augment de les càrregues administratives, aquestes són imprescindibles i en cap cas innecessàries.

En virtut d'això, a proposta de la vicepresidenta tercera del Govern i ministra d'Afers Econòmics i Transformació Digital, amb l'aprovació prèvia de la ministra de Política

Territorial i Funció Pública, d'acord amb el Consell d'Estat i amb la deliberació prèvia del Consell de Ministres a la reunió del dia 4 d'agost de 2020,

DISPOSO:

**Article primer.** *Modificació del Reial decret 304/2004, de 20 de febrer, pel qual s'aprova el Reglament de plans i fons de pensions.*

Es modifica la disposició final primera del Reial decret 304/2004, de 20 de febrer, pel qual s'aprova el Reglament de plans i fons de pensions, que queda de la manera següent:

«Disposició final primera. *Títols competencials.*

Les disposicions que conté el Reglament de plans i fons de pensions que s'insereix a continuació tenen la consideració d'ordenació bàsica de la banca i les assegurances, i de la planificació general de l'activitat econòmica, d'acord amb l'article 149.1.11a i 13a de la Constitució, llevat de les matèries a què es refereixen els paràgrafs següents, que es consideren competència exclusiva de l'Estat:

a) D'acord amb l'article 149.1.6a de la Constitució, es consideren legislació mercantil les matèries regulades en:

1r Els títols I i II, llevat dels articles: 19, 20, 21, 23, 27 a 32, tots dos inclusivament, 34, 40, 41, 47, 48, 48 bis, 49, 53 i 54.

2n La disposició addicional primera, els apartats 5, 6 i 8 de la disposició addicional tercera, les disposicions addicionals cinquena, sisena i vuitena i les disposicions transitòries primera, segona i sisena, així com l'apartat 1 de la disposició transitòria setena.

b) D'acord amb l'article 149.1.14a de la Constitució, es consideren legislació de la hisenda general les matèries regulades a la disposició addicional quarta i a la disposició final primera.»

**Article segon.** *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. El paràgraf h) de l'article 18 queda redactat de la manera següent:

«h) Normes relatives a les altes i les baixes dels partícips i, en particular, mobilitat dels drets consolidats. Així mateix, han de preveure el procediment de transferència dels drets consolidats corresponents al partípic i, si s'escau, dels drets econòmics corresponents al beneficiari que, per canvi de col·lectiu laboral o d'una altra índole, alteri la seva adscripció a un pla de pensions, d'acord amb el que preveu aquest Reglament. Les especificacions dels plans de pensions d'ocupació i, si s'escau, la seva base tècnica han d'indicar les condicions que regeixen el tractament dels drets consolidats que es mantinguin en el pla després del cessament de la relació laboral i les possibilitats de mobilització.»

Dos. Es modifica l'apartat 6 de l'article 22, que queda de la manera següent:

«6. Amb periodicitat anual, d'acord amb el que disposa aquest Reglament sobre obligacions d'informació, l'entitat gestora del fons de pensions en el qual el pla estigui integrat ha de facilitar a cada partípic una certificació sobre les aportacions, directes o imputades, realitzades cada any natural i el valor, al final de l'any natural, dels seus drets consolidats.»



Tres. Es modifica l'apartat 3 de l'article 23, que queda redactat de la manera següent:

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

3.1 Aspectes actuariais:

- a) Descripció dels aspectes fonamentals del pla.
- b) Dades del col·lectiu valorat.
- c) Metodologia actuarial.
- d) Hipòtesis utilitzades.
- e) Anàlisi de les aportacions, prestacions i drets consolidats i econòmics.
- f) Resultats i anàlisis de les valoracions actuariais.
- g) Anàlisi del compte de posició del pla.
- h) Anàlisi de la solvència del pla.
- i) Projeccions efectuades fins a la pròxima revisió actuarial.
- j) Avaluació de les necessitats globals de finançament del pla de pensions, inclosa una descripció del pla de finançament quan això sigui aplicable.
- k) Avaluació dels riscos per als partícips i els beneficiaris en relació amb el pagament de les seves prestacions de jubilació i l'eficàcia de qualsevol mesura correctora, tenint en compte, quan sigui procedent:

1. Els mecanismes d'indexació.
2. Els mecanismes de reducció de les prestacions, en particular la mesura en què es poden reduir els drets de pensió adquirits, en quines condicions i per part de qui.

l) Avaluació qualitativa dels mecanismes de protecció de les pensions de jubilació, inclosos, quan sigui procedent, les garanties, els compromisos i qualsevol altre tipus de suport financer per part de l'empresa promotora, si s'escau, a favor del pla de pensions, dels partícips i els beneficiaris, i la cobertura a través un pla de finançament o de la contractació d'assegurances o altres garanties.

m) 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.
- h) Quan en les decisions d'inversió es tinguin en compte factors ambientals, socials i de govern, una avaluació qualitativa dels riscos nous o emergents, inclosos els riscos relacionats amb el canvi climàtic, la utilització dels recursos i el medi ambient, els riscos socials i els riscos relacionats amb la depreciació dels actius derivada del canvi reglamentari.
- i) Projeccions efectuades fins a la propera revisió.
- j) Conclusions i recomanacions.

3.3 Avaluació de la metodologia i hipòtesis utilitzades per determinar les previsions recollides en la declaració de les prestacions de pensió.»

Quatre. Es modifiquen els apartats 1, 2, 4 i 5 i s'afegeixen tres nous apartats 7, 8 i 9 a l'article 34, que queda amb la redacció següent:

«1. En els plans de pensions d'ocupació, en els termes de l'article 10 bis del text refós de la Llei de regulació dels plans i fons de pensions, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2002, de 29 de novembre, l'entitat gestora o si s'escau el promotor o la comissió de control del pla han de facilitar als partícips, els partícips potencials i els beneficiaris informació adequada sobre el pla de pensions de conformitat amb el que estableix aquest article.

S'han d'elaborar i posar a disposició dels partícips, els partícips potencials i els beneficiaris un document d'informació general sobre el pla de pensions amb el contingut mínim següent:

- a) Definició del pla de pensions d'ocupació.
- b) Denominació i modalitat del pla de pensions i número identificatiu en el registre especial.
- c) Denominació del fons de pensions i número identificatiu en el registre especial.
- d) Denominació i domicili social del promotor del pla i de les entitats gestora i dipositària del fons, així com el número identificatiu d'aquestes entitats en els registres especials corresponents.
- e) Règim d'aportacions i contingències cobertes, amb una referència especial a les persones sense possibilitat d'accés a la jubilació. Si s'escau, s'ha d'indicar la possibilitat de continuar efectuant aportacions després que es produeixin les contingències de jubilació, incapacitat i dependència i que es pugui sol·licitar el cobrament de la prestació posteriorment. S'han d'indicar els límits de les aportacions, amb l'advertència de les sancions administratives que preveu el text refós de la Llei de regulació de plans i fons de pensions per incompliment dels límits.
- f) Referència, si s'escau, als supòsits excepcionals de liquiditat o disposició anticipada.
- g) Caràcter no reemborsable dels drets consolidats mentre no es produeixin les circumstàncies que permeten el cobrament.
- h) Règim de les prestacions, amb especificació de les formes de cobrament, els possibles beneficiaris i el procediment per a la sol·licitud de les prestacions per part del beneficiari, amb una referència especial a la data de valoració dels drets consolidats, així com, en cas de cobraments parcials, el criteri per seleccionar les aportacions de les quals deriven els drets consolidats o econòmics objecte de cobrament, sense perjudici del que disposa l'article 10 bis d'aquest Reglament, i si s'escau, el grau d'assegurament o garantia de les prestacions amb la identificació de la denominació i el domicili de l'entitat asseguradora o garant.
- i) Mobilitat dels drets consolidats, si s'escau, i indicacions sobre el càlcul del dret consolidat, les condicions, els procediments i els terminis per a la mobilització de drets consolidats, amb indicació de la data de valoració dels drets a aquests efectes, així com, en cas de mobilitzacions parcials, el criteri per seleccionar les aportacions de les quals deriven els drets consolidats o econòmics objecte de traspàs, sense perjudici del que disposa l'article 10 bis. S'ha d'incloure una indicació de les condicions que regeixen el tractament dels drets consolidats que es mantinguin en el pla després del cessament de la relació laboral.
- j) Descripció de la política d'inversió amb informació sobre la manera com els factors ambientals, climàtics, socials i de govern es tenen en compte en l'estratègia d'inversió en els termes establerts en la declaració de principis de la política d'inversió.
- k) Naturalesa dels riscos financers assumits pels partícips i els beneficiaris.
- l) Informació sobre les rendibilitats històriques ajustada al que disposa l'últim informe trimestral publicat.
- m) Comissions i despeses.

n) Indicació del tipus de relació que vincula l'entitat gestora amb el dipositari, si s'escau, prenent com a referència les circumstàncies que conté l'article 42 del Codi de comerç.

ñ) Referència als procediments adoptats per evitar els conflictes d'interessos i sobre les operacions vinculades efectuades.

o) Legislació aplicable i règim fiscal.

p) Referència als mitjans d'accés a la informació i la documentació relativa al pla i al fons de pensions d'acord amb el que estableix aquesta normativa.

El document d'informació general sobre el pla de pensions, així com les especificacions del pla, les normes de funcionament del fons, la declaració dels principis de la política d'inversió del fons de pensions i el reglament intern de conducta han d'estar actualitzats i a disposició dels partícips, els partícips potencials i els beneficiaris, de manera que puguin accedir a aquests documents de manera gratuïta per mitjans electrònics, inclosos un suport durador o un lloc web, i si així ho sol·licita expressament l'interessat se li ha de facilitar en paper. S'entén per suport durador qualsevol instrument que permeti al partícip emmagatzemar la informació, de manera que la pugui recuperar fàcilment durant un temps adequat per a les finalitats a les quals estigui destinada la informació i que en permeti la reproducció sense canvis.

La posada a disposició d'aquests documents l'ha d'efectuar l'entitat gestora, o bé la pot assumir el promotor del pla o la comissió de control d'aquest.

Per a la incorporació dels partícips potencials al pla de pensions se'ls ha de facilitar l'accés a aquests documents de la manera que preveu el paràgraf anterior.

La utilització de butlletins d'adhesió per incorporar-se al pla de pensions, als quals es refereix l'article 101, és opcional en els termes que preveu l'apartat 2 de l'article esmentat. En el cas que no s'utilitzin butlletins individuals d'adhesió, s'ha de facilitar al partícip un certificat de pertinença al pla.

En tot cas s'ha de facilitar als partícips la informació a què es refereix l'article 11 de la Llei orgànica 3/2018, de 5 de desembre, de protecció de dades personals i garantia dels drets digitals.»

«2. Amb periodicitat almenys anual, l'entitat gestora del fons de pensions en el qual estigui integrat el pla ha de facilitar a cada partícip dels plans d'ocupació una certificació sobre les aportacions, directes o imputades, efectuades cada any natural i el valor, al final de l'any natural, dels seus drets consolidats en el pla, en què es distingeixi la part corresponent a aportacions efectuades abans de l'1 de gener de 2007, si n'hi ha.

En cas que les especificacions del pla de pensions d'ocupació prevegin la possibilitat de disposició anticipada de drets consolidats corresponents a aportacions efectuades almenys amb deu anys d'antiguitat, regulada a l'article 9.4 i la disposició transitòria setena d'aquest Reglament, la certificació ha d'indicar la quantia del dret consolidat al final de l'any natural susceptible de fer-se efectiu pel supòsit esmentat de disposició anticipada.

Les especificacions poden preveure terminis inferiors al que s'ha assenyalat abans per remetre la informació esmentada.

La certificació a què es refereix aquest apartat ha de contenir un resum sobre la determinació de les contingències cobertes, la destinació de les aportacions i les regles d'incompatibilitat sobre aquelles, així com la indicació de les condicions que regeixen el tractament dels drets consolidats que es mantinguin en el pla després del cessament de la relació laboral i les possibilitats de mobilització.

Si s'escau, la certificació ha d'indicar la quantia dels excessos d'aportació del partícip advertits sobre els màxims establerts i el deure de comunicar el mitjà per a l'abonament de la devolució.

Així mateix, amb periodicitat almenys anual, l'entitat gestora ha de subministrar un document denominat "declaració de les prestacions de pensió", amb informació

rellevant, exacta i actualitzada, per a cada partícip tenint en compte la legislació aplicable, que ha d'incloure com a mínim la informació següent:

- a) Les dades personals del partícip, inclosa una indicació clara de l'edat de jubilació.
- b) El nom del fons de pensions d'ocupació i la seva adreça de contacte, així com la identificació del pla de pensions del partícip.
- c) Quan correspongui, la informació relativa a garanties totals o parcials previstes en el pla de pensions i, si escau, on es pot consultar informació addicional al respecte.
- d) Informació sobre les previsions de prestacions de pensió basades en l'edat de jubilació especificada a la lletra a), i una limitació de responsabilitat en el sentit que aquestes previsions poden diferir del valor final de les prestacions rebudes. Si les previsions de prestacions de pensió es basen en estimacions econòmiques, la informació també ha d'incloure el millor dels casos estimats així com una estimació desfavorable, tenint en compte la naturalesa específica del pla de pensions. Així mateix, atenent la naturalesa de cada pla de pensions, la informació sobre les previsions de pensió s'ha de formular considerant la complementarietat respecte de les pensions públiques.
- e) Informació sobre les contribucions empresarials i les aportacions dels partícips durant els dotze mesos anteriors a la data a la qual es refereix la informació.
- f) Informació sobre els drets consolidats.
- g) Un desglossament dels costos deduïts pel fons de pensions d'ocupació durant els últims dotze mesos, com a mínim.
- h) Informació sobre el nivell de finançament del pla de pensions en el seu conjunt.
- i) Data exacta a què es refereix la informació, que ha de figurar de manera destacada.

S'ha d'indicar amb claredat qualsevol modificació significativa de la informació continguda en la declaració de les prestacions de pensió respecte a l'any anterior.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, mitjançant una circular, ha d'establir les normes per determinar el càlcul a l'efecte de la informació de la declaració de les prestacions de pensió a què es refereix el paràgraf d). Aquestes normes han d'incloure els criteris per determinar l'edat o les edats de jubilació i la forma de les prestacions utilitzables i, si s'escau, la taxa anual de rendiment nominal de les inversions, la taxa d'inflació anual i la tendència dels salaris futurs.»

«4. Amb periodicitat semestral, les entitats gestores han de facilitar 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 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 terceres 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 beneficiaris la totalitat de les despeses del fons de pensions, en la part que siguin imputables al pla, i les despeses pròpies del pla, expressades en percentatge sobre el compte de posició.»

«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, així com les informacions previstes a l'apartat 3.b) de l'article 85 ter, si s'escau, i a l'apartat 4 de l'article 85 quater.»

«7. A més del que preveuen els apartats anteriors, a petició del partícip se li ha de facilitar la informació addicional següent:

a) Informació detallada sobre les opcions de pagament de prestacions disponibles a l'hora de percebre les seves prestacions de jubilació.

b) Informació addicional sobre les hipòtesis utilitzades per generar les previsions a què es refereix l'apartat 2.d).»

«8. Amb caràcter general, la informació periòdica prevista als apartats 2 a 6 anteriors s'ha de facilitar als partícips i els beneficiaris de manera gratuïta per mitjans electrònics, inclosos un suport durador o un lloc web. Quan el partícip o beneficiari ho sol·liciti expressament, mitjançant un escrit degudament signat o per qualsevol altre mitjà del qual quedi constància, la informació se li ha de lliurar en paper.

Si s'escau, el partícip o beneficiari ha d'indicar una adreça electrònica per a la tramesa de la informació periòdica, des de la qual, així mateix, pot comunicar la seva renúncia a la utilització de la via telemàtica a través de l'adreça electrònica facilitada per l'entitat gestora o a través del seu web o el del seu grup, de conformitat amb la Llei 56/2007, de 28 de desembre, de mesures d'impuls de la societat de la informació.

La tramesa o posada a disposició de la informació a què es refereixen els apartats 4 i 5 s'ha de fer el mes següent a la finalització del període de referència.

Així mateix, l'entitat gestora del fons de pensions ha de posar a disposició dels partícips i els beneficiaris els comptes anuals i l'informe de gestió del fons de pensions de manera gratuïta per mitjans electrònics, inclosos un suport durador o un lloc web, o en paper en el cas d'haver-ho sol·licitat expressament de conformitat amb el que preveu el primer paràgraf d'aquest apartat.

Totes les comunicacions electròniques es regeixen pel que disposa la Llei 34/2002, d'11 de juliol, de serveis de la societat de la informació i de comerç electrònic.»

«9. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, mitjançant una circular, pot regular el contingut detallat i el format de la informació que preveu aquest article per als partícips potencials, els partícips i els beneficiaris, així com establir models normalitzats amb l'objecte de permetre la comparació entre plans de pensions.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, mitjançant una circular, pot definir el mètode de càlcul de la rendibilitat, així com determinar el grau de desagregació de les diferents partides de despeses corresponents a cada pla en la informació a partícips potencials, partícips i beneficiaris.»

Cinc. A l'article 48 s'afegeixen dues noves lletres o) i p) a l'apartat 1, es modifica l'últim paràgraf de l'apartat 1, es modifiquen els apartats 2, 3, i 5 a 9 i s'afegeix un apartat 10 a l'article esmentat, que queden redactats de la manera següent:

«ñ) Indicació del tipus de relació que vincula l'entitat gestora amb el dipositari, si s'escau, prenent com a referència les circumstàncies que conté l'article 42 del Codi de comerç.»

«o) Referència als procediments adoptats per evitar els conflictes d'interessos i sobre les operacions vinculades efectuades si s'escau.»

«La Direcció general d'Assegurances i Fons de Pensions, mitjançant una circular, pot regular el contingut detallat i el format del document amb les dades

fonamentals per al partícip, així com establir models normalitzats amb l'objecte de permetre la comparació entre plans de pensions.»

«2. Amb caràcter previ a la contractació, el comercialitzador ha de subministrar informació sobre els plans de pensions i sobre l'adequació d'aquests a les característiques i les necessitats dels partícips.

Amb aquesta finalitat, el comercialitzador ha de lliurar al partícip potencial els documents amb les dades fonamentals per al partícip dels plans de pensions que s'enumeren a l'apartat 1.

La contractació del pla de pensions individual s'ha de formalitzar mitjançant la subscripció del butlletí o document d'adhesió regulat a l'article 101, del qual cal lliurar una còpia al partícip.

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 d'indicar la manera com pot accedir al contingut de les especificacions del pla de pensions i a la declaració dels principis de la política d'inversió del fons de pensions, d'acord amb el que preveu l'apartat 3.

En tot cas s'ha de facilitar als partícips la informació a què es refereix l'article 11 de la Llei orgànica 3/2018, de 5 de desembre, de protecció de dades personals i garantia dels drets digitals.»

«3. Les especificacions del pla de pensions individual, el document de dades fonamentals per al partícip, les normes de funcionament del fons, la declaració dels principis de la política d'inversió del fons de pensions i el reglament intern de conducta han d'estar actualitzats i a disposició dels partícips, els partícips potencials i els beneficiaris, de manera que puguin accedir a aquests documents de manera gratuïta per mitjans electrònics, inclosos un suport durador o un lloc web, o si així ho sol·licita expressament l'interessat se li han de facilitar en paper.

A aquest efecte s'entén per suport durador qualsevol instrument que permeti al partícip emmagatzemar la informació, de manera que la pugui recuperar fàcilment durant un temps adequat per a les finalitats a les quals la informació estigui destinada i que en permeti la reproducció sense canvis.»

«5. Un cop produïda i comunicada la contingència, el beneficiari del pla de pensions individual ha de rebre informació apropiada sobre la prestació i les seves possibles reversions, sobre les opcions de cobrament corresponents, si s'escau, i respecte del grau de garantia o del risc a compte del beneficiari.

Si s'escau, s'ha de lliurar al beneficiari el certificat d'assegurança o garantia, emès per l'entitat corresponent. Aquest certificat ha d'informar sobre l'existència, si s'escau, del dret de mobilització o avançament de la prestació i sobre les despeses i penalitzacions que puguin ser aplicables en aquests casos.

Amb una periodicitat almenys anual, la gestora del fons de pensions ha de facilitar als beneficiaris dels plans de pensions individuals una certificació sobre el valor dels seus drets econòmics en el pla al final de cada any natural.»

«6. Amb periodicitat semestral, les entitats gestores han de facilitar 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 aspectes que els puguin afectar, especialment modificacions normatives o de les normes de funcionament del fons de pensions.

En els casos en què hi hagi una garantia financera externa de l'article 77 d'aquest Reglament, cal informar de la data de venciment de la garantia i de l'import garantit en aquesta data, i s'ha d'advertir que en cas de mobilització o cobrament abans del venciment la garantia no és operativa.

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 terceres 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, quinze i vint últims exercicis.

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

«7. A més de les obligacions que estableixen els apartats anteriors, les entitats gestores han de posar a disposició dels partícips i beneficiaris dels plans de pensions individuals i publicar en el seu lloc web o en el del seu grup un informe trimestral que contingui la informació que preveu l'apartat anterior i que inclogui la rendibilitat acumulada en l'exercici fins a la data a què es refereix la informació i la corresponent al trimestre de què es tracti, així com una relació detallada de les inversions al tancament del trimestre, amb indicació, per a cada actiu, del seu valor de realització i el percentatge que representa respecte de l'actiu total. L'informe trimestral també ha d'incloure les informacions previstes a l'apartat 3.b) de l'article 85 ter, si s'escau, i a l'apartat 4 de l'article 85 quater.»

«8. Amb caràcter general, la informació periòdica que preveuen els apartats 4 a 7 anteriors s'ha de facilitar als partícips i beneficiaris de manera gratuïta per mitjans electrònics, inclosos un suport durador o un lloc web. Quan el partícip o beneficiari ho sol·liciti expressament, mitjançant un escrit degudament signat o per qualsevol altre mitjà del qual quedi constància, la informació se li ha de lliurar en paper.

Si s'escau, el partícip o beneficiari ha d'indicar una adreça electrònica per al subministrament de la informació periòdica des de la qual, així mateix, pot comunicar la seva renúncia a la utilització de la via telemàtica a través de l'adreça electrònica facilitada per l'entitat gestora o a través del seu web o el del seu grup, de conformitat amb la Llei 56/2007, de 28 de desembre, de mesures d'impuls de la societat de la informació.

El subministrament, la publicació o la posada a disposició de la informació periòdica a què es refereixen els dos apartats 6 i 7 anteriors s'ha de fer el mes següent a la finalització del període de referència.

Així mateix, l'entitat gestora del fons de pensions ha de posar a disposició dels partícips i els beneficiaris els comptes anuals i l'informe de gestió del fons de pensions de manera gratuïta per mitjans electrònics, inclosos un suport durador o un lloc web, o en paper en el cas d'haver-ho sol·licitat expressament de conformitat amb el que preveu el primer paràgraf d'aquest apartat.

Totes les comunicacions telemàtiques es regeixen pel que disposa la Llei 34/2002, d'11 de juliol, de serveis de la societat de la informació i de comerç electrònic.»

«9. Les especificacions dels plans de pensions del sistema individual es poden modificar per acord del promotor, prèvia comunicació per aquest o per l'entitat gestora o dipositària corresponent, amb almenys un mes d'antelació a la data d'efectes, als partícips i beneficiaris.

Les modificacions de la política d'inversió del fons en què s'integri el pla i de les comissions de gestió i dipòsit aplicades, l'establiment i la modificació de les garanties que regula l'article 77, així com els acords de substitució de la gestora o dipositària del fons de pensions i els canvis d'aquestes entitats per fusió o escissió, s'han de comunicar als partícips i beneficiaris amb almenys un mes d'antelació a la data d'efectes.

Les comunicacions que preveu aquest article s'han d'efectuar de manera gratuïta a través dels mitjans de subministrament que preveu l'apartat 8.»

«10. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, mitjançant una circular, pot regular el contingut detallat i el format de la informació que preveu aquest article per als partícips potencials, els partícips i els beneficiaris, així com establir models normalitzats amb l'objecte de permetre la comparació entre plans de pensions.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, mitjançant una circular, pot definir el mètode de càlcul de la rendibilitat, així com determinar el grau de desagregació de les diferents partides de despeses corresponents a cada pla en la informació a partícips potencials, partícips i beneficiaris.»

Sis. Es modifica l'apartat 2 de l'article 54, que queda de la manera següent:

«2. La incorporació del partícip al pla de pensions associat i la informació que s'ha de subministrar o posar a disposició dels partícips potencials, els partícips i els beneficiaris es regeixen pel que estableixen els apartats 2 a 8 i 10 de l'article 48 per als plans de pensions individuals, llevat de les mencions al document de dades fonamentals per al partícip.»

Set. L'apartat 8 de l'article 58 queda redactat de la manera següent:

«8. La persona titular del Ministeri d'Afers Econòmics i Transformació Digital pot dictar normes de desplegament del procediment d'autorització i inscripció de fons de pensions.

En les trameses electròniques que preveu aquest article s'han d'observar els requisits que preveu la Llei 39/2015, d'1 d'octubre, del procediment administratiu comú de les administracions públiques.»

Vuit. L'apartat 8 de l'article 60 queda redactat de la manera següent:

«8. La persona titular del Ministeri d'Afers Econòmics i Transformació Digital pot dictar normes específiques sobre les obligacions de comunicació i els procediments d'inscripció de modificacions dels fons de pensions que regula aquest article.

En les trameses electròniques d'escriptures públiques i certificacions a què es refereix aquest article s'han d'observar els requisits que preveu la Llei 39/2015, d'1 d'octubre.»

Nou. A l'article 69 es modifiquen els apartats 7 i 8 i s'afegeix un nou apartat 9, que queden redactats de la manera següent:

«7. La comissió de control del fons de pensions ha d'exercir, en benefici exclusiu dels partícips i beneficiaris, tots els drets inherents als valors integrats en el fons.

Aquests drets els exerceix la comissió de control del fons, directament o a través de l'entitat gestora, que ha de seguir les indicacions de la comissió o el que disposen les normes de funcionament del fons. Si es contracta la gestió d'actius del fons amb un gestor d'actius, es pot encarregar a aquest l'exercici de drets inherents als valors, inclosos els polítics, en els termes previstos al contracte i tenint en compte el que preveuen els estatuts de les societats emissores.

Els drets de participació i vot en les juntes i assemblees generals també s'han d'exercir quan els valors integrats en el fons tinguin rellevància quantitativa i caràcter estable, llevat que hi hagi motius que justifiquin el no exercici d'aquests drets i se n'informi en el corresponent informe de gestió anual del fons de pensions.

En l'informe de gestió anual del fons de pensions s'ha de deixar constància de la política relativa a l'exercici dels drets polítics de participació i vot en les juntes i assemblees generals inherents als valors integrats en el fons de pensions.»



«8. Atès que es tracta de fons de pensions d'ocupació, sense perjudici del que preveu l'apartat anterior, les comissions de control dels fons o, si s'escau, les entitats gestores d'aquests han de desenvolupar i posar en coneixement del públic una política d'implicació que descrigui com s'implica el fons de pensions com a accionista en la seva estratègia d'inversió en accions de societats que estiguin admeses a negociació en un mercat regulat que estigui situat o operi en un Estat membre de la Unió Europea.

Aquesta política ha d'indicar com supervisen les societats en què inverteixen pel que fa, almenys, a l'estratègia, el rendiment financer i no financer, els riscos, l'estructura del capital, l'impacte social i mediambiental i el govern corporatiu. Aquesta política també ha de descriure com es relacionen amb les societats en què inverteixen, com exerceixen, si s'escau, els drets de vot i altres drets associats a les accions, com cooperen amb altres accionistes, com es comuniquen amb accionistes significatius i com gestionen conflictes d'interessos reals i potencials en relació amb la seva implicació.

En cas que la comissió de control del fons exerceixi directament els drets de vot en les juntes generals, el compliment de les obligacions que estableix aquest apartat és responsabilitat seva, sense perjudici de la possibilitat que encarregui aquestes obligacions a l'entitat gestora, amb un acord previ en què s'han de detallar els seus termes i condicions. Quan la política d'implicació del fons, inclòs l'exercici del dret al vot, s'exerceixi a través d'un gestor d'actius, correspon al gestor d'actius complir les obligacions que preveu aquest apartat d'acord amb els termes previstos al contracte.

Amb caràcter anual, les comissions de control dels fons d'ocupació o, si s'escau, les entitats gestores d'aquests han de publicar informació sobre com han aplicat la política d'implicació a què es refereixen els paràgrafs anteriors, incloses una descripció general del seu comportament en relació amb els seus drets de vot, una explicació de les votacions més importants en què hagin participat i, si s'escau, la utilització dels serveis d'assessors de vot.

Així mateix, han de publicar, amb caràcter anual, el sentit del seu vot en les juntes generals de les societats en què el fons de pensions posseeix les accions esmentades, en cas que s'hagi exercit. Aquesta publicació pot excloure les votacions que són immaterials a causa de l'objecte de la votació o de la mida de la participació en la societat.

La política d'implicació i la informació que esmenten els paràgrafs anteriors han d'estar disponibles públicament de manera gratuïta al lloc web de l'entitat gestora o al del seu grup, o a través d'altres mitjans que siguin fàcilment accessibles en línia. Quan la política d'implicació del fons, inclòs l'exercici del dret al vot, s'exerceixi a través d'un gestor d'actius, s'ha d'indicar el lloc en què el gestor ha publicat la informació relativa a l'exercici del dret al vot.

Les comissions de control dels fons de pensions d'ocupació i, si s'escau, les entitats gestores d'aquests i els gestors d'actius que no s'ajustin als requisits que estableixen els paràgrafs anteriors han de publicar una explicació clara i motivada sobre les raons per les quals han decidit no complir-los. Aquesta explicació ha d'estar disponible públicament de manera gratuïta al lloc web de la gestora o al del seu grup o a través d'altres mitjans que siguin fàcilment accessibles en línia.

Les comissions de control dels fons de pensions d'ocupació i, si s'escau, les entitats gestores de fons de pensions d'ocupació i els gestors d'actius han d'adoptar mesures raonables per detectar, impedir, gestionar i controlar els conflictes d'interessos que puguin sorgir en l'àmbit de les activitats d'implicació a què es refereix aquest apartat, i, si aquestes no són suficients, han de publicar informació clara sobre la naturalesa general o l'origen dels conflictes d'interessos abans d'actuar per compte del fons de pensions i desenvolupar polítiques i procediments adequats.»

«9. Als efectes del que disposa aquest capítol, es consideren pertanyents a un mateix grup les societats que es trobin en els supòsits que preveu l'article 42 del Codi de comerç.»

Deu. S'afegeix un nou article 69 bis amb la redacció següent:

«Article 69 bis. *Publicitat relativa a l'estratègia d'inversió i als acords amb els gestors d'actius dels fons de pensions d'ocupació.*

1. La comissió de control del fons de pensions d'ocupació, amb la participació de l'entitat gestora, ha d'elaborar per escrit una declaració de l'estratègia d'inversió a llarg termini que ha de contenir informació relativa a com els elements principals de l'estratègia d'inversió del fons en accions de societats que estiguin admeses a negociació en un mercat regulat que estigui situat o operi en un Estat membre de la Unió Europea són coherents amb el perfil i la durada dels passius del fons de pensions, en particular dels seus passius a llarg termini, i la manera com contribueixen al rendiment a mitjà i llarg termini dels seus actius. S'ha d'informar dels indicadors clau i mètriques del desenvolupament considerats i dels resultats de les seves avaluacions i mesuraments ambientals, socials i de bon govern en què fonamenten la seva política d'implicació.

Aquesta informació s'ha de posar en coneixement del públic.

La comissió de control ha d'informar en l'informe de gestió anual sobre la política d'implicació que hagi desenvolupat, dels indicadors clau i de les seves mètriques del desenvolupament considerats, dels resultats dels seus mesuraments dels aspectes mediambientals, socials i de govern corporatiu que considerin.

2. Quan les inversions del fons de pensions d'ocupació en les accions a què es refereix l'apartat anterior s'efectuïn en nom del fons a través d'un gestor d'actius, l'entitat gestora del fons i la comissió de control han de publicar la informació següent:

a) la manera com l'acord que s'ha subscrit amb el gestor d'actius incentiva aquest a adaptar la seva estratègia i les seves decisions d'inversió al perfil i la durada dels passius del fons de pensions i, en particular, als passius a llarg termini;

b) com l'acord subscrit amb el gestor d'actius incentiva aquest a adoptar les seves decisions d'inversió basant-se en avaluacions del rendiment financer i no financer a mitjà i llarg termini de les societats en què inverteix i a implicar-se en aquestes amb l'objecte de millorar el seu rendiment a mitjà i llarg termini;

c) la forma com el mètode i l'horitzó temporal de l'avaluació del rendiment del gestor d'actius i la seva remuneració per aquests serveis són conformes al perfil i la durada dels passius del fons de pensions, en particular, els passius a llarg termini, i tenen en compte el rendiment absolut a llarg termini;

d) com es controlen els costos de rotació de la cartera en què ha incorregut el gestor d'actius i la manera com es defineix i controla la rotació o l'interval de rotació d'una cartera específica;

e) la durada de l'acord amb el gestor d'actius.

Quan l'acord amb el gestor d'actius no contingui un o diversos dels elements anteriors s'ha de justificar mitjançant una explicació clara i motivada.

La informació pública a què es refereix aquest apartat ha d'incloure, si s'escau, els elements corresponents a l'estratègia d'inversió del fons de pensions d'ocupació relativa a la inversió en accions o participacions en institucions d'inversió col·lectiva o entitats de capital de risc o altres entitats d'inversió col·lectiva de tipus tancat que, al seu torn, inverteixin en les accions a què es refereix l'apartat anterior o una explicació clara i motivada de per què no s'inclou aquesta informació.

3. La informació que preveuen els apartats anteriors s'ha d'actualitzar anualment, llevat que no s'hagi produït cap canvi significatiu. En cas d'utilització de serveis d'assessors de vot s'han de publicar els criteris mediambientals, socials i de

bon govern aplicats en l'elaboració d'aquestes recomanacions i s'han d'explicar específicament els casos en què no s'hagin seguit les seves recomanacions.

4. La informació que regula aquest article ha d'estar disponible públicament de manera gratuïta al lloc web de l'entitat gestora o al del seu grup, o a través d'altres mitjans que siguin fàcilment accessibles en línia.»

Onze. Es modifica la lletra g) de l'apartat 1 de l'article 78, que queda redactada de la manera següent:

«g) Les persones físiques o jurídiques que, directament o indirectament, siguin titulars d'almenys un 10 per cent del capital social o dels drets de vot en una entitat gestora han de ser idònies perquè la gestió de l'entitat i dels fons de pensions gestionats sigui sana i prudent.

La persona titular del Ministeri d'Afers Econòmics i Transformació Digital pot regular la forma d'acreditació d'aquest requisit.»

Dotze. S'introdueix un nou article 78 bis amb la redacció següent:

«Article 78 bis. *Aptitud i honorabilitat dels qui exerceixin la direcció efectiva o exerceixin funcions clau que integren el sistema de govern de l'entitat.*

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

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

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

Així mateix, el consell d'administració de l'entitat ha de tenir membres que, considerats en el seu conjunt, disposin de coneixements i experiència professional suficients en, almenys, les àrees següents:

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

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

3. Per valorar l'existència d'honorabilitat comercial i professional s'ha de considerar tota la informació disponible, incloses:

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

sentència de qualificació del concurs i els subjectes d'una fallida i els concursats no rehabilitats en procediments anteriors a l'entrada en vigor d'aquesta Llei.

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

1. El caràcter dolós o imprudent del delicte o la infracció administrativa.
2. Si la condemna o la sanció és ferma o no.
3. La gravetat de la condemna o la sanció imposades.
4. La tipificació dels fets que van motivar la condemna o la sanció, especialment si es tracta de delictes contra el patrimoni, blanqueig de capitals, contra l'ordre socioeconòmic i contra la hisenda pública i la Seguretat Social, o impliquen una infracció de les normes reguladores de l'exercici de l'activitat de fons de pensions, asseguradora, bancària o del mercat de valors, o de protecció dels consumidors.
5. Si els fets que van motivar la condemna o la sanció es van dur a terme en profit propi o en perjudici dels interessos de tercers l'administració o la gestió de negocis dels quals se'ls hagués confiat, i, si s'escau, la rellevància dels fets pels quals es va produir la condemna o la sanció en relació amb les funcions que tingui assignades o se li hagin d'assignar al càrrec en qüestió en l'entitat.
6. La prescripció dels delictes o les infraccions administratives o la possible extinció de la responsabilitat penal.
7. L'existència de circumstàncies atenuants i la conducta posterior des de la comissió del delicte o la infracció.
8. La reiteració de condemnes o sancions per delictes o infraccions.

Les entitats o, quan correspongui respecte de la funció actuarial, les comissions de control dels plans han de complir les obligacions de subministrament d'informació necessàries per a la valoració que preveu aquesta lletra, i s'ha de trametre a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions un certificat d'antecedents penals de la persona objecte de valoració, sense perjudici de les competències d'aquesta Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions per obtenir directament de la persona l'honorabilitat de la qual sigui objecte de valoració tota la informació complementària que sigui necessària per a l'avaluació dels elements a què es refereix aquesta lletra.

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

c) L'existència d'investigacions rellevants i fundades, tant en l'àmbit penal com administratiu, sobre algun dels fets que esmenta la lletra b).4 anterior. No es considera que hi ha falta d'honorabilitat sobrevinguda per la mera circumstància que, en l'exercici del seu càrrec, un conseller, director general o assimilat, o altres empleats responsables de les funcions de govern de l'entitat, siguin objecte de les investigacions esmentades.

Si durant l'exercici de la seva activitat es dona en la persona avaluada alguna de les circumstàncies que descriu aquest apartat 3, i aquesta és rellevant per a l'avaluació de la seva honorabilitat, l'entitat o, quan correspongui respecte de la funció actuarial, la comissió de control del pla ho ha de comunicar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en el termini màxim de quinze dies hàbils des del seu coneixement.

Els administradors o membres col·legiats d'administració, els directors generals o assimilats i altres empleats que siguin responsables de les funcions clau de govern de l'entitat, i que tinguin coneixement del fet que es dona en la seva persona alguna de les circumstàncies que descriu aquest apartat 3, n'han d'informar la seva entitat de manera immediata.

El tractament de les dades que les entitats portin a terme en el marc del que disposa aquest precepte s'ha de limitar a la finalitat exclusiva de subministrament de

la informació a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, i queda limitat expressament el nombre de persones de l'entitat que dins de la seva organització pugui tenir accés a aquestes dades.

El que disposa aquest article és aplicable igualment a les persones o entitats a les quals s'externalitzin funcions clau.

La persona titular del Ministeri d'Afers Econòmics i Transformació Digital pot regular la forma d'acreditació dels requisits que estableix aquest article.»

Tretze. Se suprimeix l'article 80 ter.

Catorze. Es modifiquen la lletra g) de l'apartat 1 i l'apartat 3 de l'article 81, que queden redactats de la manera següent:

«g) El control de la política d'inversions dels fons de pensions gestionats en els termes que descriu l'article 81 ter.»

«3. D'acord amb el que estableix l'article 30 sexies del text refós de la Llei de regulació de plans i fons de pensions l'entitat gestora pot externalitzar qualssevol de les seves activitats, incloses les funcions clau i altres funcions que li corresponen segons la normativa vigent, en la seva totalitat o en part, a excepció de la funció de vigilància de l'entitat dipositària, sempre que l'externalització es produeixi en prestadors de serveis que disposin dels mitjans i la capacitat suficient per a l'exercici d'activitats encomanades.

En cap cas, la responsabilitat de l'entitat gestora davant dels participants i beneficiaris es veu afectada per l'externalització d'activitats.

L'externalització ha de complir les normes de conducta que estableix l'article 85 bis.

L'externalització no es pot efectuar en l'entitat dipositària del fons de pensions, amb l'excepció de la funció d'auditoria interna de la gestora, que sí que es pot externalitzar en la dipositària.

A més, els tercers en els quals s'hagi externalitzat no poden tornar a externalitzar cap de les activitats que se'ls hagi encomanat, excepte en els supòsits en què l'entitat gestora ho hagi autoritzat expressament.

L'entitat gestora ha d'establir els mecanismes i els procediments de control necessaris per exercir la funció de control sobre les activitats externalitzades. La funció de control que estableix aquest apartat no pot ser objecte d'externalització en tercers.

L'entitat gestora de fons de pensions ha de comunicar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions i a les comissions de control corresponents l'externalització de les seves activitats.

Quan l'externalització es refereixi a les funcions clau, la comunicació a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions s'ha de fer abans de la formalització de l'acord d'externalització corresponent de conformitat amb el que estableix l'article 30 sexies del text refós de la Llei. Amb caràcter previ a aquesta comunicació, la gestora ha d'informar sobre l'externalització projectada les comissions de control dels fons de pensions, de manera que aquestes puguin manifestar en un termini no inferior a quinze dies hàbils les observacions que considerin oportunes sobre el projecte. La comunicació a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha d'incloure les observacions formulades, si s'escau.

La comunicació a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions de les activitats externalitzades, diferents de les funcions clau, s'ha de fer, almenys amb caràcter anual, en la informació estadísticocomptable que s'estableixi de conformitat amb el que preveu l'article 99.1.

Així mateix, s'ha de comunicar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions i a la comissió de control corresponent qualsevol canvi ulterior important en relació amb les activitats que s'hagin pogut externalitzar.

La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions pot sol·licitar a les entitats gestores i als prestadors de serveis en qualsevol moment informació sobre les funcions clau i qualsevol altra activitat que s'hagi externalitzat.»

Quinze. Es modifica l'article 81 bis, que queda redactat de la manera següent:

«Article 81 bis. *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 dels fons de pensions gestionats i en particular respecte de la política d'inversions d'aquests fons. El consell d'administració de l'entitat gestora és el responsable últim 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, d'acord amb les directrius establertes pel consell d'administració, i es pot encarregar a entitats que disposin dels mitjans i la capacitat suficients per a l'exercici d'aquestes funcions.

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 en aquests. 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, l'establiment d'un sistema eficaç de control de riscos, que ha d'incloure el control de la política d'inversions dels fons de pensions gestionats.

4. 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 d'aquests, adequades a la naturalesa i la incidència dels riscos, amb la incorporació de processos que permetin un mesurament dels riscos identificats, inclosa la seva probabilitat d'ocurrència i 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.

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

Anualment l'entitat gestora ha d'elaborar un informe sobre l'efectivitat dels seus procediments de control intern, que ha d'incidir en les deficiències significatives detectades, les seves implicacions i ha de proposar, si s'escau, les mesures que es considerin adequades per esmenar-les. Aquest informe l'ha d'aprovar el consell d'administració de l'entitat gestora i s'ha de trametre a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions juntament amb la documentació estadisticocomptable anual en els terminis establerts a aquest efecte.

6. Els requeriments que estableix aquest article, aplicables a totes les entitats gestores, els poden implementar aquestes d'acord amb el principi de proporcionalitat, de manera que, amb l'exigència dels mateixos principis i elements de control, la seva 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 comportar menys protecció per al partícip o el beneficiari dels plans de pensions integrats en els fons de pensions gestionats.

7. Els procediments de control intern s'estenen, en les entitats que externalitzin qualsevol de les seves funcions o actuacions, a les activitats externalitzades. En cap supòsit l'externalització de funcions implica que l'entitat gestora transfereixi o deixi d'assumir les responsabilitats derivades d'aquestes funcions.

8. La persona titular del Ministeri d'Afers Econòmics i Transformació Digital pot establir normes específiques de desplegament del que preveu aquest article.»

Setze. S'introdueix un nou article 81 ter amb la redacció següent:

«Article 81 ter. *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'article 81.2, el consell d'administració de l'entitat gestora és responsable de fixar i aprovar els principis de la política d'inversió estratègica del fons de pensions, considerant la relació entre els actius i les 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. En tot cas, s'ha d'evitar la dependència exclusiva i automàtica de les qualificacions creditícies en les polítiques d'inversió dels fons de pensions gestionats. 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 la persona titular del Ministeri d'Afers Econòmics i Transformació Digital 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 de 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 les han d'exercir 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 se n'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, d'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.»

Disset. S'introdueix un nou article 81 quater amb la redacció següent:

«Article 81 quater. *Avaluació interna de riscos dels fons de pensions d'ocupació.*

L'avaluació interna dels riscos del fons de pensions d'ocupació prevista a l'article 30 quinques del text refós de la Llei de regulació de plans i fons de pensions ha d'incloure almenys el contingut següent:

- a) Una descripció de com s'integra la mateixa avaluació de riscos en el procés de gestió i en els processos de presa de decisions del fons.
- b) Una avaluació de l'eficàcia del sistema de gestió de riscos.
- c) Una descripció de com el fons de pensions d'ocupació evita conflictes d'interessos amb l'empresa promotora, quan s'externalitzin funcions clau cap a l'empresa promotora.
- d) Una avaluació qualitativa dels riscos operacionals.
- e) El control de la política d'inversió dels fons de pensions gestionats.
- f) Una descripció dels mètodes per detectar i avaluar els riscos als quals estigui o pugui estar exposat a curt i a llarg termini el fons de pensions i que puguin influir en la capacitat del fons per complir les seves obligacions.

L'avaluació interna de riscos l'ha d'efectuar i documentar l'entitat gestora amb la participació, si s'escau, de la comissió de control del fons, llevat que aquesta delegui aquestes obligacions en l'entitat gestora.

Quan la funció actuarial no s'hagi encomanat a l'entitat gestora, el responsable d'aquesta funció ha de proporcionar a la direcció efectiva de l'entitat gestora la informació necessària per dur a terme l'avaluació interna.»

Divuit. Es modifica la lletra b) de l'apartat 3 de l'article 85 ter, que queda de la manera següent:

«b) L'entitat gestora ha d'informar en la informació trimestral que ha de facilitar a partícips i beneficiaris, sigui quina sigui la modalitat del pla de pensions al qual pertanyin, sobre els procediments adoptats per evitar els conflictes d'interessos 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.»

Dinou. Es modifica l'apartat 4 de l'article 85 quater, que queda redactat de la manera següent:

«4. L'entitat gestora ha de manifestar en la informació trimestral que ha de facilitar a partícips i beneficiaris, sigui quina sigui la modalitat del pla de pensions al qual pertanyin, el tipus exacte de relació que la vincula al dipositari, prenent com a referència, si s'escau, l'enumeració de circumstàncies contingudes a l'article 42 del Codi de comerç.»

Vint. 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 de serveis d'inversió, 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 següents:

1r Directiva 2009/65/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 13 de juliol de 2009, per la qual es coordinen les disposicions legals, reglamentàries i administratives sobre determinats organismes d'inversió col·lectiva en valors mobiliaris (OICVM).

2n Directiva 2009/138/CE, de 25 de novembre de 2009, sobre l'assegurança de vida, l'accés a l'activitat d'assegurança i de reassegurança i el seu exercici (Solvència II).

3r Directiva 2011/61/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 8 de juny de 2011, relativa als gestors de fons d'inversió alternatius i per la qual es modifiquen les directives 2003/41/CE i 2009/65/CE i els reglaments (CE) núm. 1060/2009 i (UE) núm. 1095/2010.

4t Directiva 2013/36/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 26 de juny de 2013.

5è Directiva 2014/65/UE, de 15 de maig de 2014.

c) També es pot contractar la gestió d'actius amb altres entitats gestores de fons de pensions autoritzades de conformitat amb aquesta normativa i altres entitats gestores de fons de pensions previstes a l'apartat 1 de l'article 2 de la Directiva (UE) 2016/2341 del Parlament Europeu i del Consell, de 14 de desembre de 2016, relativa a les activitats i supervisió dels fons de pensions d'ocupació.

d) Així mateix, es pot contractar la gestió d'actius amb entitats de tercers països a través dels seus establiments permanents a Espanya, autoritzats de conformitat amb la legislació espanyola en els termes de la lletra b) 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 el dipòsit de valors i efectiu, de conformitat amb la Directiva 2014/65/UE i la Directiva 2013/36/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 26 de juny de 2013, relativa a l'accés a l'activitat de les entitats de crèdit i a la supervisió prudencial de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió, per la qual es modifica la Directiva 2002/87/CE i es deroguen les directives 2006/48/CE i 2006/49/CE.

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.»

Vint-i-u. Es modifica l'apartat d) de l'article 89, que queda redactat de la manera següent:

«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. L'exercici dels drets inherents als títols correspon a la comissió de control del fons o, per delegació, a l'entitat gestora d'aquest, o bé es pot encarregar a l'entitat d'inversió en els termes previstos al contracte. Les parts no poden establir càrregues o gravàmens sobre els actius.»

Vint-i-dos. S'addiciona un nou apartat 4 a l'article 90 amb la redacció següent:

«4. En el cas de fons de pensions d'ocupació en els quals s'hagi contractat la gestió per a la inversió en accions a les quals es refereix l'apartat 1 de l'article 69 bis amb gestors d'actius definits a l'article 2.f) de la Directiva 2007/36/CE del Parlament Europeu i del Consell, d'11 de juliol de 2007, el contracte de gestió ha de preveure l'obligació del gestor de proporcionar al fons de pensions la informació periòdica requerida en la normativa aplicable al gestor relativa a l'adequació del contracte de gestió a l'estratègia d'inversió, la seva contribució al rendiment a mitjà i llarg termini dels actius del fons i, si s'escau, sobre les activitats d'implicació a què es refereix l'article 69.8.»

Vint-i-tres. Es modifica l'article 101, que queda redactat de la manera següent:

«1. La contractació d'un pla de pensions es formalitza mitjançant un document o butlletí d'adhesió subscrit pel partícip conjuntament amb el promotor del pla, la gestora i la dipositària, de conformitat amb el que preveu aquest article.

Això s'entén sense perjudici que la comercialització la faci directament l'entitat gestora, o les persones o entitats a què es refereix l'article 26 bis del text refós de la Llei que hagin subscrit un acord de comercialització amb aquella.

No són a compte del partícip subscriptor del pla de pensions les despeses inherents a la contractació del pla ni les remuneracions o comissions establertes pels serveis de comercialització o mediació en aquella.

En cap cas es poden emetre butlletins o documents d'adhesió a un pla de pensions que incorporin la contractació d'operacions, productes o serveis diferents d'aquell.

En tot cas s'ha de facilitar als partícips la informació a què es refereix l'article 11 de la Llei orgànica 3/2018, de 5 de desembre, de protecció de dades personals i garantia dels drets digitals.

2. El butlletí d'adhesió per als plans de pensions d'ocupació ha de contenir informació, almenys, sobre els aspectes següents:

- a) La denominació, el sistema i la modalitat del pla de pensions.
- b) La denominació del fons i el número identificatiu en el registre especial.
- c) La denominació i el domicili social del promotor del pla, així com de la gestora i la dipositària del fons corresponent amb el seu número identificatiu en els registres especials corresponents.
- d) La legislació aplicable al contracte, amb una referència especial a la normativa fiscal. També s'ha d'incloure la informació a què es refereix l'article 11 de la Llei orgànica 3/2018, de 5 de desembre, de protecció de dades personals i garantia dels drets digitals.
- e) El règim d'aportacions i contingències cobertes, amb la indicació, en les que sigui procedent, que es determinen d'acord amb el règim de la Seguretat Social aplicable al partícip.
- f) El butlletí ha de contenir espais per a la designació de beneficiaris en cas de defunció del partícip, i ha d'advertir que els designats han de ser en tot cas persones físiques.
- g) Instàncies de reclamació utilitzables en cas de litigi.
- h) S'han de destacar de manera especial les indicacions següents:

1r S'ha de reflectir clarament el caràcter no reemborsable del dret consolidat fins a la producció d'alguna de les contingències cobertes o, si s'escau, en els supòsits excepcionals de liquiditat o disposició anticipada.

2n S'han d'indicar els mitjans electrònics a través dels quals el partícip pot accedir en qualsevol moment al contingut del document d'informació general, de les especificacions del pla de pensions i de les normes de funcionament del fons, a la declaració de la política d'inversió, a la informació periòdica, i altres documents que hagin d'estar a disposició dels partícips i els beneficiaris. Si s'escau, el butlletí

d'adhesió ha de contenir un espai específic per a la designació del compte de correu electrònic al qual se li ha de trametre la informació.

3r Indicació del dret del partícip a sol·licitar el subministrament en paper de la informació i els documents corresponents al pla i al fons de pensions, així com a revocar en qualsevol moment l'elecció efectuada sobre la forma de subministrament i a triar-ne una altra de diferent dins de les disponibles.

4t En el cas dels plans de pensions d'aportació definida s'ha de destacar expressament que no garanteixen rendibilitat, i s'ha d'advertir de la possibilitat d'incórrer en pèrdues.

No obstant això, en els plans de pensions del sistema d'ocupació, l'emissió de butlletins d'adhesió individuals és opcional, segons el que hagi acordat l'empresa amb la representació dels treballadors, i es pot efectuar la incorporació del treballador al pla mitjançant butlletins col·lectius o ho pot fer directament la comissió promotora o de control segons el que preveu l'article 28 i sempre que el partícip potencial no hagi sol·licitat per escrit la seva exclusió.

En tot cas, s'ha de facilitar a cada partícip incorporat que ho sol·liciti un certificat de pertinença al pla segons el que assenyala l'article 34.

3. El butlletí d'adhesió dels plans de pensions individuals ha de contenir informació, almenys, sobre els aspectes següents:

- a) La denominació, el sistema i la modalitat del pla de pensions.
- b) La denominació del fons i el número identificatiu en el registre especial.
- c) La denominació i el domicili social del promotor del pla, així com de la gestora i la dipositària del fons corresponent amb el seu número identificatiu en els registres especials corresponents. Si intervé un comercialitzador, la seva identitat.
- d) La legislació aplicable al contracte, amb una referència especial a la normativa fiscal. També s'ha d'incloure la informació a què es refereix l'article 11 de la Llei orgànica 3/2018, de 5 de desembre, de protecció de dades personals i garantia dels drets digitals.
- e) El butlletí ha de contenir espais per a la designació de beneficiaris en cas de defunció del partícip, i ha d'advertir que els designats han de ser en tot cas persones físiques.
- f) Instàncies de reclamació utilitzables en cas de litigi, amb la indicació de la denominació i el domicili del defensor del partícip.
- g) S'han de destacar de manera especial les indicacions següents:

1r S'ha d'indicar la circumstància que el partícip ha rebut el document amb les dades fonamentals per al partícip, el qual s'ha d'incorporar com a annex a aquest butlletí.

2n S'ha de reflectir clarament el caràcter no reemborsable del dret consolidat fins a la producció d'alguna de les contingències cobertes o, si s'escau, en els supòsits excepcionals de liquiditat o de disposició anticipada.

3r S'ha de destacar expressament que els plans de pensions individuals no garanteixen rendibilitat, i s'ha d'advertir de la possibilitat d'incórrer en pèrdues. No obstant això, quan el pla de pensions disposi d'una garantia financera externa de les que preveu l'article 77 atorgada al pla de pensions directament, el butlletí d'adhesió ha d'incloure una referència a aquesta sense perjudici de la informació sobre la garantia en el document amb les dades fonamentals per al partícip de conformitat amb el que disposa l'article 48. Quan es tracti d'una garantia atorgada als partícips directament, el butlletí d'adhesió pot fer referència a aquesta, i ha d'indicar que el detall i les condicions d'aquella figuren en un contracte individual a part.

4t S'han d'indicar els mitjans electrònics a través dels quals el partícip pot accedir en qualsevol moment al contingut del document amb les dades fonamentals per al partícip i de les especificacions del pla de pensions, a les normes de funcionament del fons, a la declaració de principis de la política d'inversió, a la

informació periòdica prevista per aquest Reglament, així com al reglament de funcionament del defensor del partícip, i altres documents que hagin d'estar a disposició dels partícips i els beneficiaris. Si s'escau, el butlletí d'adhesió ha de contenir un espai específic per a la designació del compte de correu electrònic al qual se li ha de trametre la informació.

5è Indicació del dret del partícip a sol·licitar el subministrament en paper de la informació i els documents corresponents al pla i al fons de pensions, així com a revocar en qualsevol moment l'elecció efectuada sobre la forma de subministrament i a triar-ne una altra de diferent dins de les disponibles.

4. El butlletí d'adhesió per als plans de pensions associats ha de contenir informació, almenys, sobre els aspectes següents:

a) La informació de les lletres a), b), c), d) i e) de l'apartat 3 anterior corresponent als plans de pensions individuals.

b) Una referència especial a la normativa fiscal.

c) El règim d'aportacions i contingències cobertes, amb la indicació, en les que sigui procedent, que es determinen d'acord amb el règim de la Seguretat Social aplicable al partícip.

S'ha d'assenyalar la destinació de les aportacions i les prestacions, de conformitat amb aquest Reglament, de les persones sense possibilitat d'accés a la jubilació que no figurin d'alta ni cotitzin en cap règim de la Seguretat Social.

S'ha d'indicar, si s'escau, la possibilitat de continuar efectuant aportacions després que es produeixin les contingències de jubilació, incapacitat i dependència i que es pugui sol·licitar el cobrament de la prestació posteriorment.

També s'han d'indicar els límits de les aportacions, amb l'advertència de les sancions administratives que preveu el text refós de la Llei de regulació de plans i fons de pensions per incompliment dels límits.

d) El règim de prestacions, possibles beneficiaris, formes de cobrament i grau d'assegurament o garantia de les prestacions, amb la identificació, si s'escau, de la denominació i el domicili social de l'entitat asseguradora o garant.

S'ha d'indicar el procediment per a la sol·licitud de les prestacions per part del beneficiari, amb una referència especial a la data de valoració dels drets consolidats a l'efecte del pagament de prestacions, així com, en cas de cobraments parcials, el criteri per seleccionar les aportacions de les quals deriven els drets consolidats o econòmics objecte de cobrament, sense perjudici del que disposa l'article 10 bis d'aquest Reglament.

e) Supòsits excepcionals de liquiditat o disposició anticipada, si s'escau.

f) Indicacions sobre el càlcul del dret consolidat, les condicions, els procediments i els terminis per a la mobilització de drets consolidats o econòmics, amb indicació de la data de valoració dels drets a aquests efectes, així com, en cas de mobilitzacions parcials, el criteri per seleccionar les aportacions de les quals deriven els drets consolidats o econòmics objecte de traspàs, sense perjudici del que disposa l'article 10 bis.

g) Comissions de gestió i dipòsit aplicables.

h) Instàncies de reclamació utilitzables en cas de litigi.

i) Indicació del tipus de relació que vincula l'entitat gestora amb el dipositari, si s'escau, prenent com a referència les circumstàncies contingudes a l'article 42 del Codi de comerç.

j) Una referència als procediments adoptats per evitar els conflictes d'interessos i sobre les operacions vinculades efectuades si s'escau.

k) S'han de destacar de manera especial les indicacions següents:

1r S'ha de reflectir clarament el caràcter no reemborsable del dret consolidat fins a la producció d'alguna de les contingències cobertes o, si s'escau, en els supòsits excepcionals de liquiditat o de disposició anticipada.

2n S'han d'indicar els mitjans electrònics a través dels quals el partícip pot accedir en qualsevol moment al contingut de les especificacions del pla de pensions i a les normes de funcionament del fons, a la declaració de principis de la política d'inversió, a la informació periòdica prevista per aquest Reglament i altres documents que han d'estar a disposició dels partícips i els beneficiaris. Si s'escau, el butlletí d'adhesió ha de contenir un espai específic per a la designació del compte de correu electrònic al qual se li ha de trametre la informació.

3r Indicació del dret del partícip a sol·licitar el subministrament en paper de la informació i els documents corresponents al pla i al fons de pensions, així com a revocar en qualsevol moment l'elecció efectuada sobre la forma de subministrament i a triar-ne una altra de diferent dins de les disponibles.

4t En el cas dels plans de pensions associats d'aportació definida s'ha de destacar expressament que no garanteixen rendibilitat, i s'ha d'advertir de la possibilitat d'incórrer en pèrdues. Quan el pla de pensions associat disposi d'una garantia financera externa de les que preveu l'article 77 atorgada al pla de pensions directament, el butlletí d'adhesió ha d'incloure una referència a aquesta amb la indicació dels aspectes que esmenta el paràgraf tercer de l'article 77 i ha d'assenyalar que la garantia és exigible a l'entitat garant, que s'obliga a satisfer-la directament al pla de pensions en el qual s'ha d'integrar com a valor superior dels drets consolidats dels partícips. Quan es tracti d'una garantia atorgada als partícips directament, el butlletí d'adhesió pot incloure una referència a aquesta i ha d'indicar que el detall i les condicions d'aquella figuren en un contracte individual a part.

5. La contractació de plans de pensions es pot fer per via electrònica, de conformitat amb la Llei 56/2007, de 28 de desembre.

La persona titular del Ministeri d'Afers Econòmics i Transformació Digital pot establir especialitats i limitacions respecte a les normes que, amb caràcter general, regulen la contractació per via electrònica, atenent les particularitats que puguin resultar de la contractació dels plans de pensions i dels seus partícips.

6. La persona titular del Ministeri d'Afers Econòmics i Transformació Digital pot dictar normes en desplegament del que preveu aquest article en la mesura que ho consideri necessari per fomentar els procediments i les formalitats de contractació més adequats en interès dels usuaris.»

Vint-i-quatre. Es modifica la disposició addicional segona, que queda redactada de la manera següent:

«Disposició addicional segona. *Termini de resolució de les sol·licituds d'autorització i inscripció administrativa.*

Les sol·licituds d'autoritzacions administratives i d'inscripció previstes en aquest Reglament, llevat d'una disposició específica al respecte, s'han de resoldre i notificar dins dels tres mesos següents a la data de la seva presentació. Un cop transcorregut aquest termini sense que s'hagi notificat la resolució, els interessats poden entendre estimada la sol·licitud.»

Vint-i-cinc. Es modifica l'apartat 3 de la disposició addicional tercera, que queda redactat de la manera següent:

«3. Als efectes del que disposa la lletra b) de l'article 29 constitueixen serveis actuuarials 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 partícips i drets econòmics de beneficiaris; la determinació del dèficit o superàvit i la seva incidència quant a aportacions, prestacions i drets consolidats; la valoració dels drets per serveis passats i, si s'escau, de les obligacions davant jubilats i beneficiaris derivats dels

plans de reequilibri; inclòs, així mateix, l'exercici de la funció clau actuarial prevista a l'apartat 1 de l'article 30 quater del text refós de la Llei de regulació de plans i fons de pensions.»

Vint-i-sis. S'introdueix una nova disposició addicional novena, amb la redacció següent:

«Disposició addicional novena. *Tractament de dades de caràcter personal.*

Els tractaments de dades de caràcter personal de les persones físiques s'han de fer amb una subjecció estricta al que disposen el Reglament (UE) 2016/679 del Parlament Europeu i el Consell, de 27 d'abril de 2016, relatiu a la protecció de les persones físiques pel que fa al tractament de les seves dades personals i a la lliure circulació d'aquestes dades, i la resta de la normativa sobre protecció de dades personals.»

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

Es modifica l'apartat 4 de l'article 57 del Reial decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores, que queda de la manera següent:

«4. Per a cada país pertinent, l'ajust per volatilitat per als tipus d'interès sense risc que preveu l'apartat 3 per a la moneda d'aquest país s'ha d'incrementar, abans de l'aplicació del factor del 65%, pel resultat de restar el diferencial per al país corregit segons el risc menys el doble del diferencial per a la moneda corregit segons el risc, sempre que aquest resultat sigui positiu i el diferencial per al país corregit segons el risc superi els 85 punts bàsics. L'ajust per volatilitat augmentat s'ha d'aplicar al càlcul de la millor estimació de les obligacions d'assegurança i de reassegurança dels productes venuts en el mercat d'assegurances del país esmentat. El diferencial per al país corregit segons el risc es calcula de la mateixa manera que el diferencial per a la moneda corregit segons el risc per a aquest país, però sobre la base d'una cartera de referència representativa dels actius en els quals han invertit les empreses d'assegurances i de reassegurances per cobrir la millor estimació de les obligacions d'assegurança i de reassegurança de productes venuts en el mercat assegurador del país esmentat i expressats en la seva moneda.»

**Disposició transitòria.** *Adaptació al que estableix aquest Reial decret.*

1. En un termini màxim de sis mesos des de l'entrada en vigor d'aquest Reial decret les entitats gestores de fons de pensions i, si s'escau, els promotors i les comissions de control dels plans de pensions d'ocupació han d'establir els mitjans electrònics d'accés dels partícips, els partícips potencials i els beneficiaris a la informació que preveuen els articles 34 i 48 del Reglament de plans i fons de pensions aprovat per Reial decret 304/2004, de 20 de febrer, en la redacció que en fa aquest Reial decret.

Dins d'aquest termini s'ha d'informar adequadament els partícips i els beneficiaris del seu dret a triar la forma de subministrament de la informació.

2. En el termini màxim de sis mesos des de l'entrada en vigor d'aquest Reial decret s'han d'adaptar al que preveu l'article 101 del Reglament de plans i fons de pensions, en la redacció que en fa aquest Reial decret, els butlletins d'adhesió per a les noves incorporacions als plans de pensions existents a la data d'entrada en vigor.

En el cas dels plans de pensions d'ocupació existents a l'entrada en vigor d'aquest Reial decret, en aquest termini s'ha d'elaborar i posar a disposició dels partícips, els partícips potencials i els beneficiaris el document d'informació general sobre el pla de

pensions d'ocupació regulat a l'article 34.1 del Reglament en la redacció que en fa aquest Reial decret.

3. El termini per elaborar i facilitar als partícips i els beneficiaris dels plans de pensions d'ocupació la primera declaració de les prestacions de pensió, regulada a l'article 34.2 del Reglament de plans i fons de pensions en la redacció que en fa aquest Reial decret, l'ha d'establir la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions mitjançant la circular que preveu l'article esmentat.

4. La primera avaluació interna de riscos de cada fons de pensions d'ocupació, regulada a l'article 81 quater del Reglament de plans i fons de pensions introduït per aquest Reial decret, l'ha d'elaborar i aprovar l'òrgan d'administració de l'entitat gestora en el termini màxim de sis mesos des de l'entrada en vigor d'aquest Reial decret.

5. Les entitats gestores de fons de pensions que a l'entrada en vigor d'aquest Reial decret tinguin externalitzades activitats, diferents de les funcions clau, les han de comunicar a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en la informació estadísticocomptable anual corresponent a l'exercici 2019.

6. S'estableix un termini màxim de sis mesos des de l'entrada en vigor d'aquest Reial decret per a l'adaptació al que estableixen els articles 69.8 i 69 bis i l'apartat 4 de l'article 90 del Reglament de plans i fons de pensions, en la redacció que en fa aquest Reial decret.

La primera publicació de la informació anual prevista a l'article 69.8 del Reglament de plans i fons de pensions és la referida a l'exercici 2020.

**Disposició final primera.** *Incorporació del dret de la Unió Europea.*

Mitjançant aquest Reial decret es completa la transposició al dret espanyol de la Directiva (UE) 2016/2341 del Parlament Europeu i del Consell, de 14 de desembre de 2016, relativa a les activitats i la supervisió dels fons de pensions d'ocupació, i s'efectua la transposició parcial al dret espanyol de la Directiva (UE) 2017/828 del Parlament Europeu i del Consell, de 17 de maig de 2017, per la qual es modifica la Directiva 2007/36/CE pel que fa al foment de la implicació a llarg termini dels accionistes, en tot allò que afecta la regulació dels fons de pensions d'ocupació.

Així mateix, mitjançant aquest Reial decret s'efectua la transposició de l'article 2, punt 1, de la Directiva (UE) 2019/2177 del Parlament Europeu i del Consell, de 18 de desembre de 2019, per la qual es modifiquen la Directiva 2009/138/CE, sobre l'accés a l'activitat d'assegurança i de reassegurança i el seu exercici (Solvència II), la Directiva 2014/65/UE, relativa als mercats d'instruments financers, i la Directiva (UE) 2015/849, relativa a la prevenció de la utilització del sistema financer per al blanqueig de capitals o el finançament del terrorisme.

**Disposició final segona.** *Entrada en vigor.*

Aquest Reial decret entra en vigor l'endemà de la publicació en el «Butlletí Oficial de l'Estat».

Madrid, 4 d'agost de 2020.

FELIPE R.

La vicepresidenta tercera del Govern  
i ministra d'Afers Econòmics i Transformació Digital,  
NADIA CALVIÑO SANTAMARÍA