



AGINDUA, OGASUN ETA
FINANTZETAKO
SAILBURUARENA,
BORONDATEZKO GIZARTE-
AURREIKUSPENEN
ERAKUNDEEI BURUZKO
OTSAILAREN 23KO 5/2012
LEGEAREN ERREGLAMENDUA
ONARTZEN DUEN DEKRETU-
PROIEKTUA ALDEZ AURRETIK
ONARTZEN DUENA

ORDEN DEL CONSEJERO DE
HACIENDA Y FINANZAS, POR LA
QUE SE APRUEBA CON
CARÁCTER PREVIO EL
PROYECTO DE DECRETO POR EL
QUE SE APRUEBA EL
REGLAMENTO DE LA LEY 5/2012,
DE 23 DE FEBRERO, SOBRE
ENTIDADES DE PREVISIÓN
SOCIAL VOLUNTARIA

2026ko apirilaren 1eko Aginduaren bidez hasi zen Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeei buruzko otsailaren 23ko 5/2012 Legearen Erregelamendua onartzen duen Dekretu-proiektua egiteko prozedura.

Mediante Orden de 1 de abril de 2026 se inició el procedimiento para la elaboración del proyecto de decreto por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 5/2012, de 23 de febrero, sobre Entidades de Previsión Social Voluntaria.

Xedapen Orokorrak Egiteko Prozedurari buruzko ekainaren 30eko 6/2022 Legearen 15.1 artikulua ezartzen duenez, xedapen orokorren proiektuak idatzi ondoren, dagozkion negoziatio-, entzunaldi- eta kontsultatzipideak egin aurretik, dagokion testu artikulatuak prozedura hasteko agindua eman duen organoaren alde aurreko onarpena izan beharko du.

El artículo 15.1 de la Ley 6/2022, de 30 de junio, del Procedimiento de Elaboración de las Disposiciones de Carácter General establece que, una vez redactados los proyectos de disposición de carácter general, antes de evacuar los trámites de negociación, audiencia y consulta que procedan, el texto articulado correspondiente deberá contar con la aprobación previa acordada por el órgano que haya dictado la Orden de inicio.

Horregatik guztiagatik, egindako dekretu-proiektuaren testua ikusita, eta lehen aipatutako apirilaren 1eko Aginduarekin bat etorritik, honako hau

Por todo ello, visto el texto del proyecto de decreto elaborado, y de conformidad con la Orden de 1 de abril anteriormente citada,

EBAZTEN DUT

RESUELVO

Lehena. Aldez aurretik onartzea Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeei buruzko Legearen Erregelamendua onartzen duen dekretu-proiektuaren testua.

Primero. Aprobar, con carácter previo, el texto del proyecto de decreto por el que se aprueba el Reglamento de la Ley sobre Entidades de Previsión Social Voluntaria.





Bigarrena. Dekretu-proiektua egiteko proiektuarekin jarraitzeko agintzea, Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeei buruzko Legearen Erregelamendua onartzen duen Dekretu-proiektua egiteko prozedurari hasiera ematen dion Ogasun eta Finantzetako sailburuaren 2026ko apirilaren 1eko Aginduan eta Xedapen Orokorrak Egiteko Prozedurari buruzko ekainaren 30eko 6/2022 Legean ezarritako izapideekin bat etorriz.

Hirugarrena. Aldez aurretik onartutako dekretu-proiektuaren testua Eusko Legebiltzarrera bidaltzea, Jaurlaritzari buruzko ekainaren 30eko 7/1981 Legea aldatzen duen ekainaren 2ko 8/2016 Legea betez.

Segundo. Ordenar la continuación del proyecto de elaboración del proyecto de decreto; de conformidad con los trámites establecidos en la Orden de 1 de abril de 2026 del Consejero de Hacienda y Finanzas por la que se inicia el procedimiento de elaboración del proyecto de decreto por el que se aprueba el Reglamento de la Ley sobre Entidades de Previsión Social Voluntaria, y en la Ley 6/2022, de 30 de junio, del Procedimiento de Elaboración de las Disposiciones de Carácter General.

Tercero. Remitir al Parlamento Vasco el texto del proyecto de decreto aprobado de forma previa en cumplimiento de la Ley 8/2016, de 2 de junio, de modificación de la Ley 7/1981, de 30 de junio, de Gobierno.

NOËL D'ANJOU OLAIZOLA

Ogasun eta Finantzetako sailburua



.../2026 DEKRETU-PROIEKTUA, ...(E)KO ...(A)KOA, BORONDATEZKO GIZARTE AURREIKUSPENENKO ERAKUNDEEI BURUZKO LEGEAREN ERREGELAMENDUA ONARTZEN DUENA

I

Gizarte-aurreikuspen osagarria Europako gizarte-ereduaren funtsezko zutabeetako bat da, eta funtsezko tresna erretiroan errenten nahikotasuna bermatzeko, aldaketa demografiko, ekonomiko, teknologiko eta sozial sakonak dauden testuinguru batean.

Euskal Autonomia Erkidegoak, historikoki, Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeen (aurrerantzean, BGAE) sistema bat garatu du, bere egonkortasuna, estaldura-maila handia eta enpleguarekin eta negozioazko kolektiboarekin duen lotura estua ezaugarri dituena, eta gizarte-aurreikuspen osagarriko eredu propio bat eratu du, oso aintzatetsia eta solidaritate-, erantzukidetasun- eta iraunkortasun-balioekin lerrokatua.

Hala ere, BGAEen esparru arautzailea modu bateratuan berrikustea beharrezkoa da, honako arrazoi hauengatik: dagoen araudiaren sakabanatzea, Europako ingurune arautzailearen bilakaera, finantza-merkatuen eraldaketa, gero eta gehiago erabiltzen diren teknologia aurreratuak, adimen artifiziala barne, emakumeen eta gizonen arteko berdintasun eraginkorra bermatzeko beharra, eta egungo erronka ekonomiko eta sozialak.

Testuinguru horretan, Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeei buruzko Legearen erregelamendua onartzen duen dekretu honek hiru helburu nagusi ditu.

Lehenik eta behin, Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeen arloko dekretuetan gaur egun jasotzen den erregulazioa bateratu eta arau-testu bakar batean bateratzea, zehazki, otsailaren 20ko 87/1984 Dekretua, maiatzaren 29ko 92/2007 Dekretua, urriaren 27ko 203/2015 Dekretua eta otsailaren 13ko 13/2024 Dekretua. Arau-bateratze horri esker, sistemari argitasun, koherentzia eta segurtasun juridiko handiagoa ematen zaio, eta BGAEek, bazkideek eta gainbegiratze-organoek errazago ulertu eta aplikatzen dute.

Bigarrenik, dekretuaren xedea da BGAEen inbertsioen arloko arauketa aldatzea eta zabaltzea, Gobernu Programan hartutako konpromisoak betez, kudeatutako baliabideen zati bat euskal industria, enpresa eta teknologia ehunaren errotzea eta hazkundera bultzatuko duten proiektuetara bideratzeko, betiere kudeaketa zuhurraren printzipioaren esparruan. Horrela, indartu egiten da gizarte-aurreikuspen osagarriko sistemak Euskadiko garapen ekonomiko iraunkorrari, kalitatezko enplegua sortzeari eta ekonomia produktiboa indartzeari egiten dion ekarpena, bazkideen finantza-interesen babesari kalterik egin gabe.



Hirugarrenik, dekretuaren helburua da gizarte-aurreikuspen osagarriaren erregulazioa eboluzioan dagoen Europako arau-esparrura egokitzea, bereziki Europako Parlamentuaren eta Kontseiluaren zuzentarau-proiektuan aurreikusitakora. Horren bidez, 2016/2341 (EB) eta 2016/97 (EB) Zuzentarauak aldatzen dira, enpleguko pentsio-funtsei eta aseguruaren banaketari buruzkoak, hurrenez hurren. Egokitzapen horrek bazkide eta onuradunen kaudimen-, gobernantza-, gardentasun- eta babes-esparrua indartzen du, BGAE sistema Europako estandar aurreratuenekin lerrokatuz.

Dekretuaren helburua, beraz, arau-esparru koherentea, modernoa eta Europako estandar gorenekin lerrokatua finkatzea da, sistemaren kaudimena, gobernantza eta gardentasuna indartuko dituen, eta, aldi berean, aldaketa ekonomiko, teknologiko eta sozialetara egokitzeko gaitasuna bultzatuko duena, betiere bazkideen eta onuradunen babesa zainduz.

Bereziki, aitortzen da teknologia digitalek eta adimen artifizialak gero eta paper handiagoa dutela inbertsioen kudeaketan, prestazioen zenbatespenean eta bazkideekiko harremanean. Behar bezala gobernatutako tresna horiek gizarte-aurreikuspen osagarriaren kudeaketa eraginkorragoa eta pertsonalizatuagoa egiten lagun dezakete, betiere gardentasunaren, azalgarritasunaren, giza kontrolaren eta diskriminaziorik ezaren printzipioen arabera erabiltzen badira.

Era berean, dekretuak indartu egiten du gizarte-aurreikuspeneko sistemak emakumeen eta gizonen arteko berdintasun eraginkorrarekin duen konpromisoa, hura osatzen duten BGAEetan bidezko lan- eta ordainsari-baldintzak sustatuz, eta, sistemaren beraren barne-koherentziatik abiatuta, gizartean dauden soldata-arrakalak eta pentsioak murrizten lagunduz.

Inbertsioaren esparruan, dekretuak kudeaketa zuhurraren printzipioari eusten dio, baina inbertsiorako aktibo egokien unibertsoa finantza-merkatuen eta ekonomia errealearen bilakaerara egokitzeko beharra jasotzen du. Aktibotipologia berriak modu ordenatuan eta gainbegiratuan txertatzeak dibertsifikazioa, epe luzerako errentagarritasuna eta sistemaren erresilientzia hobetzea ahalbidetzen du, bazkideen mesedetan.

Era berean, dekretuak BGAEetan sozialki arduratsua den inbertsio-politikak sustatzea bultzatzen du, inbertsio-erabakien, gizarte- eta ingurumen-helburuen eta bazkideen epe luzerako interesaren arteko lerrokatze progresiboa sustatuz.

Azkenik, dekretu honek gizarte-aurreikuspen osagarriaren esparruan berrikuntza ordenatu eta arduratsurako oinarriak ezartzen ditu, ereduaren bilakaera ahalbidetuz, konfiantza, egonkortasuna eta interes orokorra bermatuko dituzten kontrol-, gainbegiratze- eta ebaluazio-mekanismoen bidez.

II

Dekretuak artikulua bakarra du, Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeei buruzko Legearen erregelamendua onartzen duena.

Erregelamendu horrek bost titulu ditu. I. titulua, «Xedapen orokorrak» izenekoa, bi kapitulutuan banatzen da: «Xedea eta eremua» eta «Izena eta helbidea».

II. tituluak, «Borondatezko gizarte-aurreikuspeneko erakundeak» epigrafearekin, kapitulu hauek ditu: «I. kapitulua, BGAE motak», «II. kapitulua. Kontingentziak», «III. kapitulua. BGAEen prestazioak», «IV. kapitulua. BGAEen bazkideen eta onuradunen eskubideak», «V. kapitulua. Desgaitasuna duten pertsonentzako araubide berezia», «VI. kapitulua. BGAEak eta lehentasunezko enpleguak gizarte-aurreikuspeneko planak», «VII. kapitulua. Administrazio-gastuak», «VIII. kapitulua. Gizarte-aurreikuspeneko planak osatzen dituzten BGAEen jarduerak», «IX. kapitulua. Gobernu onaren politika eta funtsezko funtzioak», «X. kapitulua. BGAEen jarduerarako sarbidea eta egiturazko aldaketak», «XI. kapitulua. Gobernu-organoak», «XII. kapitulua. Merkatuko jokabideak», «XIII. kapitulua. Datu pertsonalen babesa eta erresilientzia operatibo digitala» eta «XIV. kapitulua. Araubide berezia duten bereizi gabeko erakundeak».

III. tituluak, «Gainbegiratzeko, kontrolatzeko, ikuskatzeko eta esku hartzeko araubidea» izenekoak, kapitulu hauek ditu: «I. kapitulua, Gainbegiratzea», «II. kapitulua. Ikuskapena», «III. kapitulua. Kontrola» eta «IV. kapitulua. Esku-hartzea».

IV. titulua, «Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroa» izenburupean, kapitulu hauetan banatzen da: «I. kapitulua, xedea», «II. kapitulua. Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroaren antolaketa eta funtzionamendua, eta «III. kapitulua. Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan inskribatzeko prozedura».

Eta erregelamenduaren azken titulua, «V. titulua, Gizarte Aurreikuspeneko Euskal Kontseilua».

III

Erregelamenduaren edukari berari dagokionez, gizarte-aurreikuspen osagarriaren arloan lehen indarrean zegoen erregulazioa hartu du oinarritzat, eta, adierazi den bezala, hainbat dekretutan sakabanatuta zegoen. Horrenbestez, arau-multzo bakar batean sakabanatutako araudia sistematizatu da, gizarte-aurreikuspenaren eremuan diharduten agenteen eta, oro har, herritarren segurtasun juridikoari laguntzeko; izan ere, gizarte-aurreikuspenaren arloko araudiaren azken hartzailea da, arlo horretako jarduketa guztien xede den eremu subjektiboa baita.

Hala ere, sakabanatutako araudiaren sistematizazioa ez da mugatu lehen indarrean zeuden dekretuen edukia gainjartzera; aitzitik, haien edukia aldatu eta zabaldu egin da, gizarte-aurreikuspenaren arloan gaur egun dauden eta laster etorri behar diren eskakizunei eta beharrei helduko dien eta horiei erantzungo dien erregelamendu-testu bat izateko.

Hala, araudiak BGAEen gobernu onaren arloko Europako araudiarekin bat egiten du, eta haien jardueren kudeaketa egokia eta zuhurra bermatzeko beharra berresten du, antolaketa-egitura egoki eta gardena, banaketa argiarekin eta funtzioen banaketa egokiarekin, eta informazioaren transmisioa bermatzeko sistema eraginkorra ezarriz. Gobernantza-sistemak barne hartuko du inbertsioko



erabakietan inbertitzeko aktiboekin lotutako ingurumen-, gizarte- eta gobernantza-faktoreen haztapena, eta aldizkako barne-berrikuspena egin beharko da. Era berean, BGAEak modu eraginkorren zuzentzen dituzten pertsonen, administrazio-, zuzendaritza- edo gainbegiratze-organismoek, funtsezko eginkizunak betetzen dituzten pertsonen eta, hala badagokio, funtsezko eginkizunetako bat kanpora atera zaien pertsonen edo BGAEek bete beharreko zintzotasun- eta eskumen-baldintzak azpimarratzen dira. Halaber, inbertsio-printzipioen adierazpenen edukia, ordainketa-politikak eta arriskuen ebaluazioa garatzen dira. Europako gomendioekin jarraituz, bazkideei eta onuradunei eman beharreko informazioa areagotu egiten da, bai eta bazkide izan daitezkeenei ere, eta merkataritza-jokabideari buruzko arauak jasotzen dira.

Inbertsioei dagokienez, BGAEek beren baliabideen zati bat, zuhertasun-printzipioaren barruan, Euskal Autonomia Erkidegoko ekonomia produktiborako inbertsioetara bideratzeko aukera kontuan hartzea sustatzen da, eta inbertsiorako egokiak diren aktibo berriak sartzen dira, Europar Batasunak azpimarratzen duen pentsio osagarrien sektorearen zeregin bikoitza ahalbidetzeko: erretiroan pertsonen segurtasun finantzarioa babestea eta EBren epe luzeko iraunkortasun ekonomikoari laguntzea.

Era berean, araudiak adimen artifizialeko sistemen erabilerari sarrera ematen dio, haren kasuak, mugak eta baldintzak ezarriz, eta, nolana ere, hartutako erabakien erantzukizuna BGAEari eta haren gobernu-organismoek dagokiela ezarriz.

Era berean, egokitu egin da BGAEek bazkideen eta onuradunen eskura jarri behar duten informazioa, Lurralde Historikoen gizarte-aurreikuspenaren arloko fiskalitateari buruz onartu berri dituzten aldaketei dagokienez.

Azkenik, erregelamendu-testua hizkuntza ez-sexistaren eskakizunetara egokitu da, eta ordainsari-politikei eta -praktikei buruzko aurreikuspen bat sartu da, objektiboak eta ez-diskriminatzaileak izan beharko dutenak, martxoaren 16ko 1/2023 Legegintzako Dekretuak onartutako Emakumeen eta Gizonen Berdintasunerako eta Emakumeen aurkako Indarkeria Matxistarik Gabeko Bizitzetarako Legearen testu bateginean xedatutakoaren arabera.

Ondorioz, egin beharreko izapideak egin ondoren, Ogasun eta Finantzarako sailburuak proposatuta, Euskadiko Aholku Batzorde Juridikoarekin bat etorritik eta Gobernu Kontseiluak XXXX (e) ko XXXXaren XX (e) (a) n egindako bilkuran eztabaidatu eta onartu ondoren, hauex,

XEDATU DUT:

Artikulu bakarra: Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeek otsailaren 23ko 5/2012 Legearen Erregelamendua onartzen da (aurrerantzean, BGAE). Hona hemen erregelamenduaren testua:



Lehenengo xedapen gehigarria. *Gobernu onaren politikaren arloko xedapenak eta funtsezko eginkizunak.*

Eusko Jaurlaritzan Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeek (aurrerantzean, BGAE) arloko eskumena duen sailak salbuetsi egin ahal izango ditu dekretu honen bidez onartzen den erregelamenduaren II. tituluko IX. kapituluaren aurreikusitako gobernu onaren politikaren eta funtsezko eginkizunen arloko xedapenen aplikazio osoa edo partziala, tipologiaren eta dimentsioaren arabera, sail horrek zehaztutako magnitudeen azpiko elkartekide kopurua edo ondare-bolumena duten BGAEei dagokienez.

Bigarren xedapen gehigarria. *Arau-erreferentziak eguneratzea.*

Xedapen indargabetzaile bakarrean aurreikusitakoaren arabera ordenamendu juridikoan indargabetutako arauak egiten zaizkien aipamenak dekretu honen bidez onartzen den erregelamenduan dagozkien aurreikuspenak egiten zaizkiela ulertuko da.

Lehenengo xedapen iragankorra. *Izapidetzen ari diren espedienteak.*

Dekretu hau indarrean jarri aurretik BGAEen arloan hasitako espedienteak indarreko data horretara arteko xedapenen arabera izapidetu eta ebatziko dira.

Bigarren xedapen iragankorra. *Inbertsio-printzipioen deklarazioa egokitzea.*

2027ko uztailaren 1a baino lehen, BGAEek inbertsio-printzipioen deklarazioa egokitu beharko dute, hala badagokio, dekretu honen bidez onartzen den erregelamenduan ezarritakora.

Hirugarren xedapen iragankorra. *Barneko erresistentzia-probak.*

Dekretu horren bidez onartzen den erregelamenduaren 54. artikuluan xedatutakoaren ondorioetarako, lehenengo erresistentzia-proba 2027. urtean egin beharko da.

Laugarren xedapen iragankorra. *BGAEL indarrean sartu aurretik erretiratutako bazkideak.*

BGAEL indarrean sartu aurretik erretiratutako banakako edo elkartutako modalitateko BGAE batean sartu ziren bazkide erretiratuek beren izenean jaso ahal izango dituzte eskubide ekonomikoak BGAEL indarrean sartzen den egunean. Halaber, aukeratu ahal izango dute erretiroagatiko prestazioa kobratzea, ez kobratzea eta erretirorako ekarpena egiten jarraitzea kontingentzia horrengatik kobratzea erabaki arte, eta, azkenik, erretiroagatik kobratu ahal izango dute eta gainerako kontingentzietarako ekarpenak egiten jarraitu.

Bosgarren xedapen iragankorra. *Bermatutako aurreikuspen-planak.*

Dekretu horren bidez onartzen den erregelamenduaren 30. artikuluen 5. apartatua aipatzen diren gizarte-aurreikuspeneko planak, Borondatezko Gizarte



Aurreikuspeneko Erakundeei buruzko otsailaren 23ko 5/2012 Legearen Erregelamendua onartzen duen urriaren 27ko 203/2015 Dekretua indarrean sartzean onartuta badaude, erabateko indarraldia izango dute, onartu ziren baldintzetan, harik eta ezarritako epea betetzen den arte.

Seigarren xedapen iragankorra. *Lehentasunezko enpleguko BGAEak, 2024ko apirilaren 2a baino lehenagokoak.*

1. Otsailaren 13ko 13/2024 Dekretua, borondatezko gizarte-aurreikuspeneko erakundeen arloko zenbait dekretu aldatzen dituen, indarrean sartu aurretik lehentasunezko zatik jo diren enpleguko BGAEek, otsailaren 13ko 13/2024 Dekretua indarrean jarri eta hurrengo egunetik hasita lau urteko epean, hau da, 2028ko apirilaren 2a arte, beren estatutuak eta gizarte-aurreikuspeneko planen erregelamenduak egokitu beharko dituzte dekretu honen bidez onartzen den erregelamenduaren 41. artikuluan xedatutakora.

Estatutuak eta aurreko paragrafoan adierazitako erregelamenduak egokitzeko akordioetan, otsailaren 13ko 13/2024 Dekretua indarrean sartu aurretik lehentasunezko zatik jotako BGAEek, salbuespen gisa, honako formula hauek onartu eta jaso ahal izango dituzte beren estatutu edo erregelamenduetan, eta egokitzapenaren unean bazkide diren bazkideentzat bakarrik:

- a) Prestazioa, osorik edo zati batean, kapital gisa jasotzeko aukera, eskubide ekonomikoak Gizarte Segurantzaren sistemaren ardurapeko ezkontidea duen erretiroagatiko urteko gutxieneko prestazioa baino hiru aldiz handiagoak ez direnean, kontingentzia gertatzen den unean.
 - b) Metatutako eskubide ekonomikoek errenta bat sortzen dutenean, aurreko paragrafoan jasotako kopurua gainditzeagatik, kapital gisa jasotzeko aukera, eskubide horien zenbatekoaren % 25eraino gehienez.
2. Otsailaren 13ko 13/2024 Dekretua indarrean jarri eta lau urteko epean lehentasunezko zatik jotzen diren enpleguko BGAEek eta epe horretan lehentasunezko zatik eratzen diren BGAE berriek aurreko ataleko aukerak jaso ahal izango dituzte beren estatutu eta erregelamenduetan, Dekretu honen bidez onartzen den Erregelamenduaren 41. artikuluan xedatutakora egokitzeko unean bazkide diren bazkideentzat.

Xedapen indargabetzaile bakarra. *Indargabetutako arauak eta aginduen, ebazpenen eta jarraibideen indarraldia mantentzea.*

1. Indargabetuta geratzen dira:

- a) 87/1984 Dekretua, otsailaren 20koa, Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeei buruzko Legearen Erregelamendua onartzen duena,
- b) 92/2007 Dekretua, maiatzaren 29koa, borondatezko gizarte-aurreikuspeneko erakundeen zenbait jardura arautzen dituen,



- c) 203/2015 Dekretua, urriaren 27koa, Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeei buruzko otsailaren 23ko 5/2012 Legearen Erregelamendua onartzen duena,
 - d) 13/2024 Dekretua, otsailaren 13koa, borondatezko gizarte-aurreikuspeneko erakundeen arloko zenbait dekretu aldatzen dituen, eta,
 - e) Dekretu honen aurka doan gizarte-aurreikuspeneko beste edozein xedapen.
2. Indarrean jarraituko dute gizarte-aurreikuspenaren arloan emandako agindu, ebazpen eta jarraibideek, dekretu honetan xedatutakoaren aurkakoak ez badira.

Azken xedapenetatik lehenena. Arauak garatzea.

Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen sailak behar diren xedapenak emango ditu dekretu honen bidez onartzen den erregelamendua garatzeko eta aplikatzeko.

Azken xedapenetatik bigarrena. Indarrean sartzea.

Dekretu hau Euskal Herriko Agintaritzaren Aldizkarian argitaratu eta hurrengo egunean jarriko da indarrean.

Vitoria-Gasteizen, 2026ko XXXXaren XX (e) (a) n.

Lehendakaria,

IMANOL PRADALES GIL

Ogasun eta Finantzetako sailburua,

NOËL D'ANJOU OLAIZOLA

Bidal bekio Gobernu Kontseiluari

Ogasun eta Finantzetako sailburua

NOËL D'ANJOU OLAIZOLA



BORONDATEZKO GIZARTE-AURREIKUSPENENKO ERAKUNDEEI **BURUZKO LEGEAREN ERREGELAMENDUA**

AURKIBIDEA

I. TITULUA. XEDAPEN OROKORRAK

I. KAPITULUA. XEDEA ETA EREMUA

1. artikulua. Erregelamenduaren xedea.
2. artikulua. Aplikazio-eremua.

II. KAPITULUA. IZENA ETA HELBIDEA

3. artikulua. Sozietatearen izena.
4. artikulua. Egoitza soziala.

II. TITULUA. BORONDATEZKO GIZARTE-AURREIKUSPENENKO ERAKUNDEAK

I. KAPITULUA. BGAE MOTAK

5. artikulua. BGAE motak, jardueraren arabera.

II. KAPITULUA. KONTINGENTZIAK

6. artikulua. Kontingentziak.
7. artikulua. Erretiro-kontingentzia.
8. artikulua. Lanerako ezintasun iraunkorra edo baliaezintasuna.
9. artikulua. Heriotza.
10. artikulua. Mendekotasuna.
11. artikulua. Iraupen luzeko langabezia.
12. artikulua. Gaixotasun larria.

III. KAPITULUA. BGAEen PRESTAZIOAK

13. artikulua. Prestazioak.
14. artikulua. Iraupen luzeko langabezia-prestazioa ordaintzeko modua.
15. artikulua. Prestazioak ordaintzeko epea.
16. artikulua. Eskubideen enbargaezintasuna.
17. artikulua. Prestazioak errenta moduan aseguratzeari.

IV. KAPITULUA. BGAEen BAZKIDEEN ETA ONURADUNEN ESKUBIDEAK

1. atala. Informazio-eskubidea

18. artikulua. Bazkideen eta onuradunen informazio-eskubideak.



- 19. artikulua. Bazkide arruntei eta onuradunei eman beharreko informazioa.
- 20. artikulua. Inbertsio iraunkorreko eta arduratsuko politikari buruz bazkideei eta onuradunei eman beharreko informazioa (ISR).
- 21. artikulua. BGAE bateko bazkide potentzialei eman beharreko informazioa.
- 22. artikulua. Bazkideei erretiroa hartu aurreko fasean eman beharreko informazioa.
- 23. artikulua. Pentsioa jasotzeko fasean bazkide pasiboei eta onuradunei eman beharreko informazioa.
- 24. artikulua. Errendimendua nahikoa ez bada, bazkideei eta onuradunei eman beharreko informazioa.
- 25. artikulua. Informazio-formulak.
- 26. artikulua. Sustapen publikoko tresna digitalen bidez bazkideei eta onuradunei informazioa ematea.
- 27. artikulua. BGAEek beren bazkideei eta onuradunei buruzko informazioa mantendu eta transmititu behar dute.

2. atala. Bazkideen eta onuradunen beste eskubide batzuk

- 28. artikulua. Eskubide ekonomikoak mobilizatzea.
- 29. artikulua. Borondatezko baja.
- 30. artikulua. Inbertsio-estrategia aukeratzeko eskubidea.
- 31. artikulua. Bizi-zikloaren inbertsio-estrategia.
- 32. artikulua. Enpleguko gizarte-aurreikuspeneko planetan sartuta dauden edo elkartuta dauden kolektiboetako bazkideek borondatezko gizarte-aurreikuspeneko BGAE aukeratzeko duten eskubidea: gizarte-aurreikuspeneko planen eta kolektiboen lekualdaketa.

V. KAPITULUA. DESGAITASUNA DUTEN PERTSONENTZAKO ARAUBIDE BEREZIA

- 33. artikulua. Desgaitasuna duten pertsonen aldeko ekarpenak.
- 34. artikulua. Desgaitasuna duten pertsonentzako araubide bereziaren estaldurak.
- 35. artikulua. Desgaitasuna duten pertsonentzako araubide bereziko prestazioak.

VI. KAPITULUA. BGAE ETA LEHENTASUNEZKO ENPLEGUKO GIZARTE-AURREIKUSPENEN PLANAK

- 36. artikulua. Definizioak.
- 37. artikulua. Lehentasunezko BGAEak eratzea.
- 38. artikulua. Lehentasunezko kalifikazioa.
- 39. artikulua. Lehentasun-kalifikazioa eskuratzea eta galtzea.



- 40. artikulua. Gizarte-aurreikuspeneko lehentasunezko planak.
- 41. artikulua. Prestazioak lehentasunezko BGAEtan eta gizarte-aurreikuspeneko planetan.
- 42. artikulua. Diskriminaziorik ezaren printzipioa.
- 43. artikulua. Jarraipen-batzordea.
- 44. artikulua. Jarraipen-batzordeak erabakiak hartzea.
- 45. artikulua. Bazkideei lehentasunezko planen berri ematea.

VII. KAPITULUA. ADMINISTRAZIO-GASTUAK

- 46. artikulua. Administrazio-gastuak.

VIII. KAPITULUA. GIZARTE-AURREIKUSPENEN PLANAK OSATZEN DITUZTEN BGAE-EN JARDUERAK

- 47. artikulua. Kapitulua honen aplikazio-eremua.

1. atala. Gizarte-aurreikuspeneko planak dituzten BGAEen jarduerak

- 48. artikulua. Urteko kontuak eta kudeaketa-txostena.
- 49. artikulua. Inbertsio-printzipioen deklarazioa.
- 50. artikulua. Inbertsio jasagarri eta arduratsuko politika (ISR).
- 51. artikulua. Euskadiko ekonomia produktiboan inbertitzeko lehentasunezko kontsiderazioa eta pizgarriak.
- 52. artikulua. Hornidura teknikoak.
- 53. artikulua. Hornidura teknikoen finantzaketa.
- 54. artikulua. Barne-erresistentziako probak.
- 55. artikulua. Funts propioen eskakizuna.

2. atala. BGAEen inbertsioak

- 56. artikulua. Aktibo egokietan inbertitzeko printzipioak.
- 57. artikulua. Inplikazio-politika.
- 58. artikulua. Inbertitzeko aktibo egokiak.
- 59. artikulua. Inbertsio kolektiboko erakundeak.
- 60. artikulua. Inbertsioak dibertsifikatzeko irizpideak.
- 61. artikulua. Irizpideak aplikatzea.
- 62. artikulua. Aktibo egokiak baloratzea.
- 63. artikulua. Bestelako aktibo egokiak.
- 64. artikulua. Aktibo egokien araubidea egokitzea.
- 65. artikulua. Publizitate-jarduera.



66. artikulua. Gizarte-aurreikuspeneko planen inbertsio-orientazioa.

IX. KAPITULUA. GOBERNU ONAREN POLITIKA ETA FUNTSEZKO FUNTZIOAK

67. artikulua. Gobernu onaren printzipio orokorrak.

68. artikulua. Gobernu onaren politika.

69. artikulua. Gaitasun- eta zintzotasun-eskakizunak.

70. artikulua. Ordainketa-politika.

71. artikulua. Funtsezko funtzioak. Xedapen orokorrak.

72. artikulua. Arriskuak kudeatzeko funtzioa eta sistema.

73. artikulua. Barne-auditoretzako funtzioa.

74. artikulua. Funtzio aktuariala.

75. artikulua. Araudia betetzeko funtzioa.

76. artikulua. Pentsioetarako arriskuen ebaluazioa.

77. artikulua. Funtzioak kanpora ateratzea.

78. artikulua. Finantza-aktiboen kudeaketa.

79. artikulua. Aktibo finantzarioen kudeaketa kontratatzeko baldintzak.

80. artikulua. Aktibo finantzarioen gordailua eta zaintza.

81. artikulua. Aktiboen zaintza eta gordailuzainaren erantzukizuna.

82. artikulua. Zaintza-betebeharrak.

83. artikulua. Eragiketa lotuak.

84. artikulua. Kontratuen erregistro-liburua.

85. artikulua. Adimen artifizialeko sistemak erabiltzea.

X. KAPITULUA. BGAE-EN JARDUERARAKO SARBIDEA ETA EGITURAZKO ALDAKETAK

1. atala. Jardueran sartzea

86. artikulua. Gizarte-aurreikuspeneko jarduerarako sarbidea.

87. artikulua. Mutua-funtsa.

88. artikulua. Azterketa aktuariala.

2. atala. Egiturazko aldaketak

89. artikulua. BGAEek bat egitea.

90. artikulua. Bat-egiteko proiektua.

91. artikulua. Bat-egiteari buruzko informazioa.

92. artikulua. Bat egiteko erabakia.



- 93. artikulua. Bat-egitearen inskripzioa.
- 94. artikulua. BGAE zatitzea.
- 95. artikulua. Desegitea. Kausen eraginkortasuna.
- 96. artikulua. Likidazio-prozesua.
- 97. artikulua. Likidatzaileen izendapena.
- 98. artikulua. Funtzioen transmisioa.
- 99. artikulua. Likidatzaileen eginkizunak.
- 100. artikulua. Ondarearen esleipena.
- 101. artikulua. Azken balantzea.
- 102. artikulua. Erregistroko ezereztea.

XI. KAPITULUA. GOBERNU-ORGANOAK

- 103. artikulua. Gobernu-organoetan parte hartzea eta ordezkatuta egotea.
- 104. artikulua. Batzar orokorra. Deialdia.
- 105. artikulua. Batzar orokorraren funtzionamendua.
- 106. artikulua. Batzar orokorraren akta.
- 107. artikulua. Batzar orokorraren erabakiak jakinaraztea.
- 108. artikulua. Batzar orokorraren erabakiak aurkaratzea.
- 109. artikulua. Gobernu-batzarra.

XII. KAPITULUA. MERKATUKO JOKABIDEAK

- 110. artikulua. Gatazkak konpontzea.
- 111. artikulua. Bazkidearen Defentsa Erakundea.
- 112. artikulua. Administrazio-babesa.

XIII. KAPITULUA. DATU PERTSONALEN BABESA ETA ERRESILIENTZIA OPERATIBO DIGITALA

- 113. artikulua. Datuen konfidentzialtasuna.
- 114. artikulua. Erresilientzia operatibo digitala.

XIII. KAPITULUA. ARAUBIDE BEREZIA DUTEN BEREIZI GABEKO ERAKUNDEAK

- 115. artikulua. Aplikatu beharreko araudia.
- 116. artikulua. Prestazioak.
- 117. artikulua. Finantza-kontrolako batzordea.
- 118. artikulua. Bazkideei informazioa ematea.



III. TITULUA. GAINBEGIRATZEKO, KONTROLATZEKO, IKUSKATZEKO ETA ESKU HARTZEKO ARAUBIDEA

I. KAPITULUA. GAINBEGIRATZEA

- 119. artikulua. Ikuskapenaren irismena.
- 120. artikulua. Gainbegiratzeko ahalmen orokorrak.
- 121. artikulua. Administrazioari eman beharreko gutxieneko informazioa.
- 122. artikulua. Gainbegiratzeko eman beharko den informazioa.
- 123. artikulua. Kanporatutako funtzioak eta jarduerak gainbegiratzea.
- 124. artikulua. Ikuskapenaren edukia.
- 125. artikulua. Aldizkako ikuskapen-elkarritzeta.
- 126. artikulua. Gainbegiratze-jardueraren gardentasuna.

II. KAPITULUA. IKUSKAPENA

- 127. artikulua. Ikuskapen-jarduerak.
- 128. artikulua. Ikuskatze-lanari aurka egitea edo uko egitea.

III. KAPITULUA. KONTROLA

- 129. artikulua. Barne-kontrolerako eta partaidetzarako mekanismoak.
- 130. artikulua. Kontu-auditoretza.

IV. KAPITULUA. ESKU-HARTZEA

- 131. artikulua. Administrazioaren esku-hartzea.
- 132. artikulua. Likidazioaren kontu-hartzea.
- 133. artikulua. Esku-hartzearen jarduketa.

IV. TITULUA. EUSKADIKO BORONDATEZKO GIZARTE-AURREIKUSPENEKO ERAKUNDEEN ERREGISTROA

I. KAPITULUA. XEDEA

- 134. artikulua. Xedea.
- 135. artikulua. Eremua.

II. KAPITULUA. EUSKADIKO BORONDATEZKO GIZARTE AURREIKUSPENEKO ERAKUNDEEN ERREGISTROAREN ANTOLAKETA ETA FUNTZIONAMENDUA

- 136. artikulua. Funtzioak.
- 137. artikulua. Bazkideen Fitxategi Orokorra.
- 138. artikulua. Bitarteko elektronikoen bidezko kudeaketa.
- 139. artikulua. Funtzionamendua



- 140. artikulua. Legezketasuna eta lehentasuna.
- 141. artikulua. Publizitate formala.
- 142. artikulua. Publizitate materiala.
- 143. artikulua. Zehaztasun- eta baliozkotasun-presuntzioa.
- 144. artikulua. Segidako traktua.
- 145. artikulua. Efikazia.

III. KAPITULUA. EUSKADIKO BORONDATEZKO GIZARTE AURREIKUSPENEN ERAKUNDEEN ERREGISTROAN INSKRIBATZEKO PROZEDURA

- 146. artikulua. Inskribatzeko prozeduraren hasiera.
- 147. artikulua. Datu pertsonalak.
- 148. artikulua. Administrazioaren kabuz hastera.
- 149. artikulua. Liburuak.
- 150. artikulua. Inskriba daitezkeen egitateak.
- 151. artikulua. Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeen Erregistroan inskribatzeko eskaera.
- 152. artikulua. Gobernu-organoetako kideak.
- 153. artikulua. Urteko kontuak gordailutzea eta argitaratzea.
- 154. artikulua. Datuen zehaztugabetasuna, faltsutasuna edo omisioa.
- 155. artikulua. Kalifikazioaren eremua, edukia eta epea.
- 156. artikulua. Eskabidea zuzendu eta hobetzea.
- 157. artikulua. Ebazpena.
- 158. artikulua. Inskribatutako datuak aldatzea eta eguneratzea.
- 159. artikulua. Aurkezpen- eta hasiera-idazpena ezerezte.
- 160. artikulua. Izena.
- 161. artikulua. Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeen Erregistrorako sarbidea eta kontsulta.
- 162. artikulua. Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeen Erregistroaren arduraduna.

V. TITULUA. GIZARTE AURREIKUSPENAREN EUSKAL KONTSEILUA

- 163. artikulua. Izaera, atxikipena eta egoitza.
- 164. artikulua. Egitura eta osaera.
- 165. artikulua. Izendapena.
- 166. artikulua. Funtzioak.



167. artikulua. Funtzionamendu-araubidea.

I. TITULUA. XEDAPEN OROKORRAK

I. KAPITULUA. XEDEA ETA EREMUA

1. artikulua. Erregelamenduaren xedea.

Erregelamendu honen xedea da Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeei buruzko otsailaren 23ko 5/2012 Legea garatzea (aurrerantzean, BGAE).

2. artikulua. Aplikazio-eremua.

Honako hauek bere manuen mende geratzen dira, BGAElen aurreikunitako baldintzetan:

- a) BGAEan araututako Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeak (aurrerantzean, BGAE).
- b) Bazkide edo onuradun bihurtzen diren mota eta izaera guztietako pertsonak.
- c) Edozein tituluren pean borondatezko BGAEtan administrazio- edo zuzendaritza-karguak betetzen dituzten pertsona fisikoak edo juridikoak; BGAElen eta Erregelamendu honetan aurreikunitako dokumentuak sinatzen dituzten profesionalak eta erakundeak; eta Erregelamendu honen eremu objektiboari dagokionez legez debekuren edo aginduren bat ezartzen zaien pertsona fisikoak edo juridikoak.
- d) BGAEen federazioak.

II. KAPITULUA. IZENA ETA HELBIDEA

3. artikulua. Sozietatearen izena.

- 1. BGAEen izendapenean "Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundea" edo "BGAE" adierazpen osoa agertu beharko da.
- 2. Ezein BGAEk ezin izango du hartu beste BGAE bat erabiltzen ari den edo nahasmena eragiten duen izena. Ondorio horietarako, Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeen Erregistroan ez dira

inskribatuko lehendik erregistratuta dauden edo nahastea eragiten duten beste batzuekin bat datozen BGAEak.

3. BGAEek, hala badagokio, beren modalitateari dagokion adierazpena sartu beharko dute izenaren eta bazkideen arteko loturaren arabera, BGAEren 7.b) artikuluan ezarritakoaren arabera.
4. BGAElen 25. artikuluan ezarritako gertakarietarako prestazioak ematen dituzten BGAEek izendapen historiko tradizionalak hartu edo gehitu ahal izango dituzte.

4. artikulua. *Egoitza soziala.*

1. BGAEen egoitza soziala Euskal Autonomia Erkidegoan kokatu beharko da, beren benetako administrazio eta zuzendaritzako zentroa dagoen lekuan edo beren jarduera nagusia dagoen lekuan.
2. BGAEek sozietate-egoitzan gordeko dute dokumentazioa.
3. Sozietatearen egoitza dagoen higiezinan, BGAEaren izen soziala nabarmen agerraraziko da.

II. TITULUA. BORONDATEZKO GIZARTE-AURREIKUSPENENKO ERAKUNDEAK

I. KAPITULUA. BGAE MOTAK

5. artikulua. *BGAE motak, jardueraren arabera.*

BGAEak honela sailkatzen dira, egiten duten jardueraren arabera:

- a) BGAEen 24. artikuluan jasotako kontingentziak estaltzen dituzten BGAEak. 24.1 artikuluko kontingentzien estaldura gizarte-aurreikuspeneko planen bidez gauzatuko da. Era berean, BGAE horien babes-ekintza jaso ahal izango dute, gizarte-prestazioak emanez, BGAEaren 24.2 artikuluan ezarritako kontingentziek, betiere BGAEak kontingentzia horiek estaltzeko eraturako funtsekin eta horiek finantzatzeko bazkideen ekarpenekin erantzun ahal izateko betebeharrak onartzen badira.
- b) BGAElen 25. artikuluan jasotako kontingentziak estaltzen dituzten BGAEak. BGAE horiek aseguru-jarduera egiten dutenean, beren bazkideei eta onuradunei zuzenean eta erabat hartuko dizkiete beren gain aseguraturako arriskuak, lege ezarritako berraseguru-konpainiekin berraseguruan lagatzeko eragiketei kalterik egin gabe, aseguru pribatuen antolamenduaren arloko araudiarekin bat etorritik.

II. KAPITULUA. KONTINGENTZIAK

6. artikulua. *Kontingentziak.*



BGAEEen babes-ekintza gara daitekeen kontingentziak BGAEEren 24. eta 25. artikuluetan aurreikusitakoak baino ez dira, BGAEElen eta erregelamendu honetan ezarritako baldintzetan.

7. artikulua. *Erretiro-kontingentzia.*

1. Erretiroa BGAEElen 24.1.a) artikuluan ezarritakoaren arabera hartu dela ulertuko da.
2. BGAEElen 17. artikuluan ezarritako mugak irizpide hauen arabera aplikatuko dira:
 - a) Bazkide erretiratu bat ezin da sartu bazkide gisa beste BGAE batean, salbu eta bazkide den BGAEEtik bere eskubideak mugiarazten baditu.
 - b) Erretiratutako bazkide batek erretiroaren estaldurarako eta beste kontingentzia batzuetarako ekarpenak egin ahal izango dizkio erretiroa hartu aurretik sartu den BGAE bati, erretiro-gertakariagatik kobratzen hasi ez bada.
 - c) Erretiroa hartu aurretik BGAE batean sartu zen erretiratu batek, erretiro-gertakariagatik kobratzen hasi bada, erretiroaz bestelako kontingentziak estaltzeko ekarpenak soilik egin ahal izango ditu.
 - d) Erretiroagatiko prestaziorik kobratzen ez duen erretiratu batek beste BGAE batzuk mobilizatu ahal izango ditu jatorrizko BGAE banakako modalitatekoa edo elkartua bada. Erretiroagatiko prestazioa kobratzen duen banakako edo elkartutako BGAE bateko erretiratuak mobilizatu ahal izango du, jaso beharreko prestazioaren zenbatekoaren gaineko bermerik edo konpromisorik ez badago.
 - e) Erretiratutako pertsona batek ezin du borondatezko baja-eskubidea baliatu.
 - f) Lan-jarduerari berriz ekiten dion eta erretiroko prestazio publikoaren eta osagarriaren kobrantza eteten duen erretiratu batek bere BGAEEari ekarpena egiten jarraitu ahal izango du prestazio hori estaltzeko.

8. artikulua. *Lanerako ezintasun iraunkorra edo baliaezintasuna.*

1. Estalgarria den lanerako ezintasun iraunkorra edo baliaezintasuna ohiko lanbiderako ezintasun iraunkor partziala, ohiko lanbiderako ezintasun iraunkor osoa, lan guztietarako ezintasun absolutua eta baliaezintasun handia izango dira. Egoera horiek zehazteko, dagokion Gizarte Segurantzaren erregimenean araututakoari jarraituko zaio.
2. Bazkideak ezin badu Gizarte Segurantzako sistema publikoko baliaezintasun-prestazioren bat jaso, baliaezintasun-kontingentzia gertatuko da baldin eta, kotizazio gabeko pentsioei aplikatu beharreko araudiaren arabera, organo

ofizial eskudunek edo BGAEak balorazio-eginkizun hori berariaz esleitzen dion organoak zehazten badu ehuneko 33tik gorako desgaitasun- edo gaixotasun-maila duela, aipatutako araudian jasotako baremoak aplikatuz.

9. artikulua. Heriotza.

1. BGAEaren babes-ekintzak bazkide arruntaren heriotza-kontingentzia estaltzen duenean, alarguntasun-, zuztasun- edo beste onuradun batzuen aldeko prestazioak jasotzeko eskubidea sortu ahal izango da.
2. BGAE baten onuradunak izendatzeko, BGAELen 18. artikuluan ezarritako irizpideak hartuko dira kontuan.
3. Banakako modalitateko BGAEetan, bazkide bat hil ondoren, onuradunak, bere izaera modu frogagarrian egiaztatu ondoren, aukera hauetako bat aukeratu ahal izango du:
 - a) Hildako bazkidea BGAE berean sartzea, dagozkion eskubideekin.
 - b) Eskubide horiek onuradunak adierazten duen BGAEari mobilizatzeko eskatzea.
 - c) Eskubidea jasotzea, osorik edo zati batean, bazkidearen heriotzagatiko prestazio gisa.

10. artikulua. Mendekotasuna.

1. Mendetasuntzat hartuko da adinagatik, gaixotasunagatik edo desgaitasunagatik autonomia fisiko, mental, intelektual edo sentesorialik ez izateagatik edo hura galtzeagatik eguneroko bizitzako oinarrizko jarduerak egiteko beste pertsona baten edo batzuen arreta edo laguntza garrantzitsuak behar dituzten pertsonen egoera iraunkorra, edo, desgaitasun intelektuala edo gaixotasun mentala duten pertsonen kasuan, autonomia pertsonalerako beste laguntza batzuk behar dituztenena.
2. Mendetasunaren kontingentziak mendetasun larriaren (II. gradua) eta mendetasun handiaren (III. gradua) estaldura zainduko du, Autonomia pertsonala sustatzeari eta mendetasun-egoeran dauden pertsonak zaintzeari buruzko abenduaren 14ko 39/2006 Legean edo hori ordeztzen duen araudian xedatutakoaren arabera.
3. Mendetasun-egoera eta haren gradua aitortzeko, ondorio horietarako eskumena duen administrazioak emandako ebazpena beharko da.
4. Mendekotasuna bazkidearena edo ezkontidearena izan daiteke, edo hirugarren gradurainoko zuzeneko edo alboko ahaideetako batena, horien mendekoa edo tutoretza- edo harrera-araubidean haren kargura dagoenarena barne.

11. artikulua. Iraupen luzeko langabezia.



BGAEaren babes-ekintzak iraupen luzeko langabeziaren kontingentzia estaltzen duenean, epe hori enplegua galtzea edo jarduera uztea izango da, langile autonomoen edo norberaren konturako langileen kasuan, honako baldintza hauekin:

- a) Legezko langabezia-egoeran egotea. Ondorio horietarako, halakotzat hartuko dira Gizarte Segurantzaren legerian lan-harremana edo administrazio-harremana amaitzeko eta lan-kontratua eteteko jasota dauden kasuak.
- b) Kotizaziopeko mailan langabezia-prestazioak jasotzeko eskubiderik ez izatea, edo, hala badagokio, urtebetez kobratu izana edo prestazio horiek agortu izana. Urtearen zenbaketa egiaztatu ahal izango da, langabeziako hamabi hilabeteak elkarren segidan gertatzen ez badira ere.
- c) Eskaera egiten den unean enplegu-eskatzaile gisa izena emanda egotea dagokion enplegu-zerbitzu publikoan.
- d) Langile autonomoen edo norberaren konturako langileen kasuan, aldez aurretik Gizarte Segurantzako araubide batean autonomo gisa sartuta egon badira eta jarduera utzi badute, prestazioa eman ahal izango da, halaber, aurreko b) eta c) letretan ezarritako baldintzak betetzen badira.

12. artikulua. Gaixotasun larria.

- 1. BGAEaren babes-jardunak gaixotasun larriaren kontingentzia estaltzen duenean, gaixotasun horrek barne hartuko du bazkide arruntaren ohiko lana edo jarduera aldi baterako ezgaitzen duen edozein gaitz fisiko edo mental, gutxienez hiru hilabetez jarraian, eta kirurgia handiko esku-hartze kliniko edo ospitale batean tratamendua behar duena. Kontingentzia horren estaldura zabaldu ahal izango da gaixotasun larriaren bat izanez gero, dela ezkontidea edo izatezko bikotekidea, dela bazkidearen lehen mailako aurreko edo ondorengo bazkideetakoren bat, dela bazkide arruntarekin edo haren mende dagoenarekin tutoretza- edo harrera-araubidean bizi den pertsona.
- 2. Aurreko kasuak gaixotasun larritzat joko dira bazkideak ezintasun iraunkorragatiko edozein mailatako prestazioa jasotzen ez duen bitartean, Gizarte Segurantzaren araubidearekin bat etorriz, betiere bazkideari errenta erabilgarria murrizten bazaio gastuak gehitzeagatik edo diru-sarrerak murrizten zaizkiolako, modu egokian egiazta daitekeenean. Ondorio horietarako, gastuen aurrekontuak aurkeztea onartuko da.

III. KAPITULUA. BGAEen PRESTAZIOAK

13. artikulua. Prestazioak.

BGAEek eman beharreko prestazioak, BGAElen eta erregelamendu honetan aurreikusitakoaren arabera beren estatutu edo erregelamenduetan



aurreikusitako gertakizunak gertatzen direnean, diruzko prestaziotzat hartuko dira oro har, eta kapital moduan ordain daitezke, errenta aktuarial moduan, aldi baterakoa edo biziartekoa, eta finantza-errenta eta errenta misto gisa, estatutuek edo erregelamenduek zehazten dutenaren arabera.

14. artikulua. *Iraupen luzeko langabezia-prestazioa ordaintzeko modua.*

1. Baldin eta bazkideak ez badu prestazioaren ordainketa bakarra eskatzen enplegua sustatzeko helburu zehatzekin, prestazioa hileko errentaren modalitatean ordainduko da, indarrean dagoen araudiaren arabera.
2. BGAELen 24.1.e) artikulua azken lerrokadan aurreikusitako hileko errenta baliokidea zehazteko, irizpide hauek aplikatuko dira:
 - a) Langabeziagatiko kotizaziopeko prestazio publikoa jasotzen bada, gehieneko errenta baliokidea jasotako kotizaziopeko prestazioaren berdina izango da, hasierako zenbateko gordin berarekin.
 - b) Kotizaziopeko prestaziotik jasotako zenbatekoa murrizten bada, murrizketa hori prestazio osagarriaren gehikuntzarekin konpentsatu ahal izango da, egin den murrizketaren gehieneko zenbateko berarekin.
 - c) Kotizaziopeko prestaziorako eskubiderik ez badago, gehieneko prestazio baliokidea kalkulatzeko, sistema publikoan egindako kotizazioak hartuko dira kontuan, baldin eta kotizaziopeko prestaziorako eskubidea izateko baldintzak bete badira, edo, hala badagokio, langile autonomoak edo norberaren konturako langileak biltzen dituzten BGAEek araututako langabezia-prestazioa, edo kooperatiba-sozietateetako eta lan-sozietateetako bazkide langileak eta lan-bazkideak.

15. artikulua. *Prestazioak ordaintzeko epea.*

1. Gertakaria gertatu eta kobratzeko eskaera egin ondoren, BGAEak 5 egun balioduneko epea izango du ordainketa egiteko, eskaera BGAEan aurkezten denetik kontatzen hasita.
2. Enplegu-modalitateko BGAEen prestazioak ordaintzeko aurreko 1. paragrafoan ezarritako epea estatutuetan ezarritakoa izango da, eta epea ezingo da izan eskaera aurkeztu eta hurrengo hilaren azken eguna baino luzeagoa.
3. Aurreko paragrafoetan ezarritako eskabidearekin batera, kontingentzia gertatu dela egiaztatzen duen dokumentazio osoa eta nahikoa aurkeztu beharko da, eta, hala badagokio, BGAEak eskatutako pertsona onuraduna dela egiaztatzen duen dokumentazioa.

16. artikulua. *Eskubideen enbargaezintasuna.*

1. BGAELen 27. artikuluan ezarritakoaren arabera, eskubide ekonomikoak ezin izango dira enbargatu dagokion prestazioa kobratzeko eskubidea ematen



duen gertakaria gertatu arte, eta ezin izango da horien gainean kenkaririk, atxikipenik, lagapenik edo konpentsaziorik egin, ezta kontraturen baten berme gisa eratu ere.

2. Kontingentzia gertatu ondoren eta enbargoa, traba judiziala edo administratiboa egonez gero, epaitegi edo administrazio eskudunak ezarritakoa beteko da.
3. Heriotza kasuetan, enbargoa, traba judiziala edo administratiboa egonez gero, epaitegi edo administrazio eskudunak ezarritakoa bete beharko da onuradunei dagozkien hondar-eskubide ekonomikoen berri eman aurretik.

17. artikulua. *Prestazioak errenta moduan aseguratzea.*

1. BGAEek kreditu-erakundeekin eta aseguru-erakundeekin aseguruak, abalak eta bermeak kontratatzea aurreikusi ahal izango dute, kasuan kasuko araudiaren arabera, prestazioak errenta moduan aseguratu edo bermatzeko.
2. Kontratazio hori egiteko, BGAEak idatzizko kontratazio-prozedura bat ezarriko du, finantza-erakundeen edo aseguru-erakundeen arteko lehia askekoa, gutxienez hiru eskaintzaren eskaera eta berme- edo aseguru-kontratua esleitzeko irizpideak jasoko dituen. Berme- edo aseguru-kontratua modu globalean egin ahal izango da, bost urtetik beherako denbora-tarte jakin batzuetan, eta berme edo aseguramendu hori eskatzen duten bazkide guztientzat, kontratu horrek irauten duen bitartean. Bermeak edo aseguramenduak prestazioak errenta moduan kobratzeko erregelamenduetan ezarritako epeak estali beharko ditu. BGAEak kreditu-erakundearekin edo aseguru-etxearekin duen berme- eta aseguru-kontratuaren iraupena amaitutakoan, BGAEak beste kontratazio bat egingo du. Errenta bermatzeko edo aseguratzeko kontratua bazkideak nahi bezala formalizatuko da, eta prestazioa jasotzeko eskubidea izango du, berme edo aseguramendu gisa. Aseguramenduaren edo errentaren bermearen baldintzak idatziz azaldu beharko zaizkio bazkideari.

IV. KAPITULUA. BGAEen BAZKIDEEN ETA ONURADUNEN ESKUBIDEAK

1. atala. Informazio-eskubidea

18. artikulua. *Bazkideen eta onuradunen informazio-eskubideak.*

Bazkide arruntei eta onuradunei eman beharreko informazioak baldintza hauek guztiak bete beharko ditu:

- a) Aldizka eguneratuko da, erregelamendu honetan ezarritakoaren arabera gutxienez.



- b) Modu argian idatziko da, hizkera labur eta ulergarria erabiliz, eta, horren orde, eguneroko hitzak erabil daitezkeenean, lastairak eta termino teknikoak saihestuz.
- c) Ez da engainagarria izango, eta koherentzia bermatu beharko da hiztegiari eta edukian.
- d) Erraz irakurtzeko moduko aurkezpena izango du, eta erabilitako karaktereak irakurtzeko modukoak izango dira.
- e) BGAEek emandako informazio guztiak ikusmen-desgaitasuna duten pertsonak hartu beharko ditu kontuan.

19. artikulua. *Bazkide arruntei eta onuradunei eman beharreko informazioa.*

- 1. Oro har, kapitulu honen aplikazio-eremuan sartzen diren BGAE guztiek honako informazio hau jarriko dute bazkide arrunten eta onuradunen eskura:
 - a) BGAEaren estatutuak eta atxiki zaizkion planaren erregelamendua, eta gobernu-organoen osaera.
 - b) Estatutuak eta erregelamenduak aldatzea, eta gobernu-organoen osaera aldatzea.
 - c) Inbertsio-printzipioen deklarazioa; inbertitzen den aktiboen edo kudeaketan erabilitako tekniken ondoriozko arrisku-profila (handia, ertaina edo txikia) jaso beharko du.
 - d) Arrisku-kapitaleko erakundeetan edo inbertsio kolektibo itxiko erakundeetan egindako inbertsioen ondoriozko komisioen eta administrazio-gastuen kontzeptuan gizarte-aurreikuspeneko plan bakoitzean aplikatu beharreko ehunekoa zehaztea, 46. artikuluan ezarritakoaren arabera, bai eta balio higigarriak erosi eta saltzeagatiko bitartekaritza-gastuek planaren ondarearen gainean dakarten ehunekoa eta balore horien zorroaren txandakatzeko-ratioa ere, gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Sailak zehaztutako baldintzetan.
 - e) BGAEaren kanpo-auditoretza egiten duenaren nortasuna.
 - f) Gizarte-aurreikuspeneko planaren ondarearen, ezarritako urteko errentagarritasun-helburuen eta planak lortutako errentagarritasunaren bilakaera historikoa, gutxienez azken hamar urteetan, edo plana egon zenetik itxitako ekitaldietan, kopurua hamar baino txikiagoa bada. Errentagarritasun historikoari buruzko informazioak berariazko adierazpen bat jaso behar du, errentagarritasun horrek etorkizuneko errentagarritasunak bermatzen eta zehazten ez dituela adierazteko. Ondorio horietarako, lortutako errentagarritasunaren kalkulua 65. artikulua 7. paragrafoan xedatutakoari egokituko zaio.



- g) Aplikatu beharreko zerga-araubideari buruzko informazioa, bai ekarpenei bai kontingentziei dagozkien prestazioei dagokienez.
- h) Etorkizuneko pentsio-eskubideen zenbatespenari buruzko informazioa, artikuluko honetako 2. paragrafoko b) 2 idatz-zatian ezarritakoaren arabera.
- i) BGAEak bere inbertsioetan gizarte, ingurumen, etika edo gobernu korporatiboko kontsiderazioak kontuan hartzen dituen. Hala egiten ez badu, ez egiteko arrazoiak berri eman behar du. Esparru horretan politika bat duenean, deskribatu egingo du, labur-labur behintzat, eta bere bazterketa-, integrazio- edo inplikazio-estrategiak zehaztuko ditu. Halaber, aplikatuko diren aktiboak aipatuko ditu, bai eta, hala badagokio, gizarte-erantzukizuna duen inbertsio-politika horren aplikazioa egiaztatzeko modua ere.
- j) Interes-gatazkak saihesteko hartutako prozedurak eta egindako lotutako eragiketak aipatzea.
- k) Bazkideen eta onuradunen eta BGAEaren artean sortzen diren gatazkak eta erreklamazioak konpontzeko prozedurei buruzko informazioa.

2. BGAEak honako informazio hau bidaliko die bazkide eta onuradun bakoitzari:

- a) Prestazio definituko sistemaren gizarte-aurreikuspeneko planetarako, gutxienez urtean behin:
 - 1.a Aldi bakoitzean egindako zuzeneko ekarpenei edo egotzitakoei buruzko ziurtagiria, haren amaierako eskubide ekonomikoen balioa, halakorik balego, eta aldi horretan ordaindutako prestazioen zenbatekoa.
 - 2.a Kudeaketa-txosten laburtua. Kudeaketa-txosten laburtuak 48. artikuluan ezarritako informazioa jasoko du, laburbilduta.
 - 3.a 46.1.b) artikuluko laugarren lerrokadan jasotako zuzeneko eta zeharkako kudeaketa-batzordeak.
- b) Ekarpen definituko sistemaren gizarte-aurreikuspeneko planetarako, gutxienez sei hilean behin:
 - 1.a Eskubide ekonomikoen balioa, ondare afektatuaren zati alikuoten kopurua eta zati alikuota bakoitzaren balioa, aldiaren hasieran eta amaieran.
 - 2.a Bazkidearen eskubide ekonomikoek Gizarte Segurantzaren sistemaren ardurapeko ezkontidea duen erretiroagatik urteko gutxieneko prestazioaren bikoitza gaintitzen dutenean, BGAEak, bazkide bakoitzari dagokionez modu nabarmen eta indibidualizatuan, erretiro-pentsioaren zenbatespen bat jasoko du, eskubide ekonomiko hori hamabost urtez hileko pentsio finantzario iraunkor bihurtzearen ondorioz sortuko litzatekeena, interes-tasaren hipotesiak kontuan hartu gabe. Zenbatespen



hori egiteko, informazioa igortzen den unean eskubide ekonomikoen zenbatekoa erabiliko da, eta kasu gisa erabiliko da erretiroa une horretan gertatzen dela.

3.a Aldi horretan egindako zuzeneko ekarpenak edo egotzitakoak, bai eta egindako mobilizazioak eta aldi horretan ordaindutako prestazioak ere.

4.a 46.1.b) artikuluko laugarren paragrafoan jasotako zuzeneko eta zeharkako kudeaketa-batzordeak.

5.a Kudeaketa-txosten laburtua.

20. artikulua. *Inbertsio iraunkorreko eta arduratsuko politikari buruz bazkideei eta onuradunei eman beharreko informazioa (ISR).*

1. Europako Parlamentuaren eta Kontseiluaren 2019ko azaroaren 27ko 2019/2088 (EB) Erregelamendua, finantza-zerbitzuen sektoreko iraunkortasunari buruzko informazioa zabaltzeari buruzkoa, eta Europako Parlamentuaren eta Kontseiluaren 2020ko ekainaren 18ko 2020/852 (EB) Erregelamendua, inbertsio jasangarriak errazteko esparru bat ezartzeari buruzkoa eta 2019/2088 (EB) Erregelamendua aldatzen duena, betez, honako informazio hau jarri behar da bazkideen eta onuradunen eskura:

a) BGAEaren inbertsio jasangarri eta arduratsuko politika (ISR) edo, hala badagokio, ez egotearen arrazoiak. Gizarte-inbertsio arduratsuaren politika aldatzen bada, aldaketaren zentzuaren eta arrazioen berri eman behar da.

b) Inbertsioen aktiboak esleitzerakoan jarraitu diren inklusio-, baztertze-, integrazio- edo inplikazio-irizpideak.

2. Inbertsio jasangarri arduratsuari (ISR) buruzko informazioa hemen sartuko da:

a) Gizarte-aurreikuspeneko plan bakoitzaren inbertsio-politikaren adierazpena,

b) urteko kudeaketa-txostena, atal espezifiko bat eskainiko diona, eta

c) BGAEaren edo haren bazkide sustatzaile edo babesleen edo aktiboen kudeatzailearen web-orrian.

21. artikulua. *BGAE bateko bazkide potentzialei eman beharreko informazioa.*

BGAEEK gizarte-aurreikuspeneko planen ezaugarri guztiei buruzko informazioa eman behar diete bazkide potentzialei, eta, bereziki, lehenetsitako planei buruzkoa, hala badagokio, eta, bereziki, 19.1 artikulua a), c), d), e), f), g) eta i) letretan adierazitako informazioa.



22. artikulua. *Bazkideei erretiroa hartu aurreko fasean eman beharreko informazioa.*

1. Etorkizuneko pentsio-eskubideen zenbatespenari buruzko informazioaz gain, BGAEek bazkideei informazioa emango diete, legezko erretiro-adina baino bi urte lehenago gutxienez, edo bazkideak edozein unetan eskatuta, beren erretiro-prestazioa jasotzeko bazkideen eskura dauden aukerei buruz, aukera bakoitzari lotutako kostuak eta gastuak eta aplikatu beharreko zerga-tratamendua barne.
2. Informazio horrekin batera azalpen labur bat eman behar da, honako alderdi hauek guztiak barne hartuta:
 - a) Prestazioaren ordainketa-aukera bakoitzaren ezaugarri nagusiak, implikazioak eta ondorio posibleak bazkidearentzat eta, hala badagokio, onuradunentzat.
 - b) Erretiroko diru-sarreraren mailari, egonkortasunari edo iraupenari modu negatiboan eragin diezaioketen arriskuak eta faktoreak.
 - c) Bazkideek prestazioa ordaintzeko aukerak beren egoera indibidualerako egokiak diren ebaluatzeko orduan kontuan hartu behar dituzten inguruabarrak eta irizpideak.
 - d) Ordainketaren zenbatekoa denboran zehar aldatu dela erakusten duten aurreikuspenak.

23. artikulua. *Pentsioa jasotzeko fasean bazkide pasiboei eta onuradunei eman beharreko informazioa.*

1. BGAEek zor dituzten prestazioei eta dagozkien ordainketa-aukerei buruzko informazioa emango diete bazkide pasiboei eta onuradunei.
2. Bazkide pasiboek eta onuradunek pentsioa jasotzeko fasean inbertsio-arrisku handia hartzen dutenean, BGAEak argi eta garbi emango du horren berri.
3. Informazioak erretiro-diru-sarreraren mailari edo iraupenari eragin diezaioketen faktore nagusiak deskribatuko ditu, inbertsio-arriskuak eta bizi-itzaropena barne, eta, hala dagokionean, ordainketa-aukera aldatzeko eskubidea eta ordainketa-aukera aldatzearen ondorio fiskalak adieraziko ditu.

24. artikulua. *Errendimendua nahikoa ez bada, bazkideei eta onuradunei eman beharreko informazioa.*

1. BGAEek urtero berrikusiko dute gizarte-aurreikuspeneko plan bakoitzaren errendimendua, gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailburuaren agindu bidez ezarritako erreferentzia-parametroei dagokienez.



2. Berrikuspenaren emaitza gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Zuzendaritzari jakinaraziko zaio. Aurrekoari kalterik egin gabe, BGAE batek antzematen badu gizarte-aurreikuspeneko planen baten errendimendua nabarmen aldentzen dela aplikatu beharreko erreferentzia-indizeetatik, egoera horren berri eman behar dio, atzerapenik gabe, gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Zuzendaritzari, eta frogatu behar du egoera horretan dagoen gizarte-aurreikuspeneko planaren kostuak eta gastuak justifikatuta daudela eta proportzionatuak direla, eta gizarte-aurreikuspeneko plana bat datorrela bazkideen eta onuradunen arriskuarekiko tolerantziarekin.
3. Eusko Jaurlaritzaren Zuzendaritzak egiaztatzen badu gizarte-aurreikuspeneko planaren kostuak eta gastuak ez daudela justifikatuta eta ez direla proportzionalak, edo gizarte-aurreikuspeneko plana ez datorrela bat bazkideen eta onuradunen arriskuarekiko tolerantziarekin, edo errendimendu eskasak gutxienez hiru urtez irauten duela, BGAEak egoera horren berri eman beharko die bere bazkideei eta onuradunei, argi, zuzen eta modu ulergarrian.
4. Aurreko paragrafoan aipatutako informazioak hau egin behar du:
 - a) gizarte-aurreikuspeneko planak antzeko gizarte-aurreikuspeneko beste plan batzuekin alderatuta nola funtzionatzen duen ulertzen uztea bazkideei eta onuradunei,
 - b) gutxienez, honako alderdi hauek modu errazean azaltzea:
 - 1.a Errendimendu nahikorik ez izateko arrazoiak.
 - 2.a Kostuak eta gastuak nola diren proportzionatuak eta justifikatuak.
 - 3.a Emaitzak hobetzeko eta bazkideen eta onuradunen eskubideen balioa babesteko hartzen ari diren neurriak.
 - c) Bazkideengana eta onuradunengana iristeko erraza izatea, gizarte-aurreikuspeneko planak gutxienez hiru urtez hobekuntza iraunkorra erakusten duen arte.
5. Artikulu honen 3. apartatuan adierazitako inguruabarretako bat gertatzen dela jakinarazteko, bai eta bazkideei eta onuradunei errendimendu txikiari buruzko informazio guztia jakinarazteko ere, 25.2 artikuluan xedatutakoa bete beharko da. Jakinarazpen horretan, espresuki jakinarazi behar zaie bazkideei eta onuradunei nola lortu xehetasun gehiago, hala nahi izanez gero.

Aurrekoari kalterik egin gabe, artikulu honetan adierazten den errendimendu eskasari buruzko informazio guztia erraz eskuratu ahal izango zaie bazkideei eta onuradunei, harik eta gizarte-aurreikuspeneko planak gutxienez hiru urtez hobekuntza iraunkorra erakusten duen arte, lehentasunez BGAEaren web-orrian edo, halakorik ezean, bazkide sustatzaileen edo babesleen web-orrian,



bazkide sustatzaileen edo babesleen web-orrian edo aktiboen kudeatzailearenean.

6. Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen saileko sailburuaren agindu bidez ezartzen diren erreferentzia-parametroek erreferentzia-indize argiak, objektiboak eta gardenak izan beharko dituzte errendimendu eskasa ebaluatzeko, baita administrazio-kostuei, inbertsio- eta transakzio-kostuei, inbertsio gordin eta garbiaren errentagarritasunari eta finantzaketaren emaitzei dagokienez ere zehaztutako aldietan. Era berean, Aseguruen eta Erretiro Pentsioen Europako Agintaritzak (AESPJ) onartutako jarraibideetara egokituko dira, estatu kide guztietan errendimendu eskasa zehazteko metodologiei buruzko 1094/2010 (EB) Erregelamenduan xedatutakoaren arabera.

25. artikulua. *Informazio-formulak.*

1. Oro har, bazkideei eta onuradunei indarrean dagoen araudian araututako informazioa lehentasunez BGAEaren web-orrian jarriko zaie eskura, edo, halakorik ezean, bazkide sustatzaile edo babesleen web-orrian edo aktiboen kudeatzailearen web-orrian. Bazkideari edo onuradunari aukera eman beharko zaio informazioa igortzeko, banakako idatzizko dokumentazioaren bidez.
2. Indarrean dagoen araudian araututako informazioa bitarteko elektronikoen bidez bidaliko zaie bazkideei eta onuradunei, hala aukeratzen duten bazkideei edo onuradunei. Bestela, banan-banan bidali beharreko idatzizko dokumentazioaren bidez.
3. Nolanahi ere, bazkide edo onuradun batek informazioa berariaz gobernu-batzordeari eskatzen dionean, informazio hori modu arrazoituan eman beharko zaio.

26. artikulua. *Sustapen publikoko tresna digitalen bidez bazkideei eta onuradunei informazioa ematea.*

Gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Zuzendaritzak beren pentsio-eskubideen ikuspegi orokorra eta etorkizuneko prestazioen proiektzioak emango dizkie bazkideei eta onuradunei, gailu mugikorretarako aplikazio seguru baten bidez, gizarte-aurreikuspen osagarriko sisteman.

27. artikulua. *BGAEEK beren bazkideei eta onuradunei buruzko informazioa mantendu eta transmititu behar dute.*

1. BGAElen 56. artikuluan ezarritakoaren arabera, BGAEEK beren bazkide eta onuradun guztien erregistro historikoak mantendu beharko dituzte etengabe: ekarpenak, prestazioak, errentagarritasunak, borondatzeko bajak, mobilizazioak eta horien guztien datak, bai eta zenbatekoak ere.



2. Bat egite- eta zatiketa-kasuetan, xurgatutako edo banatutako BGAEak aurreko 1. paragrafoan adierazitako datu guztiak igorri beharko dizkio zatiketa xurgatu edo jaso duen BGAEari, hau da, xurgapen edo zatiketa horren eraginpean dauden bazkideen eta onuradunen datuak.
3. BGAEren 45. artikuluan jasotako gizarte-aurreikuspeneko planak eta kolektiboak lekualdatzen diren kasuetan, jatorrizko BGAEak eragindako bazkideei buruzko datu guztiak eman beharko dizkio helmugako BGAEari.
4. Bazkide baten eskubide ekonomiko guztiak BGAE batetik bestera mugituz gero, jatorrizko BGAEak 1. paragrafoan jasotako datu guztiak bidali beharko dizkio hartzaileari.
5. BGAElen 68.3.j) eta m) eta 68.4.j) eta l) artikuluetan tipifikatutako arau-hauste larriak edo oso larriak izan daitezke aurreko 1.etik 4.era bitarteko paragrafoetan ezarritakoa ez betetzea, bazkideei eta onuradunei informazioa emateko betebeharra ez betetzea dakartenean.
6. Informazio hori Euskadiko gizarte-aurreikuspen osagarriaren sektoreak onartutako formulen bidez transmititu ahal izango da, Euskadiko BGAEen Federazioaren bidez, bai eskualdaketa automatikoetarako eta informazio osagarriko eguneratutako 134. koadernoaren bidez, bai eskuz eskualdatzeko txt fitxategi eguneratuaren bidez.

Aurrekoari kalterik egin gabe, beste formula batzuk erabili ahal izango dira, baldin eta artikulua honetan jasotako datu guztiak badituzte.

2. atala. Bazkideen eta onuradunen beste eskubide batzuk

28. artikulua. *Eskubide ekonomikoak mobilizatzea.*

Gizarte-aurreikuspeneko planak osatzen dituzten BGAEek beren estatutuetan ezarriko dute bazkide arruntak eta onuradunak eskubidea dutela beren eskubide ekonomikoak beste gizarte-aurreikuspeneko plan batera mugitzeko, arau hauen arabera:

- a) Banakako modalitateko gizarte-aurreikuspeneko planetan eskubide ekonomikoak mugiarazteko, honako baldintza hauek bete beharko dira:

1.a Onuradunen eskubide ekonomikoak gizarte-aurreikuspeneko beste plan batzuetara mobilizatu ahal izango dira onuradunak eskatuta, betiere prestazioaren berme- eta segurtatze-baldintzek ahalbidetzen badute.

2.a Bazkide arruntak edo onuradunak idatziz jo beharko du bere eskubideak jasotzea nahi duen BGAEra, eta bazkide gisa sar dadila eskatu beharko du, bazkide ez bada, eta funtsak jasotzea onar dezala. Gainera, BGAEa eta mobilizazioaren xede den plana identifikatuko ditu. Era berean, helmugako BGAEari baimen bat erantsiko dio, bere izenean, jatorrizko BGAEari zenbateko zehatz bat edo bere eskubide ekonomiko guztiak mobilizatzeko



eska diezaion, bai eta horiek sorrarazi zituen lehen ekarpenaren dataren ziurtagiria ere.

3.a Eskubide ekonomikoak mobilizatzeko gehieneko epea bost egun baliodunekoa izango da, jatorrizko BGAEan dokumentazio guztia aurkezten denetik zenbatzen hasita.

- b)** Enplegu-modalitateko gizarte-aurreikuspeneko planetan eskubide ekonomikoak mugiarazteko, baldintza hauek bete beharko dira:

1.a Enplegu-modalitateko gizarte-aurreikuspeneko planetan eskubide ekonomikoak mobilizatzeko, bai ekarpen definitukoak, bai prestazio definitukoak – hala aitortuta daudenean –, bazkide arrunt aktiboaren edo bazkide babeslearekin etenda dagoen bazkidearen lan-harremana azkendu beharko da.

2.a Eskubideak, osorik, beste enplegu-plan batera mugituko dira lehentasunez, eta, bestela, gizarte-aurreikuspeneko beste edozein planetara, baldin eta jatorrizko BGAEaren estatutuetan aldeztaturik finkatutako prestazioak kobratzeko moduari buruzko baldintzak eta ezaugarriak betetzen baditu.

3.a Bazkideak mobilizatzeko eskubidea baliatzeko estatutuetan ezarritako epea ezin izango da bi urtetik gorakoa izan, lan-lotura amaitzen denetik zenbatzen hasita.

4.a Bazkideak mobilizatzeko eskubidea baliatzeko estatutuetan ezarritako epea ezin izango da bi urtetik gorakoa izan, lan-lotura amaitzen denetik zenbatzen hasita.

5.a Eskubideen mobilizazioari dagokionez, enpleguko gizarte-aurreikuspeneko planen bazkide pasiboek eta onuradunek estatutuetan ezarritakoa beteko dute.

6.a Enplegu modalitateko gizarte-aurreikuspeneko planek bidezko tratamendua eman beharko diote etendako bazkideek aitortuta zituzten eskubide ekonomikoen balioari. Tratamendua bidezkoa dela ulertuko da eskubide ekonomikoen balioa, gutxienez, etendako bazkidea sartuta dagoen gizarte-aurreikuspeneko planeko aktiboen inbertsioaren bidez lortzen den errendimendu-tasaren arabera doitzen denean.

- c)** Elkartutako modalitateko BGAEek beren estatutuetan ezarritako dute bazkide arruntak eta onuradunak eskubide ekonomikoak gizarte-aurreikuspeneko beste edozein planetara mugitzeko duten eskubidea, edo mugikortasun hori elkarte-lotura haustera baldintzatzea. Lehenengo kasuan, aurreko a) letran ezarritakoa beteko da, eta bigarrenetan, aurreko b) letran ezarritakoa.
- d)** Eskubide ekonomikoak mugitzeak ez dio inolako gasturik eragingo bazkide arruntari edo onuradunari, eta ez du eskubide horien murrizketarik eragingo.

**29. artikulua. Borondatezko baja.**

Bazkide baten borondatezko baja gertatzen bada horretarako metatutako erreserben kontura finantzatutako prestazioen egitate eragilearen aurretik, osorik edo zati batean, BGAEak formula hauetako bat arautuko du bere estatutuetan, gutxienez 10 urteko gabealdia duen bazkidearentzat:

- a) Bazkide izaten jarraitzeko aukera, kotizatzeko eta prestazioak bere garaian jasotzeko.
- b) Prestazio murriztuak jasotzeko eskubidea, egindako kotizazioei dagokienez.
- c) Metatutako erreserbak itzultzea. Horretarako, banakako edo elkartutako modalitateko BGAEetako bazkideek eskubide ekonomikoen zenbateko osoa edo partziala aldeztu aurretik baliatu ahal izango dute, hamar urtetik gorako antzintasuna duten banakako edo elkartutako modalitateko gizarte-aurreikuspeneko planei egindako ekarpenei dagozkienak.

30. artikulua. Inbertsio-estrategia aukeratzeko eskubidea.

1. BGAElen 21. artikuluan ezarritakoaren arabera, ekarpen definituko gizarte-aurreikuspeneko planak artikulatzen dituzten BGAEek gizarte-aurreikuspeneko plan orekatu eta mugatu batzuk ezarri ahal izango dituzte, arrisku- eta errentagarritasun-konbinazio desberdinekin, adina, inbertsio-estrategia, bazkideen egoera edo kolektiboaren ezaugarriak kontuan hartuta.
2. Gobernu-batzordeak zainduko du gizarte-aurreikuspeneko planetan eskainitako inbertsio-aukeren errentagarritasun- eta arrisku-kopurua eta -profila elkartekideen eta onuradunen beharretara egokitzen direla.
3. Gobernu-batzordeak bere estrategia garatuko du, gizarte-aurreikuspeneko plan bakoitzerako inbertsio-helburuekin batera, berariaz identifikatuta, zehaztuta eta dokumentatuta egon daitezen, aldian-aldian kontrolatu eta berrikusi ahal izateko.
4. Gizarte-aurreikuspeneko planen erregelamenduetan eta inbertsio-printzipioen deklarazioetan argi eta garbi nabarmenduko dira aukera bakoitzaren alderdi garrantzitsuak, errentagarritasunari eta arriskuari dagokienez. Arriskuaren eremuan, epea zehaztuko da. Hala, plan batzuk "errentagarritasun txikiagokoak" izango dira, eta beste batzuk "arrisku handiagokoak" epe labur, ertain edo luzera.
5. BGAEren 9.1.b) artikularen azken tartekian aipatzen diren gizarte-aurreikuspeneko plan bermatuek, edo BGAEak inbertsioaren emaitza bermatzen duen planek, gehienez ere hamar urteko epea izan dezakete.

31. artikulua. Bizi-zikloaren inbertsio-estrategia.

1. Ekarpen definituko gizarte-aurreikuspeneko planak artikulatzen dituzten banakako modalitateko BGAEek, 30. artikuluan aipatutako planei kalterik egin



gabe, beren bazkide osoei bizi-zikloko inbertsio-estrategia bat eskaini beharko diete, arrisku-konbinazio eta errendimendu desberdinak dakartzaten gizarte-aurreikuspeneko hiru plan baino gutxiago eta bost baino gehiago izan gabe.

2. Enplegu modalitateko edo elkartutako BGAEek bizi-zikloko inbertsio-estrategia arautuko dute, batzar orokorrak hala onartzen badu. Ondorio horietarako, BGAEaren gobernu-batzordeak bizi-zikloko estrategia bat ezartzea komeni den aztertu beharko du, Erregelamendu honetan adierazitakoaren arabera, eta estrategia horren abantailak eta eragozpenak baloratu beharko ditu. Idatziz jaso beharko du txosten bat, eta batzar nagusiari helaraziko dio, atzera bota edo onar dezan. Uko eginez gero, hiru urtean behin berriz ebaluatuko da komeni den ala ez, lehen adierazitako prozeduraren arabera.
3. Bizi-zikloaren inbertsio-estrategia osatzen duten gizarte-aurreikuspeneko planak plan lehenetsizat hartuko dira, hau da, BGAE batean integratzen den bazkide bati automatikoki esleitzen zaizkion planak, aukera horren berri eman ondoren gizarte-aurreikuspeneko beste plan bat berariaz aukeratzen ez dutenak.
4. BGAEek xehetasunez azalduko dituzte lehenetsitako planen errentagarritasun garbiko helburuak, termino nominaletan eta errealetan, eta helburu hori lortzeko erabiliko duen estrategia. Inbertsio-estrategiak koherentea izan beharko du ezarritako errentagarritasun garbiaren helburuarekin, eta oreka gorde beharko du lortu nahi den errentagarritasun finantzarioaren arriskuaren eta potentzialaren artean. Inbertsio-estrategiak arriskua nola aztertu eta kudeatuko duen ere modu errazean deskribatuko da.
5. Plan lehenetsi bakoitza bazkideen erretiro-itxaropenen arabera definituko da, eta, bereziki, ohiko erretiro-adinera arte geratzen diren urteen arabera. Aldi eta itxaropen horiek ezartzeko, ez dira kontuan hartuko borondatezko bajaren aukerak. BGAEak zehaztu beharko du zer plan lehenetsitan integratuko den bazkidea une bakoitzean, aipatutako aldi eta igurikimenen arabera. BGAEak trantsizio-aldi bat ezarri ahal izango du plan lehenetsi batetik bestera igarotzeko, gehienez ere bost urtekoa. Kasu horretan, eta aldi horretan, bazkidea bi plan lehenetsitan integratuta egon ahal izango da.
6. Elkartekidea dagokion plan lehenetsian sartuko da, salbu eta berariaz adierazten badu beste aukera bat aukeratu nahi duela; aukera hori lehenetsitako beste plan bat edo gizarte-aurreikuspeneko beste plan bat izan daiteke. Horretarako, dagokion plan lehenetsiaren eta haren ezaugarri eta helburu nagusien berri eman beharko zaio bazkideari; era berean, jakinaraziko zaio ez dagoela behartuta plan horretan sartzera, eta, hala badagokio, aukera lehenetsi horri uko egiteko aukera, BGAEan dagoen beste aukera baten alde. Informazio hori egiaztatu ondoren, hilabeteko epean elkartekideak ez badu berariaz eta bere sinadurarekin jakinarazten aukeratutako aukera, dagokion plan lehenetsian sartuko da.



7. Bizi-zikloaren inbertsio-estrategia osatzen duten plan lehenetsiak aldizka berrikusi beharko dira, gutxienez hiru urtean behin, beren helburura egokitzeko baldintzak betetzen jarraitzen dutela egiaztatzeko.
8. Berrikuspenaren ondorioz erabaki garrantzitsuren bat hartzen bada, berehala eta argi eta garbi jakinarazi beharko zaie bazkideei. Era berean, gobernu-batzordeak berrikuspenean proposatutako aldaketarik ez egitea erabakitzen badu, aldaketa horiek ez egiteko arrazoiek erabat dokumentatuta egon behar dute, eta informazioa bazkideen eskura egon behar da.

32. artikulua. *Enpleguko gizarte-aurreikuspeneko planetan sartuta dauden edo elkartuta dauden kolektiboetako bazkideek BGAE aukeratzeko duten eskubidea: gizarte-aurreikuspeneko planen eta kolektiboen lekualdaketa.*

1. BGAElen 45.1 artikuluan ezarritakoaren arabera, enpleguko gizarte-aurreikuspeneko plan bat edo plan elkartu bat sustatzen duten bazkideek, BGAE batean integratuta, erabaki ahal izango dute bazkideen kolektiboa eta planari atxikitako aktiboak beste BGAE batera lekualdatzea, honako honen arabera:
 - a) Planaren bazkide sustatzaileek legitimoki hartutako erabakia beharko da.
 - b) Helmugako BGAEa onartzeko erabakia eskatu beharko da lekualdaketa aurretik.
 - c) Administrazio-baimena eskatu beharko da. Baimen horrekin batera, bazkide sustatzaileek hartutako erabakia eta xede-BGAEaren onarpen-erabakia aurkeztu beharko dira.
 - d) Dagokion baimena eman ondoren, hala badagokio, helmugako BGAEak jatorrizko BGAEari bidaliko dio lekualdaketa buruzko dokumentazioa. BGAE horrek bere estatutuetan ezarritako epean egin beharko du, eta gehienez ere hilabeteko epean, dokumentazioa jasotzen duenetik zenbatzen hasita.
2. BGAE baten enpleguko gizarte-aurreikuspeneko plan batean sartzea erabaki duten kolektibo jakin bateko bazkideek, BGAE baten aurrean hartzekodun diren funtsak BGAE horretako edo beste BGAE bateko enpleguko gizarte-aurreikuspeneko beste plan batera lekualdatzea erabaki ahal izango dute, betiere ezarrita duten berme-erregimenak ahalbidetzen badu, honako honen arabera:
 - a) Kolektiboa osatzen duten bazkideek legitimoki hartutako erabakia beharko da. Taldeko kideen artean plana sustatzen duten bazkideak badaude, bazkide horien adostasuna ere eskatuko da.
 - b) Helmugako BGAEa onartzeko erabakia eskatu beharko da lekualdaketa aurretik.



- c) Helmugako BGAEak jatorrizko BGAEra bidaliko du lekualdaketa buruzko dokumentazioa. Jatorrizko BGAEak bere estatutuetan ezarritako epean egin beharko du lekualdaketa, eta gehienez ere hilabeteko epean, dokumentazioa jasotzen duenetik zenbatzen hasita.
3. Estatutuek beharrezko gehiengoak ezarri beharko dituzte artikuluko honetako 1. eta 2. paragrafoetako a) idatz-zatian ezarritako erabakiak hartzeko.

V. KAPITULUA. DESGAITASUNA DUTEN PERTSONENTZAKO ARAUBIDE BEREZIA

33. artikulua. *Desgaitasuna duten pertsonen aldeko ekarpenak.*

1. BGAElen hirugarren xedapen gehigarrian aurreikusitako araubide bereziarekin bat etorritik, eta erregelamendu honetan ezarritako baldintzetan, BGAEek beren prestazio-erregelamenduetan ezarri ahal izango dute ekarpenak egitea ehuneko 65eko edo gehiagoko desgaitasun fisiko edo sentoriala, psikikoa edo ehuneko 33tik gorakoa, duten pertsonen alde, bai eta judizialki aitortutako ezintasuna duten pertsona minusbaliatuen alde ere, haien maila edozein dela ere. Desgaitasun-maila egiaztatzeko, aplikatu beharreko araudiaren arabera emandako ziurtagiria edo ebazpen judizial irmoa aurkeztu beharko da.
2. Kasu horietan, honako espezialitate hauek aplikatuko dira:
- a) Araubide berezi honen babesean, pertsona ezindu elkartuaren beraren zuzeneko ekarpenak nahiz harekin hirugarren gradurainoko (hori barne) zuzeneko edo alboko ahaidetasun-harremana duten pertsonen haren aldeko ekarpenak egin ahal izango dituzte, baita ezkontideak edo izatezko bikotekideak edo tutoretza- edo harrera-erregimenean ardurapean dituzten pertsonen ere.

Aurreko lerrokan adierazitako hirugarren pertsonen egindako ekarpenen kasuan, prestazioak bazkide desgaituak soilik jaso ahal izango ditu, edozein kontingentziagatik, bazkide desgaituaren heriotzaren kasuan izan ezik; kasu horretan, heriotzarako ezarritakoa aplikatuko da, eta horrek alarguntasun- edo zurtasun-prestazioak edo beste onuradun batzuen aldeko prestazioak eragin ditzake.

Hala ere, arestian aurreikusitakoaren arabera desgaituaren alde ekarpenak egin ditzaketen pertsonen egindako ekarpenen alarguntasun- edo zurtasun-prestazioak edo ekarpen horiek egin dituztenen aldeko prestazioak edo, hala badagokio, haien legezko jaraunsleen aldeko prestazioak baino ezin izango dituzte sortu, laguntza horiek egin dituztenen ekarpenaren proportzioan.

- b) Minusbaliatuen aldeko ekarpenak banakako modalitateko BGAEei egin ahal izango zaizkie, bai eta elkartutako modalitateko BGAEei ere, baldin

eta minusbaliatua edo haren aldeko ekarpena egiten duen pertsona elkartutako BGAEko edo haren erakunde sustatzaileko bazkidea bada.

Nolanahi ere, erregelamendu honen arabera desgaitasunen bat duen pertsona baten alde egindako ekarpenen ondorioz sortutako eskubide ekonomikoen titulartasuna azken horri egokituko zaio, eta hark bazkide izateari datxekzion eskubideak baliatuko ditu, bere kabuz edo legezko ordezkariaren bidez, adingabea bada edo lege ezgaituta badago.

Aurrekoa gorabehera, BGAE bera edo beste batzuk egin ahal izango ditu ezinduak.

- c) Aurreko a) eta b) letretan aurreikusitako ekarpenek ez diete kalterik egingo enplegu-modalitateko BGAE bateko bazkide babesle batek desgaitasunen bat duten pertsonen alde egindako kontribuzioei, BGAE horretako kide izateagatik.

34. artikulua. *Desgaitasuna duten pertsonentzako araubide bereziaren estaldurak.*

Aurreko 33. artikuluan aurreikusitako moduan desgaitasun-maila duten bazkideek BGAEei egindako ekarpenak, bai eta artikulua horren arabera haren alde egindakoak ere, honako kontingentzia hauek estaltzeko erabili ahal izango dira:

- a) Desgaitasuna duen pertsonaren erretiroa, 7. artikuluan ezarritakoaren arabera.

Era berean, 45 urte betetzen dituztenetik aurrera, prestazioen erregelamenduan adierazitako adinari dagokion prestazioa jaso ahal izango dute, baldin eta enplegurik edo lanbide-okupaziorik ez badute.

- b) Lanerako ezintasun iraunkorra edo baliaezintasuna, eta mendetasuna, 8. eta 10. artikuluetan aurreikusitakoaren arabera, minusbaliatuarena, minusbaliatuaren ezkontidearena edo izatezko bikotekidearena, edo hirugarren gradurainoko zuzeneko edo alboko ahaidearena, horien mendekoa edo tutoretza- edo harrera-erregimenean ardurapean duenarena barne.

Era berean, bazkidearen desgaitasun-maila larriagotzea ere estali ahal izango da, baldin eta, Gizarte Segurantzaren araubide baten arabera, prestazioa eskuratzerik ez badago, egiten ari den enplegurako edo lanerako, edo edozein lanetarako, gerora sortutako baliaezintasun handia barne.

- c) Desgaitasuna duen pertsonaren heriotza, 9. eta 33. artikuluetan ezarritakoaren arabera prestazioak sor ditzakeena.
- d) 7. artikuluan aurreikusitakoaren arabera, zuzeneko edo alboko lerroan hirugarren gradura arteko (hori barne) minusbaliatuaren ezkontideak, izatezko bikotekideak edo ahaideetako batek erretiroa hartzea, haren mende badago edo tutoretza- edo harrera-erregimenean bere ardurapean badago.



- e) Pertsona desgaituaren ezkontidearen edo izatezko bikotekidearen heriotza, edo hirugarren gradura arteko zuzeneko edo alboko ahaideetako baten heriotza, horien mendekoa edo tutoretza- edo harrera-erregimenean haren kargura dagoenarena barne.
- f) 11. artikuluan aurreikusitako iraupen luzeko langabezia aplikatuko da egoera horrek honako hauei eragiten dienean: bazkide desgaituari, haren ezkontideari edo izatezko bikotekideari, edo hirugarren gradurainoko zuzeneko edo alboko ahaideetako bati (horiek barne), baldin eta haien mende badago ekonomikoki, edo tutoretza- edo harrera-erregimenean haren kargu dagoenari.
- g) 12. artikuluan aurreikusitako kasuez gain, bazkide minusbaliatuen kasuan, gaixotasun larritzat hartuko dira gutxienez hiru hilabetez jarraian egoitzan edo zentro espezializatuan barneratzea edo etxeko tratamendua eta laguntza behar duten egoerak ere.

35. artikulua. *Desgaitasuna duten pertsonentzako araubide bereziko prestazioak.*

Desgaitasunen bat duen pertsonak edozein BGAEri zuzenean egindako ekarpenetatik eratorritako prestazioak eta enplegu-modalitateko BGAEtan bazkide babesle batek egindakoak, bai eta ezkontideak, izatezko bikotekideak edo 33. artikuluan aurreikusitako desgaitasunen bat duten pertsonen alde egindako ekarpenak ere, baldin eta pertsona horren jasotzailea desgaitasunen bat duen pertsona bera bada, BGAElen eta erregelamendu honen II. tituluko III. kapituluan ezarritakoaren arabera arautuko dira.

**VI. KAPITULUA. BGAE ETA LEHENTASUNEZKO ENPLEGUKO
GIZARTE-AURREIKUSPENENKO PLANAK**

36. artikulua. *Definizioak.*

- 1. Lehentasunezko BGAEak dira, BGAElen 11. artikuluaaren arabera, lehentasunezko gizarte-aurreikuspeneko plan bat edo batzuk soilik biltzen dituzten enplegu-modalitateko BGAEak.
- 2. Lehentasunezko enpleguko gizarte-aurreikuspeneko planak dira BGAElen 14. artikuluan eskatutako baldintzak betetzen dituztenak.

37. artikulua. *Lehentasunezko BGAEak eratzea.*

- 1. Lehentasunezko BGAEak BGAElen 30. eta 31. artikuluetan aurreikusitakoaren arabera eratuko dira.
- 2. Gainera, eratze-aktan jaso beharko da batzar eratzaileak sustatzaileek aho batez hartutako erabakia, eta adierazi beharko da, mota horretako BGAEei



eskatutako baldintzak betez, lehentasunezko kalifikazio horri heltzea eskatzen duela.

3. Lehentasunezko BGAE baten izenean "Lehentasunezko enpleguko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundea" jarriko da.

38. artikulua. *Lehentasunezko kalifikazioa.*

BGAE batek, BGAE gisa edo gizarte-aurreikuspeneko plan gisa baimentzeaz gain, lehentasunezkotzat kalifikatzea eta inskribatzea eskatzen duenean, BGAElek BGAE eta plan mota horietarako eskatzen dituen baldintzak betetzen dituela egiaztatu ondoren, gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Zuzendaritzak, ebazpen berean, lehentasunezkotzat jotzeko baimena eta kalifikazioa emango dizkio, eta hala inskribatuko ditu Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeen Erregistroan.

39. artikulua. *Lehentasun-kalifikazioa eskuratzea eta galtzea.*

1. Dagoeneko eratuta dauden BGAEek eta gizarte-aurreikuspeneko planek, eskatutako baldintzak beteta, lehentasunezkotzat jo nahi badituzte, gobernu-organo eskudunaren dagokion erabakia hartu beharko dute, eta estatutuak edo erregelamendua aldatu beharko dituzte, horiek aldatzeko aurreikusitako gehiengoekin.
2. BGAE horiei edo plan horiei eskatutako edozein baldintza betetzen ez bada, galdu egingo da gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Zuzendaritzak emandako lehentasunezko kalifikazioa.

40. artikulua. *Gizarte-aurreikuspeneko lehentasunezko planak.*

1. Lehentasunezko gizarte-aurreikuspeneko planak BGAElen 42. eta 43. artikuluetan aurreikusitakoaren arabera eratuko dira. Bazkide sustatzaileen plana sortzeko erabakian berariaz jaso beharko da plana lehentasunezkoa dela.
2. Enpleguko gizarte-aurreikuspeneko lehentasunezko plan baten izenak "lehentasunezko enplegu-modalitateko gizarte-aurreikuspeneko plana" esamoldea jasoko du bere izenean.
3. Enpleguko gizarte-aurreikuspeneko lehentasunezko plan bat lehentasunezko enpleguko BGAE batean edo lehentasunezkoa ez den enpleguko BGAE batean integratu ahal izango da. Enpleguko gizarte-aurreikuspeneko lehentasunezko plana lehentasunezkoa ez den BGAE batean integratzen denean, BGAEak lehentasunezko izaera horren berri eman beharko die for-ogasunei, plan horri buruzko zerga-informazioan, dagozkion zerga-ondorioetarako.
4. Bazkide pasiboentzako eta onuradunentzako prestazioak ordaintzeko soilik erabiltzen diren gizarte-aurreikuspeneko planek lehentasuna izango dute,



baldin eta prestazio horiek gizarte-aurreikuspeneko lehentasunezko planen ondorio badira.

41. artikulua. *Prestazioak lehentasunezko BGAEetan eta gizarte-aurreikuspeneko planetan.*

1. Prestazioak estatutuetan edo erregelamenduetan ezarritakoaren arabera jasoko dira.
2. Erretiroagatiko, heriotzagatiko, baliaezintasunagatiko edo lan-harremana amaitzea dakarren ezintasun iraunkorragatiko prestazioen ordainketa biziarteko errenta gisa egingo da, finantza-errentak lortzeko aukerarekin, betiere horiek gutxienez hamabost urteko iraupena badute, zuztasun-prestazioen kasuetan izan ezik.
3. Salbuespen gisa, lehentasunezko enpleguko gizarte-aurreikuspeneko planaren estatutuek edo erregelamenduak aurreikusi ahal izango dute kapital gisa jaso ahal izango direla erretiroagatiko, heriotzagatiko, baliaezintasunagatiko edo ezintasun iraunkorragatiko prestazioak, honako kasu hauetan:
 - a) Lehentasunezko enpleguko gizarte-aurreikuspeneko planaren estatutuek edo erregelamenduak prestazioa, osorik edo zati batean, kapital gisa jasotzeko aukera ezarri ahal izango dute, eskubide ekonomikoak zenbateko jakin batera iristen ez direnean. Eskubide ekonomikoen zenbateko hori ezingo da izan Gizarte Segurantzaren sistemaren kargura dagoen ezkontidearekin erretiroa hartzeagatiko urteko gutxieneko prestazioaren bikoitza eta erdia baino handiagoa.

Estatutuek edo erregelamenduak gehieneko zenbateko jakin bat edo hori kalkulatzeko formula ezar dezakete, betiere aurreko paragrafoan adierazitako zenbatekoaren muga errespetatzen bada.

Ondorio horietarako, eskubide ekonomikoen zenbatekoa zehazteko, ez da kontuan hartuko hurrengo letran aurreikusitako eskubide ekonomikoen zenbatekoaren % 20raino kapital gisa kobratzearen ondorioz eskubide horietan izandako murrizketa.

- b) Enpleguko gizarte-aurreikuspeneko lehentasunezko planaren estatutuek edo erregelamenduak ezarri ahal izango dute kapital gisa jasotzeko aukera, eskubide ekonomikoen zenbatekoaren % 20ra arte. Gehieneko muga hori errespetatuz, estatutuek edo erregelamenduak kapital gisa jaso ahal izango diren eskubide ekonomikoen gehieneko ehuneko zehatza ezar dezakete.

42. artikulua. *Diskriminaziorik ezaren printzipioa.*

1. BGAELen 14.a) artikuluan jasotako diskriminaziorik ezaren printzipioa betetzat joko da, baldin eta bazkide oso gisa enpleguko gizarte-aurreikuspeneko planari atxikitzen zaizkiola bermatzen bazaie pertsona



babeslearekin edo bazkide babesleekin lan-harremana duten pertsona guztiei, lan-harreman berezia dutenei barne, edo zerbitzu-harremana dutenei, funtzionarioen eta estatutupeko langileen kasuan, edo kooperatiba-sozietateen eta lan-sozietateen eremuan bazkide langileak edo lan-bazkideak direnei, gutxienez hilabeteko antzinatasunarekin, hargatik eragotzi gabe negoziatio kolektiboan edo enpresa-itunean lortutako akordioek epe laburragoa ezartzea.

Akordioan edo hitzarmen kolektiboan ezartzen bada langileak zuzenean sartzen direla enpleguko gizarte-aurreikuspeneko lehentasunezko planean, hari atxikita daudela ulertuko da, salbu eta akordioak edo hitzarmen kolektiboak aurreikusten badu ezen, horretarako adostutako epean, langileek berariaz eta idatziz adierazi diezaioketela BGAEko gobernu-batzarrari ez dituztela sartu nahi.

2. Ez da diskriminaziorik ezaren printzipioaren ez-betetzetzat hartuko lehentasunezko gizarte-aurreikuspeneko planean sartu ez diren enplegatuak egotea, baldin eta, enpresa-ondorengotzaren ondorioz, ondorengotzak eragindako langileen lan-harremanak beste hitzarmen kolektibo batek arautzen baditu, hura aplikatzekoa den bitartean.

43. artikulua. Jarraipen-batzordea.

1. Enpleguko gizarte-aurreikuspeneko lehentasunezko plan bakoitzak jarraipen-batzorde bat izango du, eta batzorde horrek ordezkaritza paritariora izango du bai bazkide babesleen aldetik, bai bazkide osoen aldetik, salbuespen hauekin:
 - a) Plan bakarra duten BGAEen kasuan, gobernu-batzordea paritariora bada, ez da beharrezkoa izango jarraipen-batzorde bat eratzea, eta gobernu-batzordeak hartuko ditu bere gain batzorde horren eginkizunak.
 - b) Ordezkaritza paritarioaren betekizunetik salbuetsita daude autonomoak edo kooperatiba- eta lan-sozietateetako bazkide langileak edo lan-bazkideak biltzen dituzten planak edo BGAEak.
2. Lehentasunezko enpleguko gizarte-aurreikuspeneko planaren erregelamenduan arautuko dira jarraipen-batzordeko kideen izendapena eta kargu-uztea. Izendapena eta kargu-uztea zuzenean egin ahal izango dute ordezkaturako bazkide mota bakoitzak edo, bestela, osaera paritariora duen BGAEko beste gobernu-organo batek.
3. Lehentasunezko enpleguko gizarte-aurreikuspeneko planaren erregelamenduan ezarriko da jarraipen-batzordeko kideen agintaldiaren iraupena, eta berriro hautatu ahal izango dira.
4. Hutsik geratzen diren postuak hutsunea eragin duen kidearen izendapena gertatu zen modu berean beteko dira. Lanpostu hutsak bete behar diren kasuetan, arrazoiak edozein dela ere, izendatutako pertsonak jarraipen-



batzordeko kide izango dira, erregelamenduan ezarritako agintaldia osatu arte geratzen den aldirako.

5. Jarraipen-batzordeko ordezkariak ezin izango dira BGAEko bazkide izan.
6. Jarraipen-batzordeko kideek sekretu profesionala gorde beharko dute jarraipen-batzordeak berak erreserbatutzat jotzen dituen gaitan.

44. artikulua. *Jarraipen-batzordeak erabakiak hartzea.*

1. Jarraipen-batzordeak, edo, lehentasunezko BGAE bakar batean integratutako plana bada, gobernu-batzordeak, gobernu-batzorde paritarioarekin, indarrean dagoen araudian ezarritako gehiengoaren arabidearekin bat etorritu hartuko ditu erabakiak.

Aurrekoari kalterik egin gabe, estatutuek eta erregelamenduek erabaki batzuk edo guztiak hartzeko eskatu ahal izango dute bazkide babesleen ordezkariak emandako botoen gehiengoaren aldeko botoa eta bazkideen eta onuradunen ordezkariak emandako botoen gehiengoaren aldeko botoa.

2. Jarraipen-batzordeko kideek botoa eskuordetu ahal izango dute, 103.3 artikuluan aurreikusitakoaren arabera.
3. Jarraipen-batzordeak batzordeburu bat eta idazkari bat izendatuko ditu bere kideen artean. Gobernu-batzordeko idazkaria izan daiteke jarraipen-batzordeko idazkaria; kasu horretan, baliteke idazkaria jarraipen-batzordeko kide ez izatea.
4. Jarraipen-batzordeak dagokion akta-liburua egingo du.

45. artikulua. *Bazkideei lehentasunezko planen berri ematea.*

1. Prestazio definituko enpleguko lehentasunezko gizarte-aurreikuspeneko planetan, BGAEak 19.2.a) artikuluan ezarritakoaren arabera jakinaraziko die bazkideei.
2. Ekarpen definituko enpleguko gizarte-aurreikuspeneko lehentasunezko planetan, BGAEak bazkideei jakinaraziko die, 19.2.b) artikuluan ezarritakoaren arabera; etorkizuneko pentsio osagarriaren zenbatespenari dagokionez, BGAEk modu nabarmenean jakinaraziko die bazkideei erretiro-datan zenbatetsitako hileko pentsioaren zenbatekoa, estatutuetan edo erregelamenduetan ezarritako pentsio-formularen arabera, eta informazio-formula hori erabili ahal izango du lehenengo ekarpenetatik.

VII. KAPITULUA. ADMINISTRAZIO-GASTUAK

46. artikulua. *Administrazio-gastuak.*



1. BGAEen administrazio-gastuak estatutuetan kontsignatutakoak izango dira, eta inola ere ezingo dituzte gainditu prestazio motari dagokionez jarraian zehazten diren ehunekoak:

- a) Erretiro, heriotza, ezintasun iraunkor, mendekotasun, iraupen luzeko langabezia edo gaixotasun larrien kontingentziak estaltzen dituzten BGAEen administrazio-gastuak, ekarpen definituko sistemaren arabera jarduten badute, ehunekoetan adierazi beharko dira dagozkien erregelamenduetan, estatutuen arabera. Administrazio-gastuak gizarte-aurreikuspeneko plan bakoitzari atxikitako ondarearen arabera ezarriko dira, edo haren eta haren etekinen arabera, eta, urteko zenbaketan, ezin izango dituzte muga hauek gainditu:

1.a Soilik planari atxikitako ondarearen arabera kalkulatzeko direnean, errenta finkoko inbertsio-orientazioa duten planetan eta plan bermatuetan,

% 0,90; errenta finko mistoko planetan, % 1,30; eta gainerako planetan, planari atxikitako ondarearen % 1,50.

2.a Bi aldagai horiek erabiltzen direnean, atxikitako ondarearen % 1 eta etekinen % 10.

Lortutako etekinen gaineko ehunekoa soilik aplikatuko da atal honetako e) letran aipatzen den aldirako kalkulaturako zati alikuota bakoitzaren balioak, ehuneko hori aplikatu ondoren, gizarte-aurreikuspeneko plana sortu zenetik hark lortutako gehieneko balioa gainditzeko duenean. Hala ere, bost ekitalditan etekinen gaineko ehunekoa aplikatu ez bada, gainditu beharreko balio berri gisa, bosgarren ekitaldiko azkena ezarri ahal izango da.

- b) Ondorio horietarako, administrazio-gastutzat hartuko dira gizarte-aurreikuspeneko plan bakoitzari atxikitako ondarea administratzearen ondorioz sortzen diren zuzeneko eta zeharkako gastu guztiak, baloreen salerosketatik eratorritako bitartekaritza- eta likidazio-gastuak izan ezik. BGAEak inbertsio kolektiboko erakundeetan inbertitzen duenean, aurreko a) letran ezarritako mugek batera jardungo dute kudeatzaileek, gordailuzainek edo erakundeek jaso beharreko komisio metatuen gainean.

BGAEm 58. artikularen k) eta m) letretan araututako arrisku-kapitaleko erakundeetan edo inbertsio kolektibo itxiko erakundeetan inbertitzen badu, aurreko paragrafoa aplikatuko da, baldin eta erakunde horiek erakunde kudeatzailearen edo pertsona sustatzailearen finantza-talde berekoak badira.

Finantza-talde berekoa ez bada, entitate kudeatzaileek jasanarazi ahal izango dituzte arrisku-kapitaleko erakundeetan edo inbertsio kolektiboko erakunde itxietan egindako inbertsioetatik eratorritako komisioak, 58. artikularen k) eta m) letretan araututakoak, % 0,55eko gehieneko mugaraino, administrazio-gastuen zenbaketari aplikatu beharreko oinarri



beraren gainean kalkulatuta, artikuluko honen a) letraren adierazitako komisioren gain.

Kasu horretan, dagokion gizarte-aurreikuspeneko planaren erregelamenduan, zuzenean edo zeharka jasan ahal izango dituzten kudeaketa-batzordeen gehieneko maila sartu beharko da, eta 19.2 artikuluan ezarritako sei hilean behingo edo urteko informazioan, informazio horrek aipatzen duen aldiaren benetan jasandako zuzeneko eta zeharkako kudeaketa-batzordeak, eurotan eta atxikitako ondarearen ehunekotan adierazita, eta dagokion gizarte-aurreikuspeneko planaren errentagarritasunean nola eragiten duten adierazita.

Inbertsio kolektiboko erakunde ireki zein itxietan (arrisku-kapitaleko erakundeak barne) inbertitzeagatik komisioren itzulketak oro gizarte-aurreikuspeneko planari egotzi beharko zaio.

- c) Gizarte-aurreikuspeneko planari atxikitako ondareztat hartuko da ekarpen guztiek zehaztutako kapitalizazio-funtsa, prestazioak, mobilizazioak eta/edo erreskateak kenduta, kalkulatuari dagokion aldiaren egindakoak izan ezik, gehi inbertitutako baliabideek eta aktiboen gainbalioek edo elbarritasunek sortutako etekinak, kalkulatuari dagokion eguneko merkatu-prezioan balioetsita, edo, halakorik ez dagoenean, benetako balioan, zuhurtzia handieneko irizpideen arabera eta oro har balorazio-metodoak aplikatuta, eta ken gizarte-aurreikuspeneko plan bakoitzerako ezarritako administrazio-gastuen zenbatekoa, aurreko a) letraren arabera. Atxikitako ondarea zati alikuotetan banatuko da.
 - d) Bazkide arrunt bakoitzaren eta onuradun bakoitzaren eskubide ekonomikoak kalkulatzeko, eragiketa hau egingo da: zati alikuota bakoitzaren balioa bider bakoitzari egotz dakiokeen zati alikuotaren kopurua.
 - e) Modalitate indibidualean atxikitako ondarearen zati alikuota bakoitzaren balioa egunero zehaztu beharko da. Enplegu modalitateko edo elkartuko likidazio-balioa hilean behin zehaztu beharko da, gutxienez, hilabete bakoitzeko azken egunean.
2. Beren jardueraren prestazio definitutako sistemaren pean garatzen duten BGAEen administrazio-gastuak ehunekotan kontsignatu beharko dira dagozkien erregelamenduetan, estatutuetan ezarritakoaren arabera, eta ezin izango dute urteko zenbaketan % 2 gaitu, ez urteko zuzkidura matematiko guztien gainean, ez eta bazkide arrunt eta onuradun bakoitzari egotzitakoen gainean ere, halakorik balego, haien eskubide ekonomikoak baitira. Ondorio horietarako, administrazio-gastuak hartuko dira artikuluko honen b) letraren ezarritakoak.
3. BGAEen administrazio-gastuak, erretiroko, heriotzako, ezintasun iraunkorren, iraupen luzearen langabeziaren edo gaixotasun larriko gizarte-aurreikuspeneko planak ez diren beste jardueraren batzuetarako, estatutuetan

jasotakoak izango dira, eta inola ere ezingo dute gainditu honako bi zenbateko hauetako handiena:

- a) Itxitako azken ekitaldian sortutako kuota eta derramen zenbatekoaren % 15.
- b) Hornidura teknikoen zenbatekoaren urteko % 2,6.

Ondorio horietarako, administrazio-gastutzat hartuko dira langileen gastuak, amortizazioetarako zuzkidurak eta kanpo-zerbitzuengatikoko gastuak.

- 4. Salbuespen gisa, gizarte-aurreikuspeneko eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Zuzendaritzak, BGAEak behar bezala justifikatutako kasuetan, artikulua honetan ezarritako gehieneko mugak baino gastu-ehuneko handiagoa baimendu ahal izango du aldi baterako.

VIII. KAPITULUA. GIZARTE-AURREIKUSPENEN PLANAK OSATZEN DITUZTEN BGAE-EN JARDUERAK

47. artikulua. Kapitulu honen aplikazio-eremua.

- 1. Kapitulu hau aplikatuko zaie erretirorako, heriotzarako, ezintasun iraunkorrerako, iraupen luzeko langabeziarako edo gaixotasun larriarako gizarte-aurreikuspeneko planak osatzen dituzten BGAEei, baldin eta plan horietako kideek bazkide babeslearekin lan-lotura badute edo izan badute, edo bazkide langileak edo lan-bazkideak badira kooperatiba- eta lan-sozietateen esparruan, edo langile autonomoen kolektiboetakoak badira, edo norberaren kontura eratu badira lanbide-elkarteen, merkataritza-ganberen edo bazkide sustatzaile edo babesle gisa jarduten duten beste ordezkari-erakunde batzuen bidez (aurrerantzean, enplegu-modalitatea), edo, halakorik ezean, Gizarte Segurantzako edozein araubidetan edo sistema publikoaren ordezkari mutualitateetan kotizatzen, eta beren artean lanbide- edo elkarte-lotura badute (aurrerantzean, modalitate elkartua).
- 2. Halaber, bazkide babeslea edo sustatzailea aurreko 1. apartatuan deskribatutako estaldura-jarduerak garatzen dituen finantza-erakunde bat duen beste edozein BGAEri aplikatuko zaio, baldin eta BGAEko bazkide arruntak eta onuradunak pertsona fisikoak badira (aurrerantzean, banakako modalitatea).
- 3. Gizarte-aurreikuspeneko planak dira kontratu, elkarte, eratze-egintza edo arau-egintzen forma duten akordioak, baldin eta erretiro-kontingentziarako ekarpenen eta prestazioen araubidea antolatu eta arautzen badute, bai eta heriotzaren, ezintasun iraunkorraren, iraupen luzeko langabeziaren edo gaixotasun larriaren kontingentziarako ekarpenen eta prestazioen araubidea eta horiek lortzeko baldintzak ere. Gizarte-aurreikuspeneko planak prestazio-erregelamenduetan formalizatuko dira, eta haiek zehazteko kapitalizazio-sistema finantzario eta aktuarialak aplikatuko dituzte.



4. BGAE batek, aurreko 1. paragrafoan deskribatutako jardueraz gain, beste jarduera batzuk egiten dituenean, argi eta garbi mugatuta izan beharko ditu jarduera horiei atxikitako aktibo eta pasibo guztiak, eta multzo mugatu hori erretiroko, heriotzako, ezintasun iraunkorreko, iraupen luzeko langabeziako eta gaixotasun larriko prestazioekin lotutako eragiketetara mugatuko du. Atxikitako aktiboak eta pasiboak BGAEek garatutako gainerako jardueretatik aparte kudeatu eta antolatuko dira, eta ezin izango dira inola ere jardueren artean eskubideak eta betebeharrak transferitu.

1. atala. Gizarte-aurreikuspeneko planak dituzten BGAEen jarduerak

48. artikulua. Urteko kontuak eta kudeaketa-txostena.

Gobernu-batzordeak urteko kontu ikuskatuak eta ekitaldiko kudeaketa-txostena aurkeztu beharko dizkio urtero batzar orokorrari, hark onar ditzan.

Kudeaketa-txostenak honako hauek jaso beharko ditu, gutxienez:

- a) Finantza-merkatuen ebaluazioa.
- b) BGAEak eta plan bakoitzak ekitaldian lortutako errentagarritasun garbia, eta plan bakoitzeko inbertsio-printzipioen adierazpenean jasotako urteko errentagarritasun-helburu aurreikusiarekiko konparazioa.
- c) Plan bakoitzeko bazkideen eta onuradunen kopurua.
- d) Bildutako kuotak, metatutako ondarea eta ordaindutako prestazioak, modalitateen eta planen arabera banakatuta.
- e) Estatutuetan edo erregelamenduetan izandako aldaketak.
- f) Plan bakoitzaren altak eta bajak, mobilizazioak eta lekualdaketak.
- g) Plan bakoitzaren arabera banakatutako inbertsioak, 60.d) artikuluan aipatzen direnak zehaztuta eta horien egokitasuna justifikatuta.
- h) Inbertsio jasagarri arduratsuari (IJA) buruzko informazioa.
- i) Interes-gatazkak eta ekitaldi bakoitzean egindako eragiketa lotuak saihesteko hartutako prozedurak.
- j) BGAEaren martxari buruzko beste edozein informazio garrantzitsu.

Urteko kontuek eta kudeaketa-txostenak BGAEaren aktiboen, pasiboen eta finantza-egoeraren irudi fidela eman beharko dute.

49. artikulua. Inbertsio-printzipioen deklarazioa.



1. Gobernu-batzordeak inbertsio-printzipioen idatzizko adierazpen baten bidez onartuko du BGAEaren inbertsio-politika. Adierazpen hori gutxienez hiru urtean behin berrikusiko du gobernu-batzordeak, eta merkatuen bilakaeraren edo beste aldagai batzuen arabera aldatu ahal izango da. Nolanahi ere, estatutu-arauak aplikatzen direla zainduko du, eta erabaki horren ondoriozko erantzukizunak bere gain hartuko ditu.
2. Adierazpen horretan jasoko dira, gutxienez, inbertsioei datxezkien arriskuak neurtzeko metodoak eta arrisku horien kudeaketa kontrolatzeko ezarritako prozedurak, inbertsio-politikaren mugak barne; inbertsio-estrategia, konpromisoen izaerari, epeari eta iraupenari dagokienez, hala badagokio, haien kongruentzia aztertuz; planaren ondarea zein aktibotan inbertitu daitekeen adieraztea, arrisku-profilean tresnekin eragiketak baimentzen diren zehaztuz eta, hala badagokio, kontratatutako tresna eratorrietatik eratorritako konpromisoen zenbatekoa zehaztuz; eta espero den errentagarritasunaren urteko helburua.

Era berean, inbertsio-printzipioen adierazpenak inbertsio jasangarri eta arduratsuari (IJA) buruzko politika jaso behar du, edo, hala badagokio, politika hori ez egoteko arrazoiak.

3. Deklarazioak inbertsio-helburu argiak adieraziko ditu gizarte-aurreikuspeneko plan bakoitzerako, bat datozenak erretiroko diru-sarreraren helburuarekin, planaren errendimendu-helburu orokorrekin eta errendimendua gainbegiratzeko bitartekoekin. Adierazpenak, halaber, adieraziko du noiz onar daitezkeen aktiboak kokatzeko estrategiarekiko eta errendimendu-helburuekiko desbideratzeak, eta zer neurritan. Inbertsio-politikak, gainera, aktiboak jartzeari, segurtasuna hautatzeari eta eragiketak gauzatzeari buruzko edozein erabaki orokor taktiko jasoko du.
4. Deklarazioak, halaber, aztertuko du ea aktibo mota konplexuagoak erabiliko diren, zergatik, zer neurritan eta nola, aktibo alternatiboen motak barne, eta kontrako alderdiaren arriskuarekiko esposizioaren irismen egokia zehaztuko du.
5. BGAEek inbertsio-politikaren eraginkortasuna berrikusteko eta politika hori, hura aplikatzeko prozedurak edo erabakiak hartzeko egitura aldatu behar den zehazteko prozedurak eta irizpideak ezarriko dituzte.
6. BGAEak gizarte-aurreikuspeneko plan bat baino gehiago dituenean, bakoitzari dagokion inbertsio-politikaren adierazpena egingo da, bereizita.

Banakako modalitateko BGAEek, bazkideek inbertsio-erabakiak hartzeko eskubidea duten aurreikuspen-planetarako, inbertsio-politikaren deklarazioak inbertsio-aukeren sorta egokia ezar dezan zainduko dute, aukera lehenetsi bat barne, aukera horiek bazkideek beren gain hartutako inbertsio-arriskuaren izaeraren eta irismenaren arabera sailka ditzan, eta inbertsio-erabakiak hartzeko informazio nahikoa ematen dela bermatzeko, arrazoiak ezagututa.



7. Inbertsio-printzipioen adierazpena aldatzeko, gobernu-batzordeak dagokion erabakia hartu beharko du, eta horren berri eman beharko du egiten den lehenengo batzar orokorrean.

50. artikulua. *Inbertsio jasangarri eta arduratsuko politika (ISR).*

1. Finantza-zerbitzuen sektoreko iraunkortasunari buruzko informazioa zabaltzeari buruzko Europako Parlamentuaren eta Kontseiluaren 2019ko azaroaren 27ko 2019/2088 (EB) Erregelamenduarekin eta inbertsio jasangarriak errazteko esparru bat ezartzeari buruzko Europako Parlamentuaren eta Kontseiluaren 2020ko ekainaren 18ko 2020/852 (EB) Erregelamenduarekin bat etorritik, inbertsio-printzipioen adierazpena onartzeko eta berrikusteko prozesuan, BGAEren inbertsio-politika inbertsio jasangarri eta arduratsuko politikaren (ISR) irizpideetara egokitzea komeni den aztertu behar du gobernu-batzordeak. Gobernu-batzarrak honako alderdi hauei buruzko adierazpenak egin behar ditu:
 - a) BGAEaren inbertsio jasangarri eta arduratsuko politika (ISR) edo, hala badagokio, ez egotearen arrazoiak.
 - b) Inbertsioen aktiboak esleitzerakoan jarraitutako inklusio-, baztertze-, integrazio- edo inplikazio-irizpideak, kontuan hartuta, besteak beste, honako alderdi hauetakoren bat:
 - 1.º Gizarte, ingurumen, etika edo gobernu korporatiboko kontsiderazioak inbertsioetan.
 - 2.º Enpresen jarduera, kudeaketa-eredua eta enpresa-jokabide arduratsuen kodeak errespetatzea.
 - 3.º Herrialde-arriskua.
 - 4.º Iraunkortasun-arriskua. Ondorio horietarako, jasangarritasun-arriskutzat hartzen da ingurumenaren, gizartearen edo gobernantzaren arloko gertaera edo egoera oro, baldin eta inbertsioaren balioan eragin material negatibo erreala edo posiblea izan badezake.
 - 5.º Iraunkortasun-faktoreei buruzko inbertsio-erabakien eragin kaltegarri material nagusiak.
 - 6.º Gaikako inbertsioa edo makrotendentziak bezalako faktoreen balorazioan integratzea.
 - 7.º BGAEak kontuan hartu nahi dituen jasangarritasun-faktoreekin lotutako beste batzuk.
2. Enpleguko gizarte-aurreikuspeneko lehentasunezko planen jarraipen-batzordeak kasuan kasuko gizarte-aurreikuspeneko planaren ardura duen gizarte-inbertsioeko politika proposatuko dio gobernu-batzordeari.



3. Milioi bat eurotik beherako ondare-bolumena duten BGAEek ez dute zertan inbertsio jasagarri eta arduratsuari buruzko azterketa egin behar; hala ere, atal honetan ezarritako irizpideei jarraitu ahal izango diete, hala adosten badute.
4. Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen sailari ahalmena ematen zaio inbertsio jasagarri eta arduratsuaren araubidea eta baldintzak ezartzeko.

51. artikulua. *Euskadiko ekonomia produktiboan inbertitzeko lehentasunezko kontsiderazioa eta pizgarriak.*

1. Kontuan hartzeko betebeharra inbertsio-politikan. BGAEek, beren inbertsio-politika diseinatu, onartu eta aldizka berrikusterakoan, berariaz eta agiri bidez aztertu beharko dute beren baliabideen zati bat Euskal Autonomia Erkidegoko ekonomia produktiboko inbertsioetara bideratzeko aukera, betiere inbertsio horiek bateragarriak badira BGAEaren zuhertasun-printzipioarekin, dibertsifikazio egokiarekin eta arrisku-profilarekin. Halaber, BGAEek inbertsio-erabakietan aintzat hartu beharko dute Euskadiko egiturazko erronka bideragarri eta jasagarriekin lerrokatutako finantza-tresnetan duten partaidetza.
2. Nahitaezko kontsiderazioaren eremua. Kontuan hartu behar da, bereziki, honako hauetan inbertitzeko aukeren ebaluazioa:
 - a) Egoitza soziala Euskadin duten edo bertan presentzia ekonomiko garrantzitsua duten enpresa kotizatuak.
 - b) Euskadin nabarmen errotuta edo ezarrita dauden kotizatu gabeko enpresak, bereziki hazkunde-, eraldaketa-, berrikuntza- edo belaunaldi-errelebo-faseetan.
 - c) Arrisku-kapitaleko erakundeak, inbertsio-funts itxiak edo bestelako ibilgailu alternatiboak, finantzaketa Euskadiko enpresetara bideratzen dutenak.
3. Kudeaketa zuhurran integratzea. Aipatutako inbertsioak aktiboak hautatzeko prozesu arrunten arabera aztertu eta integratu beharko dira, irizpide ekonomiko-finantzarioei, arrisku-irizpideei, likidezia-irizpideei, denbora-horizonteari, gobernantzari eta aurreikusitako betebeharretara egokitzeari jarraiki, zorroaren dibertsifikazio globalari kalterik egin gabe.
4. Erregulazio- eta gobernantza-pizgarriak. Inbertsio horiei laguntzeko, artikulua honetan aipatzen diren aktiboak beren inbertsio-politikan modu eraginkorrean txertatzen dituzten BGAEek pizgarri hauek jaso ahal izango dituzte, Eusko Jaurlaritzako sailburuak gizarte-aurreikuspenaren arloan emandako agindu bidez ezartzen diren baldintzetan:



- a) Inbertsio horiek lurraldearen ekonomia erreal eta iraunkorraren garapenarekin lerrokatutako inbertsio gisa berariaz aitortzea, inbertsio-politikaren ebaluazio kualitatiboaren ondorioetarako.
 - b) Prozeduraren lehentasuna edo sinplifikazioa, autonomia-erkidegoaren eskumen-esparruaren barruan, baimen-, komunikazio- edo gainbegiratze-prozesuetan, zuhurtziazko kontrola murriztu gabe.
 - c) BGAEaren gobernuko eta finantza-kudeaketako jardunbide egokiak aztertzearen aldeko iritzia, bereziki konpromisoen eta azpiko aktiboen denbora-horizontearen arteko koherentziari dagokionez.
5. Arrazoitu beharra, inbertsiorik egin ezean. Aurreko ataletan aurreikusitako ebaluazioa egin ondoren, BGAEak ez inbertitzea edo aktibo mota horiekiko gutxieneko esposizioa mantentzea erabakitzen duenean, erabakia behar bezala arrazoitu beharko da inbertsio-politikaren barne-dokumentazioan, eta berariaz aipatu beharko dira arrisku-arrazoiak, espero den errentagarritasuna, likidezia edo konpromisoekiko egokitasuna.
6. Gardentasuna eta kontuak ematea. BGAEek, beren inbertsio-politikan eta bazkideei eta onuradunei aldizka ematen dieten informazioan, kontuan hartzeko betebeharraren betetze-mailaren berri eman beharko dute, eta, hala badagokio, artikuluko honetan aurreikusitako pizgarrien erabileraren berri ere bai, gizarte-aurreikuspenaren arloan Eusko Jaurlaritzako sailburuaren agindu bidez ezartzen diren irizpideen arabera.

52. artikulua. Hornidura teknikoak.

- 1. Arrisku biometrikoak estaltzeko erantzukizuna beren gain hartzen duten edo inbertsioaren etekin jakin bat edo prestazio-maila jakin bat bermatzen duten BGAEek, gizarte-aurreikuspeneko plan bakoitzeko, beren gain hartutako betebeharrekin lotutako zuzkidura tekniko nahikoak eratu beharko dituzte.
- 2. Hornidura teknikoaren gutxieneko zenbatekoa urtero kalkulatu beharko dute aktuarioek, behar bezain zuhurrak diren metodo aktuarial prospektiboak erabiliz, prestazioen eta kotizazioen arloko konpromiso guztiak kontuan hartuta, BGAEaren pentsio-modalitateen arabera. Zenbateko hori nahikoa izan beharko da uneko prestazioak finantzatzeko, bai eta bazkide arruntek sortutako pentsio-eskubideetatik eratorritako konpromisoak islatzeko ere. Pasiboak baloratzeko hipotesi ekonomiko eta aktuarialak ere zuhurtziaz aukeratuko dira, desbideratze-marjina kaltegarri egokia kontuan hartuta.
- 3. Hornidura teknikoak kalkulatzeko erabilitako interes-tasa teknikoa gizarte-aurreikuspeneko planari esleitutako inbertsioen barne-errentagarritasunaren tasaren arabera zehaztuko da, gizarte-aurreikuspeneko eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailak ezartzen dituen betekizunen arabera. Nolanahi ere, interes-tasa teknikoak ezin izango du hornidura teknikoak zehazteko erabilitako aurreikusitako inflazio-hipotesia ehuneko hiru puntu gainditu, % 5eko gehieneko mugarekin.



4. Hornidura teknikoak kalkulatzeko erabiltzen diren taula biometrikoek ofizialak izan beharko dute, eta behar bezala eguneratuta egon beharko dute. Era berean, kolektiboaren esperientzian oinarritutako taulak erabili ahal izango dira, haren bilakaerara egokitzen direla egiaztatzen denean, betiere aurrekoak baino zorrotzagoak ez badira.
5. Gizarte-aurreikuspeneko planaren eta hornidura teknikoen kostua zehazteko aplikatutako formuletan aldaketaren bat gertatzen bada, berariaz jasoko da inguruabar hori. Era berean, formula berriak aktuariotza-azterlanaren eranskinean jaso beharko dira.
6. Prestazioak aseguratuta daudenean, ez da txosten aktuarialik egin beharko. Kasu horretan, BGAEak aseguru-entitatearen ziurtagiri bat eduki beharko du. Ziurtagiri horretan, aseguru-erakundean BGAEaren alde eratutako hornidurak adieraziko dira, eta, hala badagokio, gizarte-aurreikuspeneko plan bakoitzari dagozkionak zehaztuko dira.
7. Arrisku biometrikoak estaltzeko edo inbertsioaren etekin jakin bat edo prestazio-maila jakin bat bermatzeko erantzukizuna beren gain hartzeaz gain, BGAEek BGAEren 24.2 artikuluan araututako gizarte-prestazioak ematen badituzte, beharrezko hornidura teknikoak eman beharko dituzte, gizarte-prestazioek beren gain hartutako konpromisoei aurre egiteko. Hornidura horiek azterketa aktuarialean kalkulatuko dira, eta ondore hori egingo da. Egin beharreko zuzkidurak, gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Zuzendaritzak arrazoitutako ebazpenaren bidez eskatutakoak barne, hornidura tekniko horiek eratze guthieneko zenbatekotzat hartuko dira, prestazioen estaldura egokia eta BASEaren egonkortasuna eta kaudimena bermatzeko.

53. artikulua. *Hornidura teknikoen finantzaketa.*

1. Arrisku biometrikoak estaltzeko erantzukizuna hartzen duten edo inbertsioaren etekin jakin bat edo prestazio-maila jakin bat bermatzen duten BGAEek aktibo nahikoak eta egokiak izan beharko dituzte gizarte-aurreikuspeneko plan bakoitzerako, horretarako egindako azterlan aktuarialean zehaztutako hornidura teknikoak estaltzeko.
2. Ondoz ondoko hiru urtetan beharrezko hornidura teknikoak estaltzeko aktibo egokirik ez badago, edo ekitaldi jakin batean dauden aktibo egokiak zuzkidura horien zenbatekoaren % 90 baino gutxiago badira, BGAEak nahitaez finantzaketa-plan bat edo berrorekatzeko-plan bat egin beharko du defizita estaltzeko, eta BGAEaren gobernu-batzordeak onartu beharko du plan hori. Finantzaketa- eta berrorekatzeko-plan horiek bazkideei eta onuradunei jakinarazi beharko zaizkie, eta gizarte-aurreikuspeneko eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Zuzendaritzak onartu beharko ditu.
3. Finantzaketa-plana egin beharko da bazkide babeslea defizitari aurre egitera behartuta dagoenean, gizarte-aurreikuspeneko planaren erregelamenduan edo BGAEaren estatutuetan jasotako konpromisoen arabera. Defizita sortu

eta hurrengo ekitaldian osorik kitatzen bada, ez da finantzaketa-planik egin beharko.

4. Bazkide babeslea ez badago behartuta gizarte-aurreikuspeneko planaren defizitak finantzatzera, BGAEak berroreka-plan bat aurkeztu beharko du, ezaugarri hauekin:
 - a) Berroreka-planak eratutako funtsen eta hornidura teknikoan artean dagoen defizita amortizatzeko programa jasoko du, edo, hala badagokio, defizita ezabatzeko behar den doikuntza-mekanismoa. Berroreka-planaren birtualtasunerako gizarte-aurreikuspeneko planaren erregelamendua aldatu behar bada, gobernu-batzarrak eta, hala badagokio, jarraipen-batzordeak horri buruzko erabakiak hartu beharko dituzte.
 - b) Eratutako funtsak dira hornidura teknikoak estaltzeko esleitzen diren aktiboen merkatu-balioa. Iraganeko zerbitzuengatik aitortutako eskubideen zenbatekoa, eta, hala badagokio, bazkide arrunten eta onuradunen aurreko obligazioena, eratutako funtsei badagozkie, bakoitzari banaka egotziko zaio, kalkulua egiteko.
 - c) Berrorekatzeko planak bazkideekiko eta onuradunekiko betebeharrak jasotzen dituenean, ezin izango zaie eratutako funtsik esleitu prestazio definituko sistemari atxikitako bazkide aktiboei, harik eta funts horiekin bazkide pasiboekiko eta onuradunekiko betebeharrak guztiak estali arte. Hala badagokio, iraganeko zerbitzuengatik aitortutako eskubideen eta dagozkien eratutako funtsen arteko alde positiboak defizit bat eratzen du, bazkide arrunt bakoitzarentzat banaka kalkulatu dena. Bazkide pasiboen edo onuradunen kasuan, prestazioaren balio aktuarial eguneratuaren eta esleitutako funts eratuaren arteko diferentzia gisa sortuko da esleitutako defizit indibiduala.
 - d) Berrorekatzeko planak aurreikusi beharko du gizarte-aurreikuspeneko planak ekarpenak jaso ditzala, une oro, diruzaintza gisa edo merkatu antolatuetan kotizatu ohi diren finantza-aktibo gisa, gutxienez ekitaldi bakoitzean bazkide pasibo edo onuradunei dagozkien prestazioengatik ordaindu beharreko zenbatekoen zenbatekoan. Bazkide arrunt bakoitzaren defizit indibidualizatua amortizatuta egon beharko da gizarte-aurreikuspeneko planak estalitako kontingentziaren bat gertatzen den unean.
 - e) Oro har, defizita amortizatzeko prozesuak irauten duen urteetan, urtero amortizatu beharko da, gutxienez, hasierako defizitaren ehuneko 12,5, eta berroreka-planean aurreikusitako amortizazio-aldiaren erdian dagoen defizita ezingo da izan hasierako defizitaren erdia baino handiagoa.
 - f) Onartutako berroreka-plana berrikusi ahal izango da, egokitzeko, amaitu aurretik, artikulua honetan ezarritakoaren arabera eta gizarte-aurreikuspeneko eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Zuzendaritzak onartu ondoren.

**54. artikulua. Barne-erresistentziako probak.**

1. BGAEak berak, eta ez bazkide sustatzaileak, bere gain hartzen badu arrisku biometrikoak estaltzeko erantzukizuna, edo inbertsioaren etekin jakin bat edo prestazio-maila jakin bat bermatzen badu, erresistentzia-proba bat egin beharko du gutxienez hiru urtean behin, bazkide eta onuradunekiko betebeharrak betetzeko gaitasuna ebaluatzeko, baita bilakaera demografikoa eta merkatuaren bilakaera kaltegarria dakarten lan-hipotesietan ere.
 - a) Gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Zuzendaritzak erresistentzia-proba maizago egiteko eskatu ahal izango dio BGAEari, gutxienez aurreko urteetako erresistentzia-proben emaitzek hurrengo hamar urteetan hornidura teknikoak estaltzeko aktibo nahikoak eta egokiak ez edukitzeko arriskua hautematen dutenean.
 - b) Era berean, Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen Zuzendaritzak BGAEari eskatu ahal izango dio ebalua dezala aurreikusitako kaudimen-marjina erabilgarria nahitaezko kaudimen-marjina baino handiagoa den ala ez.
2. Aurreko 1. paragrafoan xedatutakoaren ondorioetarako, BGAEek beren aktibo eta pasibo guztien aurreikuspenak egingo dituzte, finantza-egoera berrien dataren hurrengo hamar aurrekontu-ekitaldietarako, honako hipotesi hauetako bakoitzean:
 - a) finantza-egoera berrien datan nagusi diren baldintza ekonomikoak zabaltzen dituen erreferentziazko hipotesi bat;
 - b) interes-tasen % 40ko jaitsiera erlatibo iraunkorraren edo % 0,75eko murrizketa absolutuaren kontrako hipotesia, zifrarik txarrena, interes-tasak % 0tik behera edo % 3,5etik gora erori gabe;
 - c) amortizagarriak ez diren aktiboetan egindako inbertsioen etekina % 30 murriztu izanaren kontrako hipotesia; eta
 - d) Adin guztietako bazkideen eta onuradunen heriotza-tasa % 10 jaistea.
3. Aurreko 2. paragrafoan xedatutakoari kalterik egin gabe, Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen Zuzendaritzak honako hau eskatu ahal izango die BGAEei:
 - a) hamar aurrekontu-ekitaldi baino gehiagoko aurreikuspenak egitea;
 - b) 2. paragrafoko b), c) edo d) idatz-zatietan ezarritako hipotesiak baino okerragoak diren hipotesi kaltegarrien aurreikuspenak egitea;
 - c) hipotesi tentsionatu gehigarrien aurreikuspenak egitea.



4. Aurreko 1. paragrafoan aipatzen den erresistentzia-probaren emaitzek adierazten badute, aurreko 2. paragrafoan aipatzen diren hipotesietako edozeinetan, BGAEak hornidura teknikoak estaltzeko aktibo nahikorik ez duela edo, hala badagokio, nahitaezko kaudimen-marjina betetzeko behar adinako kaudimen-tarterik ez duela, BGAEak bideragarritasun-plan bat aurkeztu beharko du.
- a) Bideragarritasun-plan horrek ezarriko du zer neurri hartu nahi dituen BGAEak, aurreikuspen-horizontean, zuzkidura teknikoak estaltzeko aktibo nahikoak mantentzeko gaitasuna berrezartzeko edo, hala badagokio, nahitaezko kaudimen-marjina baino handiagoa izateko, aurreko 2. apartatuan aurreikusitako egoera guztietan.
- b) BGAEak bideragarritasun-plana aurkeztu beharko dio agintaritza eskudunari, erresistentzia-proba egin eta hiru hilabeteko epean.
- c) Bideragarritasun-plana hiru hilabeteko epean aurkezten ez bada, edo bideragarritasun-planak neurri sinesgarriak ez badu hautemandako infrafinantzaketari edo, hala badagokio, erresistentzia-proban eskuragarri dagoen kaudimen-marjinaren eskasari aurre egiteko, Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen Zuzendaritzak kaudimen-marjina handiagoa mantentzeko eskatu ahal izango dio BGAEari.

55. artikulua. *Funts propioen eskakizuna.*

1. BGAEek funts gehigarriak eduki beharko dituzte modu iraunkorrean, eta funts horiek beren hornidura teknikoak gauzatzen diren aktiboek gain beste aktibo gehigarri batzuetan gauzatuko dira. Aktibo horiek aurreikus daitekeen konpromisorik gabe egongo dira, eta aurreikusitako eta benetako gastu eta prestazioen arteko desbideratzeak xurgatzeko segurtasun-marjina gisa balioko dute.
2. Arrisku biometrikoen estaldura edo inbertsioaren emaitza edo prestazioen maila jakin bat beren gain hartzen duten gizarte-aurreikuspeneko planak dituzten BGAEen kasuan, segurtasun-marjinak plan horiei dagozkien hornidura teknikoek % 4ko zenbatekoa izan beharko du gutxienez.
3. Ekarpen definituko gizarte-aurreikuspeneko planak dituzten BGAEen kasuan, segurtasun-marjinaren zenbatekoa, gutxienez, bazkideak inbertsioaren arriskua bere gain hartzen duen ekarpen definituko gizarte-aurreikuspeneko planari lotutako horniduren % 0,125 izango da. Segurtasun-marjina osorik eratuta egon beharko da, gutxienez, ekitaldi bakoitzaren amaieran.
4. Aurreko 2. eta 3. paragrafoetan ezarritako segurtasun-marjina 58. artikuluan a), c) eta d) idatz-zatietan zehaztutako aktiboetan gauzatuko da.
5. BGAEetako segurtasun-marjinari dagozkion ekarpenak bazkide babesleek egin beharko dituzte, halakorik ez dagoenean izan ezik; kasu horretan,



bazkide sustatzaileek egingo dituzte. Erabilera libreko erreserben kargura ere egin ahal izango dira, BGAEaren estatutuek hala ezartzen badute.

6. BGAEetako bazkide babesleek edo sustatzaileek, aurreko 3. apartatuan aipatutako gizarte-aurreikuspeneko planen kasuan, segurtasun-marjinan egindako ekarpenak itzultzeko eskatu ahal izango dute, BGAEaren estatutuek hala ezartzen badute eta, betiere, plan horietarako segurtasun-marjinaren gutxieneko zenbatekoari eusten badiote.
7. BGAEek, prestazioen ordainketa aseguru-etxe batek aseguraturata duten gizarte-aurreikuspeneko planetan, ez dute segurtasun-tarterik eratu beharko.

2. atala. BGAEen inbertsioak

56. artikulua. *Aktibo egokietan inbertitzeko printzipioak.*

1. Aktiboak bazkide arrunten eta onuradunen intereserako soilik inbertitzen dira. Interes-gatazkarik egonez gero, BGAEek zaindu behar dute inbertsioa bazkideen interesa soilik defendatuz egiten dela.
2. BGAEen aktiboak merkatu arautuetan edo negoziazio-sistema aldeaniztunetan negoziatzeko onartutako baloreetan eta finantza-tresnetan inbertitzen dira gehienbat. Merkatu arautuetan edo negoziazio-sistema multilateraletan negoziatu ezin diren aktiboetako inbertsioek zuhurtziazko mailen barruan egon behar dute beti.
3. BGAEek inbertsioak gauzatzean jarraitu beharreko irizpideak segurtasuna, errentagarritasuna, likidezia, dibertsifikazioa, sakabanatzea, moneta-kongruentzia eta epeak dira, beren helburuetara egokituta. Bereziki:
 - a) BGAEek titulartasuna eta erabilera askea izan behar dute inbertsioak gauzatzen diren ondasun eta eskubideen gainean, eta,
 - b) aktiboen kaudimena ebaluatzean, ez dira kreditu-kalifikazioko agentziek emandako kreditu-kalifikazioen mende soilik eta automatikoki egon behar.
 - c) aktiboek behar bezala dibertsifikatuta egon behar dute, aktibo batekiko, jaulkitzaile jakin batekiko edo enpresa-talde batekiko gehiegizko mendekotasuna saihestuz.
 - d) Zorroa osatzen duten baloreak eta aktiboak araudian araututako gordailuzainen zaintzapean gordailutu beharko dira. Hala ere, BGAEen zorroa osatzen duten baloreak eta bestelako aktiboak baloreen mailegu-eragiketen xede izan daitezke, gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailaren titularrak ezarritako muga eta bermeekin.

57. artikulua. *Inplikazio-politika.*



1. BGAEaren gobernu-batzordeak BGAEan integratutako balioei dagozkien eskubide guztiak baliatu behar ditu, bazkide arrunten eta onuradunen onura eskusiborako, honako hau kontuan hartuta:
 - a) BGAEaren aktiboen kudeaketa kanporatzen bada aktiboak kudeatzen dituen erakunde baten esku, erakunde horri agindu ahal izango zaio balioei dagozkien eskubideak baliatzeko, politikoak barne, esternalizazio-kontratuan aurreikusitako baldintzetan eta sozietate jaulkitzaileen estatutuetan aurreikusitakoa kontuan hartuta.
 - b) Urtero, BGAEak jasota utzi behar du BGAEan integratutako balioei dagozkien batzar eta batzar orokorretan parte hartzeko eta botoa emateko eskubide politikoak baliatzeari buruzko politika. Informazio horrek eskuragarri egon behar du, doan, BGAEaren, bazkide sustatzaile edo babesleen edo aktiboak kudeatzen dituen erakundearen webgunean.
2. Enplegu-modalitateko BGAEen kasuan, aurreko paragrafoan aurreikusitakoa alde batera utzi gabe, zehaztapen hauek bete beharko dituzte:
 - a) Gobernu-batzordeak inplikazio-politika bat garatu eta publikoari jakinarazi behar dio, BGAEak, akziodun gisa, Europar Batasuneko estatu kide batean kokatuta dagoen edo bertan jarduten duen merkatu arautu batean edo negoziazio-sistema multilateraletan negoziatzeko onartuta dauden sozietateen akzioetan inbertitzeko estrategian nola inplikatzeko den deskribatzeko. Gobernu-batzordeak aktiboak kudeatzen dituen erakunde bati agindu ahal izango dizkio apartatu honetan aurreikusitako betebeharrak, aldeztu aurretik erabakia hartuta. Akordio horretan, haren zehaztapenak eta baldintzak zehaztuko dira.

Politika horrek deskribatu behar du nola gainbegiratzen dituen inbertitzen duen sozietateak, gutxienez, estrategiari, errendimendu finantzarioari eta ez-finantzarioari, arriskuei, kapitalaren egiturari, gizarte- eta ingurumen-inpaktuari eta gobernu korporatiboari dagokienez. Politika horrek deskribatu behar du, halaber, nola erlazionatzen diren inbertitzen duten sozietateekin, nola baliatzen dituzten boto-eskubideak eta akzioei lotutako beste eskubide batzuk, nola jarduten duten lankidetzan beste akziodun batzuekin, nola komunikatzen diren akziodun esanguratsuekin eta nola kudeatzen dituzten interes-gatazka errealak eta potentzialak haien inplikazioari dagokionez.
 - b) Era berean, beren inplikazio-politika nola aplikatu duten jakinarazi behar dute jendaurrean urtero, boto-jokabidearen deskribapen orokorra, bozketa garrantzitsuenen azalpena eta boto-aholkularien zerbitzuetara jotzeko aukera barne. Beren botoaren esanahia argitaratu behar dute akzioak dituzten sozietateetako batzar nagusietan. Argitalpen horrek bazter utz ditzake bozketaren xedeagatik edo sozietateko partaidetzaren dimentsioagatik hutsalak diren botoak.



- c) Aurreko apartatueta aipatutako informazioak eskuragarri egon behar du, doan, BGAEaren, bazkide sustatzaile edo babesleen edo aktiboak kudeatzen dituen erakundearen webgunean.
- d) BGAEaren gobernu-batzordea edo, hala badagokio, aktiboak kudeatzen dituen erakundea ez badatoz bat aurreko apartatueta inplikazio-politikari dagokionez ezarritako baldintzekin, azalpen argi eta arrazoitu bat argitaratu beharko dute baldintza horiek ez betetzea erabaki duten arrazoiei buruz. Azalpen hori doan eskuratu ahal izango da BGAEaren, bazkide sustatzaile edo babesleen edo aktiboak kudeatzen dituen erakundearen webgunean.

58. artikulua. Inbertitzeko aktibo egokiak.

Honako hauek dira BGAEen inbertsiorako aktibo egokiak:

- a) Edozein motatako errenta finko eta aldakorrek baloreak eta finantza-tresnak, horiek harpidetzeko edo eskuratzeko eskubidea eman dezaketenak barne, baldin eta merkatu arautuetan edo negozio-sistema aldeaniztuetan negoziatzeko onartu badira eta finantza-merkatu batean trafiko orokorra eta inbertsonala eragin badezakete.
- b) Finantza-aktibo egituratuak. Aktibo finantzario egituratutzat hartzen da bi aktibo edo gehiagoren konbinazioak, tresna eratorriek edo bien konbinazioak osatutako aktiboa, negozio juridiko bakar baten bidez gauzatzen dena, gizarte-aurreikuspeneko eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailak ezartzen dituen betekizunen arabera.
- c) Inbertsio kolektiboko erakundearen akzioak eta partaidetzak, 59.3 artikuluan xedatutakoaren arabera.
- d) Kreditu-erakundeetako ageriko edo eperako gordailuak; kasu horretan, hogeita hamasei hilabetetik beherako epemuga izan behar dute, eta edozein unetan likidatu ahal izango dira, gordailuaren printzipala konprometitu gabe, likidezia aurreratuaren kasuan. Ondorio horietarako, kreditu-erakunde gordailuzainak Europar Batasuneko estatu kide batean izan behar du egoitza, eta gordailuek ELGAren dibisa-merkatuetan negoziatzen diren monetetan izendatuta egon behar dute.
- e) Ondasun higiezinak eta higiezinaren eskubide errealak, gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailak finkatzen dituen betekizunen arabera.
- f) Hipoteka-kredituak, betiere hipoteka-legeriak eska ditzakeen baldintza guztiak betetzen dituzten higiezinaren gaineko lehen hipoteka bada.
- g) Kreditu pignoratizioak, baldin eta bermearen objektua aktibo egokiak badira.
- h) Europako Esparru Ekonomikoko estatu kideren batean egoitza duten sozietateei emandako kredituak edo horien kuota-zatiak, baldin eta sozietate



horien akzioak ELGAren esparruan araututako merkatu batean negoziatzeko onartuta badaude.

- i) Europako Esparru Ekonomikoko estatu kideren bateko establezimendu baten bidez jarduteko baimena duen kreditu-erakunde edo aseguru-etxe batek bermatutako kredituak.
- j) Estatuari, autonomia-erkidegoei, toki-korporazioei edo Europako Esparru Ekonomikoko sozietate edo erakunde publikoei emandako finantzaketak, betiere haien segurtasunari buruzko bermeak eskaintzen badituzte, bai mailegu-hartzailearen kalitateegatik, bai emandako bermeengatik.
- k) 22/2014 Legean (22/2014 Legea, azaroaren 12koa, arrisku-kapitaleko erakundeak, inbertsio kolektiboko bestelako erakunde itxiak eta inbertsio kolektiboko erakunde itxien erakunde kudeatzaileak arautzen dituen, eta azaroaren 4ko 35/2003 Legea –Inbertsio kolektiboko erakundeena– aldatzen duena) araututako arrisku-kapitaleko erakundeen eta inbertsio kolektiboko erakunde itxien akzioak eta partaidetzak, Arrisku Kapitaleko Europako Funtzen (AKEF) akzioak eta partaidetzak, Europako Parlamentuaren eta Kontseiluaren 2013ko apirilaren 17ko 345/2013 (EB) Erregelamenduan arautuak, Gizarte Ekintzailetzako Europako Funtzak (GEEF), Europako Parlamentuaren eta Kontseiluaren 2013ko apirilaren 17ko 346/2013 (EB) Erregelamenduan arautuak, eta Epe Luzeko Europako Inbertsio Funtzak (ELEIF), Europako Parlamentuaren eta Kontseiluaren 2015eko apirilaren 29ko 706/2015 (EB) Erregelamenduan arautuak. 11 quinquies artikuluan ezarritakoaren ondorioetarako, Espainiako arrisku-kapitaleko erakundeen tratamendu bera dute GEEFek, AKEFek eta ELEIFek.
- l) BGAEen konturako aktiboak kudeatzeko jarduera eskusiboa duten sozietateetako akzioak eta partaidetzak, baldin eta kapitalaren % 90, gutxienez, BGAE batena edo batzuen bada.
- m) Arrisku-kapitaleko erakundeen eta inbertsio kolektiboko erakunde itxien akzioak eta partaidetzak, artikulua honetako k) letran jasotakoez bestelakoak, betiere ñ) letran aurreikusitako baldintza guztiak betetzen badituzte, honako berezitasun hauekin:

1.a Ez dira eskualdaketa askearen mugatzat hartzen arrisku-kapitaleko erakundearen edo inbertsio kolektiboko erakunde itxiaren akziodunen edo partaideen alde merkatuko baldintzetara egokitutako lehentasunezko eskuratze-eskubidea ezartzen duten klausula edo itun espresuak, ez eta erakunde kudeatzaileak edo arrisku-kapitaleko erakundearen edo inbertsio kolektiboko erakunde itxiaren administrazio-kontseiluak eskualdatzeko alde aurreko baimena ematea eskatzen dutenak ere, baldin eta, eskuratze-kontratuan edo informazio-liburuxkan, ukatzeko arrazoi objektiboak zerrendatzen badira, eta arrazoi horiek arrisku-kapitaleko erakundearen edo inbertsio kolektiboko erakunde itxiaren partaidetzaren balizko eskuratzailerik bete beharreko baldintzei buruzkoak baino ez badira.



2.a Inbertitu nahi den arrisku-kapitaleko erakundearen edo inbertsio kolektiboko erakunde itxiaren finantza-egoeren urteko kanpo-auditoretza independentea egiteko betebeharrari kalterik egin gabe, erakunde hori eratu berria denean eta, horregatik, inbertitzeko unean ez dagoenean auditatutako finantza-egoerarik, haren erakunde kudeatzaileak, gutxienez, lehendik dagoen beste arrisku-kapitaleko erakunde batena edo inbertsio kolektiboko erakunde itxi batena izan behar du, finantza-egoeren urteko kanpo-auditoretza independentea egiteko aurreko betekizuna betetzen duena, eta auditorearen aldeko iritzia izan behar du amaitutako azken ekitaldi osoari dagokionez.

m) letra honetan sartzen dira, edozein izen edo estatutu dutela ere, egoitza ELGAko estatu kide batean izanik, azaroaren 12ko 22/2014 Legearen 2. artikuluan ezarritako inbertsio kolektibo itxiaren kontzeptura egokitzen diren erakunde guztiak.

- n) Finantza-tresna eratorriak. Finantza-tresna eratorri hauetan inbertitu daiteke: gerokoak, aukerak, eperako salerosketak eta finantza-trukeko eragiketak. BGAEek egunero baloratu behar dituzte eratorriein egindako eragiketak, merkatuko prezioetan.

Eratorrien merkatu antolatuetan negoziatutako finantza-tresna eratorrietan inbertitzea zorroa modu eraginkorrangoan kudeatzeko inbertsio gisa egin daiteke, edo zorro osoan edo zati batean hartutako arriskuen estaldura egokia ziurtatzeko, edo errentagarritasun-helburu jakin bat lortzera bideratutako kudeaketa baten esparruan.

Deribatuen merkatu antolatuetan negoziatu gabeko finantza-tresna eratorrietan egindako inbertsioa 60.c) artikuluan aurreikusitako mugen mende dago, eta zorro osoan edo zati batean edo errentagarritasun-helburu jakin bat lortzera bideratutako kudeaketaren esparruan hartutako arriskuen estaldura egokia ziurtatzeko baino ezin da egin, eta honako baldintza hauek bete behar dituzte:

1.a Kontrako alderdiak ELGAko estatu kideetan egoitza duten eta gainbegiratuta dauden erakundeak izatea, ohiko moduan eta profesionalki horrelako eragiketak egiten dituztenak eta kaudimen nahikoa dutenak.

2.a Eragiketak edozein unetan ondoriorik gabe gera daitezkeela BGAEk hala eskatuta, eta, beraz, eragiketa bakoitzaren kontratu-klausulek eragiketa likidatzeko edo hirugarren bati lagatzeko aukera eman behar dutela. Horretarako, kontrako alderdiak edo, hala badagokio, konpromiso hori hartu duen finantza-bitartekariak eguneroko erosketa- eta salmenta-kotizazioak eskaini beharko ditu, eta zehatz-mehatz zehaztu beharko du zer balorazio-metodoren arabera zehaztuko diren.

- ñ) Merkatu arautuetan edo negoziazio-sistema multilateraletan kotizatu gabeko errenta finkoko edo errenta aldakorreko balore eta finantza-tresnak, edo, negoziazio-zentro horietan negoziatzeko onartuta egon arren, trafiko orokortu eta



inbertsonalik izan ezin dutenak, betiere honako baldintza hauek betetzen badituzte:

1.a Ezin dute eskualdaketa askerako inolako mugarik izan.

2.a Paradisu fiskala ez den ELGAko herrialde kideren batean egoitza soziala duten erakundeek jaulki behar dituzte.

3.a Baloreak edo finantza-tresnak jaulkitzen dituen erakundeak kanpoko auditore independente batek auditatu behar ditu urtero bere finantza-egoerak. Ez inbertsioaren unean, ez ondorengo ekitaldietan, ez da jaso behar auditorearen kontrako iritzirik erreferentziako azken ekitaldiari dagokionez.

4.a BGAEak merkatu arautuetan edo negoziazio-sistema multilateraletan kotizatu gabeko balore eta finantza-tresnetan egindako inbertsioak ez ekartzea, praktikan, inbertitzen den erakundearen gaineko kontrola.

5.a Ezin da inbertitu erakunde batean, baldin eta haren bazkideek, administratzaileek edo zuzendariek, banaka edo batera, zuzenean edo zeharka, partaidetza esanguratsua badute BGAEaren bazkide sustatzailearen taldean. Ondorio horietarako, ulertuko da eragiketa tarteko pertsona edo erakunde batek egiten duela, baldin eta pertsona horrek ahaidetasun-lotura zuzena edo zeharkakoa badu, odol-ahaidetasunezkoa edo ezkontza-ahaidetasunezkoa, bigarren mailara artekoa (hori barne), mandataria edo fiduziariora bada, edo sozietate bat bada, non aipatutako kontseilariak, administratzaileak, zuzendariek, erakundeak edo gobernu-batzordeko kideak, zuzenean edo zeharka, kapitalaren % 25 edo gehiago duten, edo sozietate horretan erabaki-ahalmena baliatzea dakarten eginkizunak betetzen dituzten.

Debekatuta dago bazkide sustatzailearen talde ekonomikoak jaulkitako kotizatu gabeko balore edo finantza-tresnetan inbertitzea.

6.a Eskualdatze askerako mugarik ez dutela ulertuko da atal honetan sartutako errenta aldakorreko baloreen eskuraketak, klausula edo itun espresuak dituzten erakundeei dagozkienak:

a) lehentasunez eskuratzeko eskubidea, arraste-eskubidea (drag-along) edo merkatu-baldintzekin bat datorren laguntza-eskubidea (tag-along) ezartzea erakundeko akziodunen edo bazkideen alde, baldin eta administrazio-kontseiluaren alde aurreko baimena eskatzen badute, betiere estatutu sozialetan edo akziodunen itunean ezesteko arrazoi objektiboak zerrendatzen badira, eta kausa horiek, soil-soilik, erakundean partaidetza lor dezaketen pertsonak bete beharreko baldintzei buruzkoak badira, edo

b) iraunkortasun edo lock-up konpromisoa merkatu-baldintzetan ezartzen dutenak.



- o) Diru-merkatuko tresnak, likidoak badira eta une oro zehatz zehazteko moduko balioa badute, merkatu arautu batean edo negoziazio-sistema aldeaniztun batean negoziatu gabeak, betiere honako betekizun hauetakoren bat betetzen bada:

1.a Estatuak, autonomia-erkidegoek, toki-erakundeek, Espainiako Bankuak, Europako Banku Zentralak, Europar Batasunak, Europako Inbertsio Bankuak, estatu kideren bateko banku zentralak, estatu kide bateko edozein administrazio publikok edo estatu kide bateko edo gehiagoko nazioarteko organismo publiko batek jaulkitakoak edo bermatutakoak izatea.

2.a Baloreak merkatu arautu batean edo negoziazio-sistema aldeaniztun batean negoziatzen dituen enpresa batek jaulkitakoak izatea.

3.a ELGAren eremuko eta zuhurtziazko gainbegiratzearen mendeko erakunde batek jaulkitakoak edo bermatutakoak izatea.

Paragrafo honen ondorioetarako, diru-merkatuko tresnatzat hartuko dira 18 hilabetetik beherako epemuga duten errenta finkoko aktiboak. Gainera, likidotzat jotzen dira, baldin eta beren merkatu-balioaren arabera egiteko mekanismorik badago, edo jaulkitzaileak edo finantza-erakunde batek berrerosteko konpromisoa hartzen badu.

- p) Halaber, aktibo egokitzeak joko da Euskal Autonomia Erkidegoko administrazioak lankidetzat publiko-pribatuaren esparruan sustatutako ibilgailuen akzioak edo partaidetza harpidetzea, baldin eta Autonomia Erkidegoaren garapen ekonomikoa sustatzea badute helburu.

59. artikulua. *Inbertsio kolektiboko erakundeak.*

1. BGAEen araudiaren ondorioetarako, hauek dira inbertsio kolektiboko erakundeak:
- a) Sozietateen kasuan, egoitza Espainian duten inbertsio kolektiboko erakundeak, edo, funtsen kasuan, Espainian eratu direnak eta egoitza Espainian dutenak.
- b) Inbertsio kolektibo irekiko erakundetzat har daitekeen beste edozein inbertsio-erakunde, -tresna edo -bitarteko, baldin eta inbertsio kolektibo horren xedea publikoaren artean hartutako funtsen inbertsio kolektiboa bada eta haien funtzionamendua arriskuen banaketaren printzipioaren mende badago, eta haren unitateak, edukitzaileak eskatuta, zuzenean edo zeharka erakunde horien aktiboen kontura berrerosten edo itzultzen badira. Berrerosteta edo itzulketa horiekin parekatzen da inbertsio kolektiboko erakunde batek bigarren mailako merkatu ofizial batean edo ELGAN helbideratutako beste edozein merkatu araututan dituen akzioen edo partaidetzen balioa likidazio-baliotik nabarmen ez desitxuratzeko jardutea.

2. Ez dira inbertsio kolektiboko erakundetzat hartzen, edozein izen edo estatutu dutela ere, egoitza ELGAko estatu kide batean izanik, azaroaren 12ko 22/2014 Legearen 3. artikuluan aurreikusitako arrisku-kapitaleko erakundeen ohiko jarduerak egiten dituzten erakundeak, aplikagarri zaien araudiaren arabera.
 3. 58. artikuluari dagokionez, BGAEen inbertsiorako aktibo egokitzat jotzen dira inbertsio kolektiboko erakunde hauetako akzioak eta partaidetzak:
 - a) Europako Esparru Ekonomikoan ezarritako inbertsio kolektiboko erakundeak, koordinaziopean daudenak Europako Parlamentuaren eta Kontseiluaren 2009ko uztailaren 13ko 2009/65/EE Zuzentarauaren arabera, zeinaren bidez koordinatzen baitira balore higigarrietako inbertsio kolektiboko erakunde jakin batzuei buruzko lege-, erregelamendu- eta administrazio-xedapenak.
 - b) Finantza-inbertsio kolektiboko erakundeak, aurreko letran sartuta ez daudenak eta Inbertsio kolektiboko erakundeei buruzko azaroaren 4ko 35/2003 Legean eta gainerako garapen-xedapenetan araututa daudenak.
 - c) Higiezinetakako inbertsio kolektiboko erakundeak, egoitza Europako Esparru Ekonomikoko estatu batean dutenak edo bertan kokatuta daudenak, betiere erakunde hori kontrol-agintaritza baten baimenaren eta gainbegiratzearen mende badago.
 - d) Apartatu honetako a), b) eta c) letretan jasota ez dauden inbertsio kolektiboko erakundeak, baldin eta finantzarioak badira eta honako baldintza hauek betetzen badituzte:
 - 1.a Beren akzio edo partaidetzek ez badute inolako mugarik eskualdaketa askerako. Ondorio horietarako, ez dira eskualdaketa askearen mugatzat hartuko erakundearen akziodunen edo partaideen alde merkatuko baldintzetara egokitutako lehentasunezko eskuratze-eskubidea ezartzen duten klausula edo itun espresuak, ez eta erakunde kudeatzaileak edo erakundearen administrazio-kontseiluak eskualdatzeko alde aurreko baimena ematea eskatzen dutenak ere, baldin eta, dagokion eskuratze-kontratuan edo informazio-liburuxkan, ukatzeko arrazoi objektiboak zerrendatzen badira, eta arrazoi horiek erakundean parte hartzen duten balizko eskuratzaileek bete beharreko baldintzei buruzkoak baino ez badira.
- Beren akzioek edo partaidetzek ez dute mugarik izango beren transmisio askerako, baldin eta inbertsio-funtsak edo -sozietateak berrerosteko betebeharra badu likidazio-balioan.
- 2.a Egoitza paradisu fiskala ez den ELGAko herrialde kideren batean izatea edo kokatuta egotea.
 - 3.a Finantza-egoeren urteko auditoretza egitea; auditoretza horrek kanpkoa eta independentea izan behar du. Inbertsioaren unean,

auditoreak erreferentziako azken ekitaldiari buruz duen aldeko iritzia jaso behar da. Hala ere, eta inbertitu nahi den erakundearen finantza-egoeren urteko kanpo-auditoretza independentea egiteko betebeharrari kalterik egin gabe, erakunde hori eratu berria denean eta, horregatik, inbertsioa egiteko unean auditatutako finantza-egoerarik ez duenean, erakunde kudeatzaileak, gutxienez, lehendik dagoen beste erakunde batena izan behar du, finantza-egoeren urteko kanpo-auditoretza independentea egiteko betebeharra betetzen duena, eta auditorearen aldeko iritzia izan behar du amaitutako azken ekitaldi osoari dagokionez.

4.a BGAEaren inbertsioak ez ekartzea, praktikan, inbertsioa egiten den erakundearen gaineko kontrola.

5.a Ezin da inbertitu erakunde batean, baldin eta haren bazkideek, administratzaileek edo zuzendariak, edo, hala badagokio, inbertsio kolektiboko erakundea kudeatzen duen sozietateko bazkideek, administratzaileek edo zuzendariak, banaka edo batera, zuzenean edo zeharka, partaidetza esanguratsua badute BGAEa sustatzen duten bazkideen taldean.

6.a Inbertsioa ezin da egin inbertsio kolektiboko erakundea bera edo haren erakunde kudeatzailea BGAEen bazkide sustatzaileen talde ekonomikoaren parte diren erakundeetan.

60. artikulua. *Inbertsioak dibertsifikatzeko irizpideak.*

Aktibo egokietan inbertitzeko, dibertsifikazio-, barreiatze- eta kongruentzia-irizpide hauek bete behar dira:

- a) BGAE bakoitzaren aktiboaren % 70, gutxienez, 58. artikularen a), c), d), e) eta f) letretan aipatzen diren aktiboetan eta merkatu antolatuetan negoziatutako finantza-tresna eratorrietan inbertitu behar da.
- b) Enpresa berak jaulkitako eta merkatu arautuetan edo negoziazio-sistema multilateraletan kotizatzen duten baloreetan eta finantza-tresnetan egindako inbertsioak ezin izango du BGAEaren aktiboaren % 5 gainditu, ezta % 10 ere, talde bereko enpresek jaulkitako baloreak eta finantza-tresnak direnean.
- c) BGAEek ezin dute beren aktiboaren % 3 baino gehiago inbertitu enpresa berak jaulkitako eta merkatu arautuetan edo negoziazio-sistema aldeaniztunetan kotizatzeke onartuta ez dauden baloreetan eta finantza-tresnetan, edo, negoziazio-zentro horietan negoziatzeko onartuta egonik, trafiko orokor eta inbertsonalerako aukerarik ez duten baloreetan eta finantza-tresnetan, ezta % 6 baino gehiago ere, talde bereko enpresek jaulkitako baloreak eta finantza-tresnak direnean.

Muga horiek berak aplikatuko zaizkie 58.o) artikuluko aktiboetan gauzatzen diren inbertsioei.



Hala ere, erakunde berak jaulkitako eta Burtsa Merkatu Alternatiboan edo Errenta Finkoko Merkatu Alternatiboan negoziatutako baloreetan edo finantza-tresnetan egindako inbertsioa, bai eta azaroaren 12ko 22/2014 Legean araututako arrisku-kapitaleko erakunde bakar batek edo inbertsio kolektiboko erakunde itxi batek edo antzeko atzerriko erakunde batek jaulkitako akzio eta partaidetzetan egindako inbertsioa ere, BGAEaren aktiboaren % 5ra irits daiteke, eta ezin izango da % 10 gainditu aipatutako baloreetarako edo beste finantza-tresna batzuetarako, talde bereko erakundeek jaulkitakoak direnean.

- d) BGAEetako bazkide babesleek jaulkitako eta finantza-merkatu arautu batean edo negozioazio-sistema aldeaniztun batean negoziatu gabeko baloreetan eta finantza-tresnetan egindako inbertsioak ezin du gainditu BGAEaren aktibo guztien % 2, salbu eta bazkide babesle askoren kasuan, zeinetan muga hori bazkide babesle bakoitzak aplikatzen baitu, % 10eko baterako mugarekin
- e) Higiezinetan, hipoteka-kredituetan, higiezinaren eskubide errealetan, higiezinetak inbertsio kolektiboko erakundeetako akzio eta partaidetzetan eta xede sozial bakartzat higiezinak edukitzea eta kudeatzea duten eta merkatu arautuetan kotizatzeke onartuta ez dauden sozietateen kapital sozialeko partaidetzetan egindako inbertsioak ezin du gainditu BGAEaren aktiboaren % 20.

Ezin da inbertitu BGAEaren aktiboaren % 10 baino gehiago higiezin bakar batean, hipoteka-kreditu batean, higiezinaren eskubide errealean edo higiezinak edukitzea eta kudeatzea xede sozial bakartzat duen sozietate baten edo sozietate talde baten kapital sozialeko akzio edo partaidetzetan, baldin eta haien baloreak ez badaude kotizatzeke onartuta merkatu arautuetan.

Higiezinetak inbertsio kolektiboko erakunde bakar batean egindako inbertsioa BGAEaren aktiboaren % 10era irits daiteke.

Artikulu honen ondorioetarako, xede sozial bakartzat higiezinak edukitzea eta kudeatzea duten sozietateetat hartzen dira aktiboaren % 90 gutxienez higiezinenez osatuta dutenak.

- f) Azaroaren 12ko 22/2014 Legean araututako arrisku-kapitaleko sozietate edo funtsek eta inbertsio kolektibo itxiko erakundeek jaulkitako baloreetan edo partaidetzetan egindako inbertsioak ezin izango du gainditu jaulkitako tituluen edo zirkulazioan dauden partaidetzen guztizkoaren % 25, balio nominalen.

Ehuneko hori gainditu ahal izango da arrisku-kapitaleko sozietate edo funtsen inbertsioa arrisku-kapitaleko beste erakunde batzuetan soilik gauzatzen denean, azaroaren 12ko 22/2014 Legean finkatutako erregulazioaren arabera. Haien konpartimentuetako bat osatzen duten arrisku-kapitaleko erakunde bakoitzak aurreko lerrokadan ezarritako muga bete beharko du.



- g)** Finantza-inbertsio kolektiboko erakundeetan egindako inbertsioak muga hauek ditu:

1.a 59.3 artikularen a) eta b) letretan aurreikusitakoetatik inbertsio kolektiboko erakunde bakar batean egindako inbertsioa BGAEaren aktiboaren % 20ra irits daiteke, baldin eta, inbertsio-funtsen kasuan, haren partaidetzak edo kotizatutako baloretzat hartzen badira, edo merkatu arautuetan edo negoziazio-sistema aldeaniztunetan negoziatzeko onartuta badaude; eta, inbertsio-sozietateen kasuan, haien akzioak trafiko orokorra eta inbertsonala izan badaitezke eta merkatu arautuetan edo negoziazio-sistema aldeaniztunetan negoziatzeko onartuta badaude.

BGAEak aurreko paragrafoan aurreikusitako inbertsio kolektiboko hainbat erakundetan egindako inbertsioak ezin du BGAEaren aktiboaren % 50 gainditu, inbertsio kolektiboko erakundeen erakunde kudeatzaile berak edo talde bereko hainbat erakundek kudeatzen dituztenean.

2.a 59.3 artikuluko a) eta b) letretan aurreikusitako inbertsio kolektiboko erakunde bakar batean egindako inbertsioak, aurreko lerrokan aurreikusitako baldintzak edo 3. paragrafo bereko d) letretan aurreikusitakoak betetzen ez dituztenean, edo inbertsio libreko inbertsio kolektiboko erakunde bakar batean edo inbertsio libreko inbertsio kolektiboko erakundeen inbertsio kolektiboko erakunde batean egindako inbertsioak ezin du BASEaren aktiboaren % 5 gainditu.

BGAEak aurreko paragrafoan aurreikusitako inbertsio kolektiboko hainbat erakundetan egindako inbertsioak ezin du BGAEaren aktiboaren % 20 gainditu, inbertsio kolektiboko erakundeen erakunde kudeatzaile berak edo talde bereko hainbat erakundek kudeatzen dituztenean.

- h)** Tresna deribatuak, aurreko b) eta c) letretan aurreikusitako baldintzetan, barreiatze-mugen mende daude, azpikoaren bilakaerari lotutako merkatu-arriskuagatik, salbu eta azpikoa inbertsio kolektiboko erakundeak, interes-tasak, kanbio-tasak edo gutxienez baldintza hauek betetzen dituzten erreferentzia-indizeak badira:

1.a Osaera behar bezain dibertsifikatua izatea.

2.a Zabalkunde publiko egokia izatea.

3.a Finantza-merkatuetan oro har erabiltzekoa izatea.

Merkatuko arriskua dela-eta, aurreko b) idatz-zatian aurreikusitako mugen mende daude tresna eratorriak, baldin eta haien azpikoak lehengaiak badira.

Muga horiek aplikatzeko, estaldura-tresnatzat hartzen diren tresna eratorriak posizio garbiaren arabera hartzen dira kontuan.



Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspeneko eskumena duen sailburuak arau espezifikoak ezar ditzake finantza-tresna eratorriek paragrafo honetan eta aurreko c) apartatuan ezarritako mugen zenbaketan duten eraginari buruz, bai eta tresna horiekin egindako eragiketetan mugak, baldintzak eta balorazio-arauak aplikatzeari buruz ere.

- i) 58.l) artikuluan aipatzen diren sozietateetako inbertsioen kasuan, aurreko dibertsifikazio- eta sakabanatze-mugak zenbatzeko, BASEa zuzenean titularra den aktibo-kategoria bakoitzaren balioari metatu behar zaio sozietate horiei dagozkien aktiboak beren partaidetza-ehunekoaren arabera zenbatzearen emaitza.
- j) Aurreko a) letratik g) letrara bitartekoetan aurreikusitako mugak ez dira aplikatuko, baldin eta BGAEaren inbertsio-printzipioen deklarazioan ezartzen bada haren xedea inbertsio-politika bat garatzea dela, zeinak merkatu baten edo batzuen adierazgarri den burtsako edo errenta finkoko indize jakin bat hartuko baitu erreferentziazat, gizarte-aurreikuspeneko eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailak finkatzen dituen betekizunen arabera.
- k) Artikulu honetan aurreikusitako mugak egiaztatzeko, 62. artikuluan ezarritako balorazio-irizpideen arabera zehaztuko da BGAEaren aktiboa, eta aktiboaren zenbaketatik kanpo utziko dira enpleguko BGAEen bazkide sustatzaileak berrorekatzeko-planen ondorioz bere gain hartutako zorrak, 53. artikuluan arabera.

BGAE batek gizarte-aurreikuspeneko plan bat baino gehiago dituenean, 60. artikulua ezarritako muga guztiak plan horietako bakoitzerako aplikatuko dira.

- l) Hala ere, muga horiek ez zaizkie aplikatuko estatuak edo haren erakunde autonomoek, autonomia-erkidegoek, toki-korporazioek edo ELGAko estatuetako administrazio publiko baliokideek edo Espainia kide den nazioarteko erakunde edo organismoek jaulkitako edo abalatutako baloreei edo finantza-tresnei, ez eta Espainiak bere gain har ditzakeen nazioarteko konpromisoetatik eratorritakoei ere, baldin eta jaulkipen bereko baloreetan egindako inbertsioak ez badu gainditzen haren saldo nominalaren % 20.

Muga horiek ez zaizkie aplikatuko, halaber, 58.d) artikuluan araututako kreditu-erakundeetako gordailuei, eta, hala badagokio, gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako saileko titularraren agindu bidez zehaztuko dira.

- m) Aktibo egokietan egindako inbertsioa edo tresna eratorri egokien kontratazioa finantza-bermerako akordio baten esparruan bermatutako finantza-betebehar nagusitzat jotzen denean, produktibitatea sustatzeko eta kontratazio publikoa hobetzeko premiazko erreformei buruzko martxoaren 11ko 5/2005 Errege Lege Dekretuaren I. titularen II. kapituluaren deskribatutako baldintzetan, kontrako alderdiaren



arrikuagatiko sakabanatze- eta dibertsifikazio-mugak, finantza-betebehar nagusiari dagozkionak, eragiketa horien likidazioaren emaitzaren saldo garbiari bakarrik eska dakizkioke.

Aurrekoa gorabehera, finantza-bermearen xedeak BGAEen inbertsiorako aktibo egokia ere izan behar du, eta artikulua honetan ezarritako barreiatze- eta dibertsifikazio-mugen mende egon behar du, haren izaeraren arabera.

BGAEaren zorroa osatzen duten baloreak eta bestelako aktiboak berme gisa erabil daitezke BGAEak egiten dituen eragiketetan, bai merkatu arautuetan, bai eratorrien merkatu ez-antolatuetan; azken kasu horretan, betiere martxoaren 11ko 5/2005 Errege Lege Dekretuan eskatutako kontratu-konpentsazioko akordioen eta finantza-bermeen babespean badaude.

- n) Arriskuaren kontzentrazio-maila handitzat jotzen denean edo gizarte-aurreikuspeneko planen finantza-garapena arriskuan jar daitekeenean, Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspeneko eskumena duen sailak artikulua honetan zerrendatutako baldintzez gain, baldintza berezi gehigarriak ezarri ahal izango dizkie enpresa bazkide babesle edo sustatzaileen edo haien taldekoak diren enpresen pasiboan agertzen diren BGAEen inbertsioei.

61. artikulua. *Irizpideak aplikatzea.*

56., 57., 58., 59. eta 60. artikuluetan definitutako arauak bete behar dituzte bai BGAEek, bai BGAEek beren inbertsioak egiteko erabilitako beste edozein tresna edo baliabidek.

62. artikulua. *Aktibo egokiak baloratzea.*

Aktibo egokiak irizpide hauen arabera baloratzen dira:

- a) Baloreak eta finantza-tresnak, errenta finkokoak edo aldakorrekoak, gauzatze-balioaren arabera baloratzen dira, honako honen arabera:

1.a Merkatu arautu batean edo negoziazio-sistema multilateraletan negoziatzeko onartutako balore edo finantza-tresnen kasuan, diru bihurtzeko balio hartzen da zenbatespenari dagokion egunaren itxierako kotizazioa, edo, zenbatespenik ezean, azken argitaratua edo batez besteko kanbio haztatua, itxiera-prezio ofizialik ez badago. Merkatu batean baino gehiagotan negoziatu denean, negoziazio-bolumen handiena izan duenari dagokion kotizazioa edo prezioa hartuko da kontuan.

2.a Merkatu arautu batean negoziatzeko onartu ez diren errenta finkoko tituluen kasuan, edo, negoziatzeko onartuak izan direnean, haien kotizazioa edo prezioa nahiko adierazgarriak ez direnean, diru bihurtzeko balioa zehazten da haien etorkizuneko finantza-fluxuak eguneratuz, errenboltso-balioa barne, beren ezaugarriengatik balore horiekin parekagarria den zor publikoaren merkatuko interes-tasen arabera, delako baloreen likidezia-



mailaren, jaulkipenaren baldintza zehatzen, erakunde jaulkitzailearen kaudimenaren, herrialde-arriskuaren edo balioari edo finantza-tresnari datxekion beste edozein arriskuren adierazgarri den prima edo marjina gehituta.

3. a Aurreko 1. eta 2. zenbakietan adierazitakoez bestelako balioak direnean, diru bihurtzeko baliotzat hartuko da praktikan onartutako arrazoizko balorazio-irizpideak aplikatzearen emaitza.

- b)** Higiezinak tasazio-balioaren arabera baloratzen dira. Higiezinak gutxienez urtean behin tasatu behar ditu baimendutako erakunde tasatzaile batek. Hipotekatutako edo ordainketa geroratuarekin eskuratutako higiezinaren kasuan, tasazio-baliotik kendu behar da ordaintzeke dagoen hipoteka-erantzukizunaren zenbatekoa edo ordaintzeke dagoen prezioaren zati geroratuaren egungo balioa. Eguneratzeko, dagokion betebeharraren hondar-tasaren iraupen hurbileneko zor publikoaren interes-tasa erabili behar da.
- c)** Kredituak egungo balioaren arabera baloratzen dira, bermearen balioaren mugarekin. Eguneratzeko, kredituaren hondar-zorraren iraupen hurbileneko zor publikoaren une bakoitzeko merkatuko interes-tasak erabiliko dira, kontratazio-baldintza zehatzen, erakunde jaulkitzailearen kaudimenaren, herrialde-arriskuaren edo kredituari datxekion beste edozein arriskuren adierazgarri den prima edo marjina gehituta.
- d)** Hala ere, gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailak, enplegu-modalitateko gizarte-aurreikuspeneko planetarako, errenta finkoa baloratzeko arau espezifikoak ezar ditzake, BGAEaren aktiboan jarraitzen duen kontuan hartuta.
- e)** Gizarte-aurreikuspeneko planen inbertsio-politikaren helburua errentagarritasun-helburu jakin bat lortzea bada, bermea dagoen ala ez alde batera utzita, eta finantza-tresna eratorriak erabiltzen badira, gizarte-aurreikuspeneko plan horien hasierako merkaturatze-aldian ez dira baloratuko finantza-tresna eratorrien posizioak, betiere honako baldintza hauek betetzen badira:

1.a Errentagarritasun-helburu zehatza lortzeko helburua desitxuratzea, baldin eta egunero baloratzen badira tresna eratorrien posizioak merkatuko prezioetan, hasierako merkaturatze-aldian.

2.a Merkaturatze-aldia luzaezina bada eta hiru hilabetetik gorakoa ez bada.

3.a Finantza-erakunde batek bere gain hartu behar ditu merkaturatze-aldia amaitzean kontratatzen ez diren posizioak. Gizarte-aurreikuspeneko planaren erregelamenduan zehaztu behar da zein erakundek hartuko dituen bere gain kontratatu gabeko posizioak, bai eta akordioaren baldintzak ere.

4.a Bazkideei behar bezala jakinaraztea merkaturatzean ez direla deribatuak baloratzen.

63. artikulua. *Bestelako aktibo egokiak.*

58. artikuluan araututako aktiboez gain, BGAEen inbertsioa honela gauza daiteke:

- a) Ogasun Publikoaren aurkako kredituak, zergen atxikipen eta likidazioengatik.
- b) Aseguru-erakundeen esku dauden zuzkidura matematikoak, BGAEak guztiz edo partzialki aseguraturako gizarte-aurreikuspeneko plan bat edo gehiago barne hartzen dituen kasuetan.
- c) Eskualdatzeke dauden funtsei edo finantzaketa- edo berroreka-planen ondorioz amortizatzeke dagoen defizit bati dagozkien bazkide babesleen zorrak, bai eta gizarte-aurreikuspeneko planari egiteko dauden ekarpenak ere, prestazioen erregelamenduan edo BGAEaren estatutuetan hartutako konpromisoen arabera, 53. artikuluan ezarritakoarekin lotuta.

64. artikulua. *Aktibo egokien araubidea egokitzea.*

Gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako saileko titularrari ahalmena ematen zaio 58. eta 63. artikuluetan zerrendatu ez diren beste aktibo batzuen inbertsioen araubidea eta baldintzak ezartzeko, edo 60. artikuluan eta hura garatzeko arauetan ezarritako mugetako bat salbuespenez egokitzeko.

65. artikulua. *Publizitate-jarduera.*

- 1. BGAEek publizitate-jarduera egin ahal izango dute.
- 2. Ondorio horietarako, publizitate-jardueratzat edo publizitatetzat hartuko da BGAE batek egindako komunikazio mota oro, baldin eta haren helburua bada pertsona fisikoak BGAEari atxikitzea zuzenean edo zeharka sustatzea, edo BGAEari buruzko informazioa zabaltzea, edozein dela ere erabiltzen den publizitate-bidea edo -euskarria.
- 3. Publizitateak informazio egiazkoa, eraginkorra, nahikoa eta gardena eman beharko die hartzaileei, haren edukiari eta publizitate-mezuari buruzko zalantzarik gabe. Aukeratutako bitartekoa edo euskarria edozein dela ere, argi geratu behar da mezua publizitatekoa dela.
- 4. BGAEaren publizitate eta komunikazio komertzialak tratu-berdintasunaren eta diskriminaziorik ezaren printzipioa errespetatu beharko du une oro, eta sexuagatik, generoagatik edo beste inguruabar pertsonal edo sozial batzuegatik diskriminazioa dakarren edozein erreferentzia zuzen edo zeharkako saihestu beharko du.
- 5. Publizitate-, informazio- eta sustapen-materialek hizkera argia, inklusiboa eta ez-sexista erabiliko dute, bai eta gizarte-aniztasuna islatzen duten irudiak ere,

genero-estereotipoak edo rol tradizional diskriminatzaileak finka ditzaketen irudikapenak saihestuz.

6. BGAEaren izena argi eta garbi jaso beharko da publizitate orotan. Era berean, bazkide babesle edo sustatzailearen izena jasoko da, bai eta, hala badagokio, gizarte-aurreikuspeneko planari atxikitako ondarearen kudeaketa esleituta duen erakundea edo erakundeak ere.
7. Publizitateak errentagarritasunari buruzko erreferentziak jasotzen dituenean, betekizun hauek bete beharko ditu:

- a) Nolanahi ere, urteko kopurutan kalkulatu da, bi hamartarrekin, formula honen arabera:

$R_n = \frac{VPAn - VPAn-1}{n} \times 100$

$R_n = \frac{VPAn - VPAn-1}{n} \times 100$

$R_n = \frac{VPAn - VPAn-1}{n} \times 100$

Non:

R_n : n urtearen errentagarritasuna.

VPAn: Ondarearen zati alikuota bakoitzaren balioa n urteko abenduaren 31n.

VPAn-1: Ondarearen zati alikuota bakoitzaren balioa n-1 urteko abenduaren 31n

- b) Publizitatean ezingo dira inola ere erabili urtebetetik beherako aldiei dagozkien errentagarritasunak, ezta horiei dagozkien urteko tasa ere. Era berean, ezin dira aurreko aldietan lortutako errentagarritasunak estrapolatu, ezta zenbatespenetan oinarrituta kalkulatu ere.
- c) Errentagarritasun historikoak argitaratzen badira, aipatzen den aldia adierazi beharko da, eta argi eta zehatz jakinarazi beharko da emaitza historikoek ez dutela etorkizuneko emaitzarik bermatzen edo zehazten.
- d) Inola ere ez dira erabili beharko hartzaileak errentagarritasun positibo seguruak dituztela sinestaraz dezaketen adierazpenak, salbu eta BGAEtik kanpoko pertsona juridiko batek aseguratutako edo bermatutako gutxieneko errentagarritasuna badago. Kasu horretan, argi eta garbi adierazi behar dira kanpo-bermearen baldintzak eta hura egiten duen pertsona juridikoa.
- e) Kanpoko pertsona juridiko batek aseguratutako edo bermatutako gutxieneko errentagarritasuna badago, edo gauzatan ordaintzen bada, aseguratutako edo bermatutako errentagarritasunaren edo gauzatan egindako errentagarritasunaren baliokidea den urteko tasa (UTB) adierazi beharko da, nabarmen, eta, gainera, adibide esanguratsu bat jaso



beharko da. Publizitatean adierazi beharreko errendimendu efektiboa edozein arrazoirengatik alda daitekeenean, zer tarte adierazgarritan mugi daitekeen adieraziko da. Era berean, iragarritako errentagarritasunak gauzako ordainsari oso edo partzial bat barne hartzen duenean, artikulua honen 6. apartatua aipatzen den jakinarazpenarekin batera ordainsari gisa eskaintako objektuaren kostuaren xehetasuna aurkeztu beharko da, produktuaren balioa osatzen duten kontzeptu bakoitzaren azalpen xehatua barne.

8. Publizitate oro, hedatu aurretik, gizarte-aurreikuspeneko eskumenak dituen Eusko Jaurlaritzako sailari jakinarazi beharko zaio. Publizitate-kanpainen proiektuek zintzo erreproduzituak dituzte, hedabidearen arabera, iragarkiak, testuak, kartelak, liburuxkak, irati-iragarkiak, filmazioak edo beste edozein bitarteko edo euskarri. Era berean, beren lurralde-eremua eta iraunaldia zehaztuko dituzte.
9. Gizarte-aurreikuspeneko eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailak artikulua honetan ezarritakoa errespetatzen ez duen publizitatea zuzentzeko edo bertan behera uzteko eskatu ahal izango die BGAEei, hargatik eragotzi gabe indarreko araudia aplikatuz haiei eska dakizkiekeen erantzukizunak.

66. artikulua. *Gizarte-aurreikuspeneko planen inbertsio-orientazioa.*

1. Gizarte-aurreikuspeneko plan bakoitzaren inbertsio-orientazioa kontuan hartuta, planak kategoria hauetan banatzen dira:
 - a) Epe laburreko errenta finkoa: gizarte-aurreikuspeneko planen eskurako zorroan errenta aldakorreko aktiborik ez dutenak, ezta errenta finkoko azpikoa ez duten eratorriak ere, baldin eta zorroaren batez besteko iraupena urtebetekoa edo gutxiagokoa bada.
 - b) Epe luzerako errenta finkoa: gizarte-aurreikuspeneko planen eskurako zorroan errenta aldakorreko aktiborik ez badago, ezta azpikoa errenta finkokoa ez duten eratorririk ere, eta zorroaren batez besteko iraupena urtebetetik gorakoa bada.
 - c) Errenta finko mistoa: beren zorroaren % 30 baino gutxiago errenta aldakorreko aktiboetan inbertitzen duten gizarte-aurreikuspeneko planak.
 - d) Errenta aldakor mistoa: beren zorroaren % 30-75 errenta aldakorreko aktiboetan inbertitzen duten gizarte-aurreikuspeneko planak.
 - e) Errenta aldakorra: zorroaren % 75 baino gehiago errenta aldakorreko aktiboetan inbertituta duten gizarte-aurreikuspeneko planak.
 - f) Bermatuak: Errendimendu jakin baten bermea duten gizarte-aurreikuspeneko planak.
 - g) Beste batzuk: aurreko kategorietako batean sartu ezin diren gizarte-aurreikuspeneko planak.

2. Gizarte-aurreikuspeneko plan baten inbertsio-orientazioa aldatzea:
- a) BGAEaren gobernu-batzordeak erabaki behar du,
 - b) Bazkideei eta planaren onuradunei jakinarazi behar zaie, 25. artikuluan jasotako informazio-formulen bidez.
 - c) gizarte-aurreikuspeneko planaren inbertsio-printzipioen adierazpena egokitu beharko da, eta, prestazioen erregelamenduak inbertsio-orientazioa jasotzen duen kasuetan, aldatu egin beharko da plana.

IX. KAPITULUA. GOBERNU ONAREN POLITIKA ETA FUNTSEZKO FUNTZIOAK

67. artikulua. *Gobernu onaren printzipio orokorrak.*

1. BGAEek gobernantza-sistema eraginkor bat izango dute, beren jardueren kudeaketa egokia eta zuhurra bermatuko duena. Sistema horrek, gutxienez, honako hauek izango ditu:
 - a) antolaketa-egitura egokia eta gardena, funtzioen banaketa argia eta bereizketa egokia duena;
 - b) informazioaren transmisioa eta interes-gatazken kudeaketa bermatzeko sistema eraginkorra.
2. Gobernantza-sistema horrek zainduko du inbertsio-aktiboekin lotutako ingurumen-, gizarte- eta gobernantza-faktoreak inbertsio-erabakietan kontuan hartzen direla, eta aldizkako barne-berrikuspenen mende egongo da, gutxienez hiru urtean behin.
3. Barne-berrikuspen horiek gobernu-batzordearen eta zuzendaritzaren osaeraren, eraginkortasunaren eta barne-gobernantzaren egokitasuna ebaluatuko dute, BGAEaren jarduerari atxikitako arriskuen izaera, eskala eta konplexutasuna kontuan hartuta.
4. BGAEek emakumeen eta gizonen arteko berdintasun eraginkorraren printzipioa txertatuko dute beren gobernantza-sisteman, Emakumeen eta Gizonen Berdintasun Eragingarrirako martxoaren 22ko 3/2007 Lege Organikoaren 48. artikulua arabera, eta diskriminazioa saihesteko, antolamenduan berdintasuna sustatzeko eta sexu-jazarpena eta sexuan oinarritutako jazarpena prebenitzeko prozedurak ezartzeko neurriak hartuko dituzte.

68. artikulua. *Gobernu onaren politika.*



1. BGAEen gobernu-batzordeak politika idatziak onartuko ditu arriskuak kudeatzeko, barne-auditoretzako eta, hala badagokio, aktuariotza- eta esternalizazio-eginkizunei buruz.
2. Gobernu-batzordea arduratuko da politika horiek ezartzeaz. Politika horiek urtero berrikusiko dira, eta egokitu egingo dira BGAEaren sisteman edo kasuan kasuko arloetan gertatzen den edozein aldaketa esanguratsu kontuan hartuta.
3. BGAEek barne-kontroleko sistema eraginkor bat izan behar dute, administrazio- eta kontabilitate-prozedura egokiak, barne-kontroleko esparru bat eta BGAEaren maila guztietako informazio-sistema egoki bat barne hartzen dituen.
4. BGAEek prozedura, baliabide eta sistema egokiak ezarri behar dituzte beren jardueren garapenean jarraitutasuna eta erregularitasuna ziurtatzeko, kontingentzia-planak ezartzea barne.
5. Erabaki garrantzitsu oro, inplementatu aurretik, BGAEa eraginkortasunez zuzentzen duten bi pertsonaren parte-hartzearekin hartu behar da.

69. artikulua. Gaitasun- eta zintzotasun-eskakizunak.

1. BGAEa modu eraginkorrean zuzentzen duten pertsonak, gobernu-batzordeko eta zuzendaritzako kideek edo funtsezko funtzioak betetzen dituzten pertsonak eta, hala badagokio, 77. artikuluaaren arabera funtsezko eginkizunen bat kanpora atera zaien pertsonak edo BGAEek jarraian adierazitako baldintzak bete behar dituzte beren zeregina betetzean:

a) Gaitasun-betekizuna:

1.a BGAEa eraginkortasunez zuzentzen duten pertsonen kasuan, horrek esan nahi du haien kualifikazioak, konpetentziak eta esperientzia egokiak direla haren kudeaketa egokia eta zuhurra bermatzeko, bazkide eta onuradunek dituzten arrisku-mailei aurre egiteko aukera emango dieten ezagutzak eta konpetentziak barne, parte hartzen duten gizarte-aurreikuspeneko planen izaeraren arabera.

2.a Aktuariotzako edo barne-auditoretzako funtsezko eginkizunak betetzen dituzten pertsonen kasuan, haien lanbide-kualifikazioak, ezagutzak eta esperientzia egokiak izango dira funtsezko eginkizunak behar bezala betetzeko.

3.a Funtsezko beste eginkizun batzuk betetzen dituzten pertsonen kasuan, haien kualifikazioak, ezagutzak eta esperientzia egokiak izango dira haien funtsezko eginkizunak behar bezala betetzeko.

4.a Administrazio- eta zuzendaritza-organoen kasuan, horrek esan nahi du kideen kualifikazioak, ezagutzak eta esperientzia kolektiboki egokiak direla beren eginkizunak bete ahal izateko.



- b) Zintzotasun-betekizunak: Pertsona zintzoak eta ospe onekoak izan beharko dute, eta jokabide pertsonal eta profesional egokia izan beharko dute.
- 2. Horretarako, BGAEak idatzizko politika bat ezarri beharko du, gaitasun- eta zintzotasun-baldintzak arautzeko. Politika horrek, gutxienez, honako hauek jaso beharko ditu:
 - a) Gaitasuna eta zintzotasuna baloratzeko prozeduraren deskribapena, bai izendapenaren unean, bai eginkizunak betetzean.
 - b) Gaitasun- eta zintzotasun-baldintzak berriz ebaluatzea eragiten duten egoeren deskribapena.
- 3. BGAEek gizarte-aurreikuspeneko eskumenak dituen Eusko Jaurlaritzako sailaren eskura eduki behar dituzte artikulua honetan aipatzen diren pertsonen zerrenda eguneratua, egokitasunari buruz BGAEak egindako balorazioa eta hori egiaztatzen duen dokumentazioa.
- 4. BGAEa benetan zuzentzen duen edo funtsezko beste eginkizun batzuk betetzen dituen pertsona batek artikulua honen 1. apartatua ezarritako baldintzak betetzen ez baditu, pertsona hori kargu horretatik kentzeko eskatu ahal izango dio gizarte-aurreikuspeneko eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Zuzendaritzak BGAEari.

70. artikulua. Ordainketa-politika.

- 1. Gobernu-batzordeak ordainsari-politikaren printzipio orokorrak zehaztuko ditu BGAEaren arrisku-profilean eragina duten lanbide-jarduerak egiten dituzten pertsonen kategorietarako, eta politika horren aplikazioa kontrolatzeaz arduratuko da.
- 2. Ordainsari-politikak arriskuen kudeaketa egokia eta eraginkorra sustatuko du, eta ez du bultzatuko BGAEaren arrisku-tolerantziaren mugak gainditzen dituen arrisku-onarpenaren maila bat. Era berean, BGAEak jasangarritasun-arriskuen integrazioa nola kontuan hartzen duen zehaztuko du.
- 3. Ordainketa-politikak eta gainbegiratzeak argia, gardena eta eraginkorra izan beharko du. BGAEek urteko kudeaketa-txostenean argitaratuko dute ordainsari-politikari buruzko informazio egokia.
- 4. Ordainsari-politikak interes-gatazkak saihesteko neurri proportzionatuak jasoko ditu.
- 5. BGAEaren ordainsari-politikak berariazko xedapenak izango ditu BGAEa benetan zuzentzen duten pertsonen zereginetarako, funtsezko funtzioen titularren zereginetarako eta BGAEaren arrisku-profilean eragin nabarmena duten lanbide-jarduerak egiten dituzten langileen beste kategoria batzuen zereginetarako, kanpora ateratako funtsezko funtzioak barne.



6. Ordainsari-politikak eta -praktikak objektiboak eta ez-diskriminatzaileak izango dira, eta ordainsari-berdintasunaren printzipioan oinarrituko dira, lan bera egiten duten edo balio bereko lana egiten duten emakumeentzat eta gizonentzat.

71. artikulua. *Funtsezko funtzioak. Xedapen orokorrak.*

1. BGAEek arriskuak kudeatzeko funtzio bat, barne-auditoretzako funtzio bat, araudia betetzeko funtzio bat eta, hala badagokio, funtzio aktuarial bat izan beharko dituzte. Funtsezko funtzio bakoitzaren arduradunak ziurtatuko du eginkizun hori eraginkortasunez eta modu objektibo, zuzen eta independentean betetzen dela.
2. BGAEek baimena eman ahal izango dute pertsona edo unitate organiko bakar batek funtsezko funtzio bat baino gehiago bete ditzan. Hala ere, arriskuak kudeatzeko funtzioa barne-auditoretzako funtzioa betetzen duena ez den beste pertsona edo unitate organiko bati esleituko zaio.
3. Gizarte-solaskideek BGAEen kudeaketa globalean duten zeregina alde batera utzi gabe, funtsezko eginkizun bat betetzen duen pertsonak edo unitate organikoak enpresa sustatzailean antzeko funtsezko eginkizun bat betetzen duenaz bestelakoa izan beharko du. BGAEak eskaera arrazoitua egin ondoren, gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailak murrizketa horren salbuespena eman ahal izango du, jardueren dimentsioa, izaera, irismena eta konplexutasuna kontuan hartuta.
4. Funtsezko eginkizun baten arduradunak berehala jakinarazi beharko dio gobernu-batzarrari bere erantzukizun-eremuko edozein arazo garrantzitsu.
5. Arriskuak kudeatzeko eta barne-auditoretzako funtzioen, araudia betetzearen eta, hala badagokio, funtzio aktuarialaren ondorioak eta gomendioak gobernu-batzordeari jakinaraziko zaizkio, eta hark erabakiko du zer neurri hartu behar diren.
6. Arriskuen kudeaketako eta barne-auditoretzako funtzioek, eta, hala badagokio, aktuariotza-funtzioak, gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailari jakinaraziko diote gobernu-batzordeak ez badu neurri zuzentzaile egoki eta egokirik hartzen:
 - a) Funtsezko eginkizuna betetzen duen pertsonak edo unitate organikoak detektatu duenean BGAEak ziur aski ezin duela lege-betekizun garrantzitsu bat bete, eta horren berri eman dionean gobernu-batzarrari.
 - b) Funtsezko eginkizuna betetzen duen pertsonak edo antolaketa-unitateak BGAEari eta haren jardueri aplikatu beharreko legeriaren edo araudiaren ez-betetze larria atzeman duenean funtsezko funtzioaren testuinguruan, eta horren berri gobernu-batzordeari eman dionean.



7. Gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailari 6. paragrafoaren arabera informazioa ematen dion pertsona ezin izango da kaleratu, ezta zigortu ere, lan-kontratuaren ez-betetze larri eta errudunagatik izan ezik. Era berean, ezin izango da diskriminatu sustapen ekonomikoan edo profesionalean.
8. BGAEek ahaleginak egingo dituzte emakumeen eta gizonen ordezkaritza orekatua izan dadin zuzendaritzan eta funtsezko eginkizunen ardura duten pertsonengan.

72. artikulua. *Arriskuak kudeatzeko funtzioa eta sistema.*

1. BGAEek arriskuak kudeatzeko sistema eraginkor bat izan beharko dute. Sistema horrek barnean hartuko ditu arriskuak etengabe detektatzeko, neurtzeko, zaintzeko, kudeatzeko eta jakinarazteko beharrezkoak diren estrategiak, prozesuak eta informazio-prozedurak.

Arriskuak kudeatzeko sistema hori behar bezala integratuta egongo da BGAEaren antolaketa-egituran eta erabaki-prozesuan.

2. Arriskuak kudeatzeko sistemak lanak edo jarduerak kanporatu zaizkien erakundeetan edo enpresetan sor daitezkeen arriskuak estaliko ditu, gutxienez honako eremu hauetan:
 - a) Harpidetzea eta erreserbak eratzea.
 - b) Aktiboak eta pasiboak kudeatzea.
 - c) Bereziki, tresna eratorrietan eta antzeko konpromisoetan inbertitzea.
 - d) Likidezia- eta kontzentrazio-arriskua kudeatzea.
 - e) Arrisku operatiboaren kudeaketa.
 - f) Asegurua eta arriskua murrizteko beste teknika batzuk.
3. BGAEan ezarritako baldintzen arabera bazkideek eta onuradunek arriskuak beren gain hartzen dituztenean, arriskuak kudeatzeko sistemak ere kontuan hartuko ditu arrisku horiek, bazkideen eta onuradunen ikuspegitik.
4. BGAEek arriskuak kudeatzeko funtzio egituratu bat aurreikusi beharko dute, arriskuak kudeatzeko sistemaren aplikazioa errazteko.

73. artikulua. *Barne-auditoretzako funtzioa.*

1. BGAEek barne-auditoretzako funtzio eraginkorra izan behar dute. Barne-auditoriako funtzioak barne-kontrolako sistemaren eta kapitulu honetan ezarritako gobernantza-sistemako beste elementu batzuen egokitasuna eta eraginkortasuna ebaluatu beharko ditu, kanpora ateratako jarduerak barne.



2. BGAEek pertsona independente bat izendatu behar dute, gutxienez, haien barruan edo kanpoan, barne-auditoretzaren funtzioaz arduratzeke. Pertsona horrek ez du bere gain hartuko artikuluko honetan ezarritakoez bestelako funtsezko funtzioen erantzukizunik.
3. Barne-auditoretzako funtzioaren ondorio eta gomendioak gobernu-batzarrari jakinaraziko zaizkio. Organo horrek barne-auditoretzaren ondorio eta gomendio bakoitzari dagokionez hartu beharko diren neurriak zehaztuko ditu, eta neurri horiek aplikatzen direla zainduko du.

74. artikulua. *Funtzio aktuariala.*

1. Arrisku biometrikoen estaldura, inbertsioaren emaitza edo prestazio-maila jakin bat zuzenean bermatzen duten BGAEek funtzio aktuarial eraginkorra izango dute, helburu hauekin:
 - a) Hornidura teknikoen kalkulua koordinatzea eta gainbegiratzea.
 - b) Hornidura teknikoak kalkulatzeko erabilitako metodoen eta ereduen eta horretarako erabilitako hipotesien egokitasuna ebaluatzea.
 - c) Hornidura teknikoak kalkulatzeko erabilitako datuen nahikotasuna eta kalitatea ebaluatzea.
 - d) Zenbatespen onenak esperientziarekin alderatzea.
 - e) BGAEaren gobernu-batzarrari hornidura teknikoen kalkuluaren fidagarritasunari eta egokitasunari buruzko informazioa ematea.
 - f) Aseguru-araubidearen egokitasunari buruzko iritzia ematea, BGAEak mota horretako araubidea badu.
 - g) Arriskuak kudeatzeko sistema eraginkortasunez aplikatzen laguntzea.
2. BGAEek pertsona independente bat, gutxienez, izendatu behar dute, haien barruan edo kanpoan, aktuariotza-funtzioaren arduraduna izango dena.

75. artikulua. *Araudia betetzeko funtzioa.*

1. Betetzen dela egiaztatzeke eginkizunak barne hartuko du gobernu-batzordeari eta BGAEa benetan zuzentzen duten edo lege-, erregelamendu- eta administrazio-xedapenak betetzeari buruzko funtsezko beste eginkizun batzuk betetzen dituzten pertsonen aholkularitza ematea. Era berean, lege-ingurunearen edozein alaketak BGAEaren funtzionamenduan eta eragiketetan izan ditzakeen ondorioak ebaluatuko ditu, eta betetze-arriskua zehaztu eta ebaluatuko du.
2. BGAEek gutxienez pertsona independente bat izendatu behar dute, barnekoa edo kanpoko, araudia betetzeko eginkizunaren arduraduna izango dena.

**76. artikulua. Pentsioetarako arriskuen ebaluazioa.**

1. BGAEek beren arriskuen balorazioa egin behar dute, eta pentsioetarako arriskuen ebaluazioa egin, balorazio hori dokumentatzeko.

Pentsioetarako arriskuen ebaluazioa gutxienez urtean behin egingo da, eta, nolanahi ere, BGAEaren arrisku-profilean edozein aldaketa esanguratsu gertatu eta berehala.

2. Pentsioetarako arriskuen ebaluazioak, 1. paragrafoan jasotakoak, honako hauek hartuko ditu barnean:

- a) Arriskuak kudeatzeko sistemaren eraginkortasuna.
- b) BGAEaren finantzaketa-behar orokorrak.
- c) Indarrean dagoen araudian hornidura teknikoen arloan ezarritako baldintzak betetzeko gaitasuna.
- d) Kontrako desbideratzeen marjinaren ebaluazio kualitatiboa, hornidura teknikoen kalkuluaren esparruan.
- e) Errenta edo kapital gisako prestazioen deskribapena.
- f) Bazkide sustatzaileak eta, hala badagokio, babesleak BGAEari emandako laguntzaren ebaluazio kualitatiboa.
- g) BGAEaren plan guztietarako arrisku operatiboaren ebaluazio kualitatiboa.
- h) Klima-aldaketarekin, natura-baliabideen erabilerarekin eta ingurumenarekin lotutako arrisku berrien edo sortzen ari direnen ebaluazio kualitatiboa.

3. Aurreko 2. paragrafoaren ondorioetarako, BGAEek metodo egokiak izango dituzte epe laburrean eta luzean izan ditzaketen arriskuak detektatzeko eta ebaluatzeko. Metodoak ebaluazioan deskribatu beharko dira.
4. Pentsioetarako arriskuen ebaluazioa estrategia operatiboaren parte izango da, eta kontuan hartuko da BGAEaren erabaki estrategikoetan.
5. BGAEaren baldintzen arabera, bazkideek eta onuradunek arriskuak beren gain hartzen dituztenean, arriskuak eta arriskuarekiko tolerantzia-mugak kontuan hartuko dira bazkideen eta onuradunen ikuspegitik, arriskuak hartzeko duten gaitasuna eta arrisku-gosea kontuan hartuta.

77. artikulua. Funtzioak kanpora ateratzea.

1. BGAEek beren kudeaketa, osorik edo zati batean, beren izenean jarduten duten beste erakunde batzuen esku utzi ahal izango dute.



2. Funtsezko funtzioak edo beste edozein jarduera kanporatzen dituztenean, BGAEk izango dira aplikatzekoa zaien arauditik eratorritako betebeharrak betetzearen erantzule.
3. Funtsezko funtzioak edo beste edozein jarduera ezin izango dira kanpora atera honako hauek egiteko moduan:
 - a) BGAEaren gobernantza-sistemaren kalitateari kalte egitea.
 - b) Arrisku operatiboa gehiegi handitzea.
 - c) Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspeneko eskumena duen sailak BGAEak bere betebeharrak betetzen dituela egiaztatzeko duen gaitasuna murriztea.
 - d) Bazkideei eta onuradunei etengabeko zerbitzu egokia ahultzea.
4. BGAEk bermatu beharko du kanpora ateratako jarduerak behar bezala funtzionatzen dutela, zerbitzu-emailea hautatzeko prozesuaren eta jardueren etengabeko jarraipenaren bidez.
5. Funtsezko funtzioak edo beste edozein jarduera kanporatzen dituzten BGAEek kontratu bat sinatu beharko dute zerbitzu bakoitzaren emailearekin. Kontratu horretan, argi eta garbi zehaztuko dira BGAEaren eta zerbitzu-emailearen eskubideak eta betebeharrak. Kontratuak idatziz idatzi beharko dira, gobernu-batzordearen berariazko erabakiaren ondoren, eta, nolanahi ere, honako hauetan ezarritakoa bete beharko dute: 2016/679 (EB) Erregelamendua, 2016ko apirilaren 27koa, Europako Parlamentuarena eta Kontseiluarena, datu pertsonalen tratamenduari dagokionez pertsona fisikoen babesari eta datu horien zirkulazio askeari buruzko arauak ezartzen dituen eta 95/46/EE Zuzentaraua (Datuak Babesteko Erregelamendu Orokorra) indargabetzen duena, eta 3/2018 Lege Organikoa, abenduaren 5ekoa, Datu Pertsonalak Babestekoa eta Eskubide Digitalak Bermatzekoa, edo horiek ordeztzen dituen beste edozein arau.
6. BGAEek garaiz eta aldez aurretik jakinarazi behar diote Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen sailari funtsezko funtzioen edo beste edozein jardueraren kanporatzea, bai eta funtsezko eginkizun edo jarduera horiekin lotutako ondorengo edozein aldaketa garrantzitsu ere.
7. Gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailak edozein unetan eskatu ahal izango du kanporatzen dituen funtsezko funtzioei eta beste edozein jarduerari buruzko informazioa.

78. artikulua. *Finantza-aktiboen kudeaketa.*

1. BGAEek finantza-tresnetan egindako inbertsioak erregulatzeko araubidea ezarri beharko dute, BGAEarekin lotutako transakzio bakoitza berreraiki ahal izateko jatorriaren, parte hartzen duten alderdien, haien izaeraren eta egin den denboraren eta lekuaren arabera, bai eta sozietatearen aktiboak haien



estatutuen, erregelamenduen eta indarrean dauden lege-xedapenen arabera inbertitu ahal izateko ere.

2. BGAEek finantza-aktiboen kudeaketa kontratatu ahal izango dute kreditu-erakundeekin, inbertsio kolektiboko erakundeen sozietate kudeatzaileekin, bizitza-alorrean jarduten duten inbertsio-enpresekin edo aseguru-erakundeekin, edo jarduera horretan aritzeko behar den baimena duen beste edozein erakunderekin.

79. artikulua. *Aktibo finantzarioen kudeaketa kontratatzeko baldintzak.*

78. artikuluan aipatzen den kontratazioak honako baldintza hauek bete beharko ditu:

- a) BGAE baten finantza-aktiboen kudeaketa erakunde baten edo batzuen esku utzi ahal izango da, zorro desberdinen gaineko kontratu independenteen bidez.
- b) Kontratu bakoitzetik eratorritako mugimendu ekonomikoak eskudiruaren eta balore espezifikoaren kontuetan antolatuko dira, eta kontu horien helburu bakarra izango da kontratu horrek sortutako eragiketak antolatzea.
- c) Kontratuek kontratatutako erakundeak bete behar dituen aldizkako informazio-betebeharrak eta kontrol-mekanismoak zehaztu beharko dituzte, BGAEak kontratuaren xede diren finantza-aktiboen kudeaketa eta egoera kontrolatu ahal izan ditzan eta behar bezala informatuta egon dadin. Horretarako, kontratatutako erakundeak egindako eragiketak eta kontratuaren xede diren aktiboen eguneroko balorazioa jakinarazi beharko ditu, eta egindako eragiketen txosten oso bat eman beharko du, gutxienez hilean behin.
- d) Kontratuaren ezarriko dira dibertsifikazio- eta barreiatze-mugak, bai eta kudeatutako ondarearen kudeaketa zuhurra eta kontrol egokia bermatzeko

beharrezkotzat jotzen diren inbertsioen baldintza kuantitatibo eta kualitatiboak ere.

80. artikulua. *Aktibo finantzarioen gordailua eta zaintza.*

1. BGAE bakoitzak erakunde gordailuzain bakar batekin kontratatuko du finantza-aktiboen gordailua eta zaintza. BGAEen gordailuzain izan ahalko dira kreditu-erakundeak eta balore-sozietateak eta -agentziak, baldin eta eragiketak egingo dituzten merkatuetan konpentsazio-, likidazio- eta erregistro-sistemetan parte hartzen badute. Gordailuzainak egoitza soziala edo, hala badagokio, sukurtsal bat Espainian izan beharko du.
2. Gordailuzaina izendatuko da, gutxienez, idatzizko kontratu baten bidez. Kontratuan xedatuko da gordailuzainak gordailuzain izendatu duten BGAEarekin lotutako eginkizunak bete ahal izateko behar duen informazioa transmititzea.



Horretarako, gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailak ezarri ahal izango ditu kontratuan jaso beharko diren bitarteko, prozedura eta informazio zehatzak.

3. Gordailuzainak ez du egingo BGAEaren, bazkideen eta onuradunen eta haren beraren artean interes-gatazkak sor ditzakeen jarduerarik BGAEari dagokionez, salbu eta gordailuzainak funtzionalki eta hierarkikoki bereizi baditu gordailuzain-eginkizunak gatazkatsuak izan daitezkeen beste funtzioetatik, eta interes-gatazkak behar bezala identifikatuta, kudeatuta eta kontrolatuta badaude eta BGAEko bazkideei eta onuradunei jakinarazi bazaizkie.
4. Entitate gordailuzaina ordeztearabaki ahal izango da, beste erakunde bat izendatuz. Dagokion izendapena egiten ez den bitartean, ukitutako erakundeak bere funtzioetan jarraituko du, kontuen auditoretza eta publizitatea egin ondoren.

Entitate gordailuzainaren ordezkapena bidezkoa izango da desegiteagatik edo konkurtso-prozeduragatik, BGAEaren erabakiz edo erakunde gordailuzainak uko egiteagatik.

81. artikulua. *Aktiboen zaintza eta gordailuzainaren erantzukizuna.*

1. Gordailuzainak zaintzapean izango ditu gordailuzainaren liburuetan irekitako finantza-tresnen kontu batean kontsignatu daitezkeen finantza-tresna guztiak, bai eta gordailuzainari fisikoki eman dakizkiokeen finantza-tresna guztiak ere.

Horretarako, gordailuzainak zainduko du gordailuzainaren liburuetan irekitako finantza-tresnen kontu batean kontsignatu daitezkeen finantza-tresnak BGAEaren izenean irekitako kontu bereizietan kontsignatzen direla, une oro argi eta garbi identifikatu ahal izateko BGAEarenak direla.

Hala ere, gordailuzainak kontu globalak erabili ahal izango ditu BGAEak atzerriko merkatuetan jarduten duenean eta horiek erabiltzea nahitaezkoa denean, edo zaintza-kostuak murrizten dituenean.

2. Inbertsioak gauzatzen diren aktiboak 1. paragrafoan aurreikusitakoez bestelako aktiboak direnean, gordailuzainak egiaztatuko du BGAEa aktiboen jabea dela, eta aktiboen erregistroa mantenduko du. Egiaztapena BGAEak emandako informazioan edo dokumentuetan oinarrituko da, eta, hala badagokio, kanpoko froga-elementuetan. Gordailuzainak erregistroa eguneratuta edukiko du.
3. Gordailuzainak BGAEaren aurrean erantzungo du justifikatu gabeko ez-betetze baten ondorioz edo dagozkion betebeharrak behar bezala ez-betetzearen ondorioz BGAEak izandako edozein galerengatik.



4. Gordailuzainak hirugarren pertsona bati eskuordetu ahal izango dizkio bere eginkizunak, BGAEak baimena eman ondoren, 82. artikuluan jasotako zaintza-eginkizunak izan ezik, betiere hirugarren pertsonak 80.1 artikuluan ezarritako baldintzak betetzen baditu, eta BGAEak, une oro, aktiboen titulartasuna eta erabilera askea mantenduko ditu, bai eta, hala badagokio, aktiboek dituzten eskubide politikoak ere. Eskuordetzeak ez du inola ere gordailuzaina bere erantzukizunetatik askatzen.

82. artikulua. Zaintza-betebeharrak.

1. Gordailuzainak 81. artikuluen 1. eta 2. paragrafoetan aurreikusitako zereginak gauzatuko ditu, honako hauez gain:
 - a) BGAEaren jarraibideak betetzea, indarrean dagoen legeriaren edo BGAEaren estatutuen edo erregelamenduen aurkakoak direnean izan ezik.
 - b) BGAE baten aktiboetako buruzko eragiketetan kontrabalioa ohiko epeetan entregatzen zaiola zaintzea.
 - c) Aktiboek sortutako diru-sarrerak BGAEaren estatutuen eta erregelamenduen arabera esleitzen direla zaintzea.
 - d) Funtsen erabilerak BGAEen prestazioetatik eta gainerako eragiketa eta gastuetatik eratorritako ordainketekin bat datozela zaintzea.
 - e) Inbertsioak BGAEaren inbertsio-printzipioen adierazpenean ezarritakora egokitzen direla zaintzea.
 - f) BGAEaren aktiboak baloratzeko metodoak eta irizpideak egiaztatzea.
2. Gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailak gordailuzainak bete beharreko beste zaintza-betebehar batzuk ezarri ahal izango ditu.
3. BGAEak eta gordailuzainak zintzotasunez, ekitatez, profesionaltasunez eta independentziaz jardungo dute, eta BGAEko bazkideen eta onuradunen interes eksklusiboarekin.

83. artikulua. Eragiketa lotuak.

1. Eragiketa lotuak dira hurrengo apartatuan zerrendatutako eragiketak, BGAE baten eta hauen artean egiten direnak:
 - a) bazkide sustatzailea, gordailuzaina edo, hala badagokio, finantza-aktiboen kudeaketa edo BGAEaren administrazioa azpikontratatu den sozietateak, edo lehen deskribatutako erakundeen enpresa-talde bereko enpresak, edo

- b) BGAEan administrazio- edo zuzendaritza-eginkizunak betetzen dituztenak, zuzenean haiekin edo partaidetza handia duten enpresekin.

2. Eragiketa lotuak dira:

- a) BGAE batek eta 1. apartatuan zerrendatutako edozein pertsona fisikok edo juridikok esku hartzen duen edozein negozio, transakzio edo zerbitzu-prestazio.

Ez dira barnean hartzen gordailuzainak edo, hala badagokio, finantza-aktiboen kudeaketa edo BGAEaren administrazioa azpikontratatu den sozietateek lan horiei datxezkien zerbitzuak emateagatik lortutako ordainsariak.

- b) Lotetsitako eragiketatzat hartuko dira, halaber, paragrafo honetan aurreikusitako eragiketak, tartean dauden pertsonen edo erakundeen bidez egiten direnean, 58.ñ) artikuluko 5. epigrafean pertsonak edo erakundeak jartzeari dagokionez deskribatzen den moduan.

3. BGAE batek artikuluko honetan aurreikusitako eragiketa lotuak egin ahal izateko, honako baldintza hauek bete behar dira:

- a) BGAEak barne-prozedura formal bat izan behar du, prestazioen erregelamenduan edo gobernu onaren barne-erregelamenduan jasotakoa, ziurtatzeko eragiketa lotua BGAEko bazkideen eta onuradunen interes eksklusiboan egiten dela, merkatuko prezio edo baldintza berdinetan edo hobeetan.

- b) BGAEak informazioa eman behar du 50. artikuluan aurreikusitako urteko kudeaketa-txostenean, interes-gatazkak saihesteko hartutako prozedurei eta ekitaldi bakoitzean egindako eragiketa lotuei buruz.

4. Artikuluko honen 3. paragrafoan jasotako barne-prozedura gorabehera, BGAEaren ondarearen % 10etik gorako negozio-bolumena duten eragiketa lotuak gobernu-batzordeak onartu beharko ditu, honako arau hauen arabera:

- a) Gaia gai-zerrendan sartu beharko da, eta berariaz adierazi beharko dira eragiketa lotua eta eragiketa horretan parte hartzen duten pertsona fisikoak edo juridikoak.
- b) Gobernu-batzordeko kideren bat artikuluko honetan ezarritakoaren arabera alderdi lotutzat jotzen bada, ez du bozketan parte hartzerik izango.
- c) Bozketa isilpekoa izango da.
- d) Bozketa egin eta emaitza jakin ondoren, gobernu-batzordeko kideek aktan jaso ahal izango dituzte hartutako erabakiari buruz dituzten zalantzak edo desadostasunak.

84. artikulua. Kontratuen erregistro-liburua.



Kudeaketa-, gordailu- eta zaintza-kontratu guztiak, kanporatutako funtsezko eginkizunak arautzen dituztenak eta IKTekin lotutako arriskua kudeatzeko baldintzak betetzen direla egiaztatzeko lanak etengabe eguneratutako erregistro-liburu batean jaso behar dira, eta Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen sailaren eskura egon behar dute etengabe.

85. artikulua. Adimen artifizialeko sistemak erabiltzea.

1. BGAEek adimen artifizialeko sistemak erabili ahal izango dituzte, kudeaketa, administrazioa, arriskuen analisia, inbertsioak, plangintza aktuariala, bazkideei eta onuradunei arreta ematea eta araudia betetzea egiteko, Europar Batasuneko araudiarekin eta aplikatzekoa den legeriarekin bat etorritik.
2. Adimen artifizialeko sistemak erabiltzeak ezin izango du, inola ere, erabaki automatizaturik sortu, baldin eta erabaki horiek ondorio juridiko edo ekonomiko nabarmenak sortzen badituzte bazkideen eta onuradunen eskubide indibidualetan, datu pertsonalak babesteari eta adimen artifizialari buruzko Europako araudian aurreikusitakoaren arabera.
3. Bereziki, giza esku-hartzea beharko da honako hauei buruzko erabakiak hartzeko:
 - a) prestazioak aitortzea, etetea edo azkentzea,
 - b) eskubide ekonomikoak mobilizatzea edo xedatzea,
 - c) oinarritzko eskubide edo betebeharrak aldatzea.
4. BGAEek bermatu beharko dute erabilitako adimen artifizialeko sistemek:
 - a) giza ikuskapen eraginkorraren mende badaude,
 - b) emaitza garrantzitsuen trazabilitatea eta azalpena ahalbidetzea,
 - c) datu egokiak, egokiak eta ez gehiegizkoak erabiltzea,
 - d) berdintasunaren eta diskriminaziorik ezaren printzipioa errespetatzea,
 - e) Europar Batasunak adimen artifizialari, datu pertsonalen babesari eta erresilientzia operatibo digitalari buruz duen araudia betetzen badute, bai eta hura garatzen duen legeria ere.
5. Hartutako erabakien erantzukizuna BGAEari eta haren gobernu-organismoek dagokie beti, eta ezin zaie egotzi erabilitako adimen artifizialeko sistemei.

X. KAPITULUA. BGAE-EN JARDUERARAKO SARBIDEA ETA EGITURAZKO ALDAKETAK



1. atala. Jardueran sartzea

86. artikulua. *Gizarte-aurreikuspeneko jarduerarako sarbidea.*

1. BGAEek BGAELen, erregelamendu honetan eta hura garatzeko xedapenetan ezarritakoaren arabera jardungo dute.
2. BGAE baten eraketa inskribatzeko eskabidea eta BGAELen 35.1 artikuluan aipatzen diren agiri guztiak Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan aurkeztu ondoren, Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroko arduradunak antzemandako akatsak zuzentzeko agindu ahal izango du. Akatsak jakinarazten direnetik hamabost eguneko epean zuzendu beharko dira akatsak. Epe horretan zuzentzen ez bada, eskatzaileak eskaeran atzera egin duela ulertuko da.
3. BGAEen jarduerara sartzeko baimena Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspeneko eskumena duen Zuzendaritzaren titularren ebazpen bidez emango da.

Ebazpen horrek Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan inskribatzeko eta, ondoren, Euskal Herriko Agintaritzaren Aldizkarian argitaratzeko eskatuko du.

4. Eskabidea aurkeztu eta hiru hilabeteko epean ebazpen adierazirik ez badago, administrazioaren isiltasuna positiboa izango da.
5. Aseguru-jarduera egiten duten BGAEei aseguru pribatuen oinarritzko araudia aplikatuko zaie, nortasun juridikoa eskuratzeari dagokionez.

87. artikulua. *Mutua-funtsa.*

BGAERen 58.1.a) artikuluan ezarritakoaren arabera, BGAEek gutxienez berrogeita hamar mila euroko mutua-funtsa izan beharko dute etengabe. Mutua-funtsa aktibo egokietan gauzatu beharko da, eta erabat ordainduta egon beharko du.

88. artikulua. *Azterketa aktuariala.*

Erretiro, ezintasun iraunkor, heriotza, mendekotasun, iraupen luzeko langabezia edo gaixotasun larrien kontingentzietarako prestazioak ematen dituzten BGAEek, arrisku biometrikoen estaldura edo inbertsioaren emaitza edo prestazioen maila jakin bat beren gain hartzen badute, inskribatzeko, eskatutako gainerako dokumentuekin batera, BGAEan sartzen diren gizarte-aurreikuspeneko plan bakoitzari buruzko azterketa aktuariala aurkeztu beharko dute, gutxienez honako alderdi hauek jasoko dituen:

- a) Heriotza-tasaren, biziraupenaren eta baliaezintasunaren taulak, halakorik erabili bada, eta horien egokitzapenaren justifikazioa.



- b) Erabilitako interes-tasa eta horren justifikazioa.
- c) Aukeratutako finantzaketa-metodoa.
- d) Azterlana baliozkoa izan dadin, gutxieneko bazkide-kopurua.
- e) Kolektiboaren proiektzio biometrikoak.
- f) Kontuan hartutako administrazio-gastuak eta horien justifikazioa, 46. artikuluan ezarritakoaren arabera.
- g) Kuotak eta prestazioak kalkulatzeari.
- h) Hornidura teknikoak.
- i) Gizarte-aurreikuspeneko planaren eta hornidura teknikoen kostua zehazteko aplikatutako formulak, segurtasun-marjina eratzeari buruzko aurreikuspena barne, hala badagokio. Formula horiek azterketa aktuarialaren eranskin espezifiko batean jaso beharko dira.

2. atala. Egiturazko aldaketak

89. artikulua. BGAEek bat egitea.

- 1. Borondatezko gizarte-aurreikuspeneko BGAEak bat egin ahal izango dira BGAE berri batekin, edo lehendik dagoen beste BGAE batek xurgatu ahal izango du BGAE bat edo gehiago.
- 2. Beste batean bat egiten duten BGAEak, edo lehendik dagoen beste batek xurgatzen dituenak, deseginda geratzeko dira, baina ez dira likidazioan sartuko, eta haien ondareak eta bazkideak BGAE berrira edo xurgatzailera igaroko dira, eta hark hartuko ditu bere gain desegindako BGAEen eskubideak eta betebeharrak.

90. artikulua. Bat-egiteko proiektua.

- a) BGAEen 36. artikuluan ezarritakoarekin bat etorriz, bat egin nahi duten BGAEen gobernu-batzordeek bat egiteko proiektu bat idatzi beharko dute.
- b) Bat-egiteko proiektuak honako hauek jasoko ditu, gutxienez:
 - a) BGAE parte-hartzaileen izena, helbidea eta dagozkien erregistroetako inskripzio-datuak, bai eta bat-egitearen ondoriozko BGAEaren izena eta egoitza ere.
 - b) BGAE berriaren eskritura-proiektua, estatutuen proiektua jaso beharko duena, edo, xurgapena bada, BGAE xurgatzailearen estatutuetan sartuko diren aldaketen testu osoa.

- c) Parte hartzen duen BGAE bakoitzaren gobernu-batzordearen txostena, bat-egitearen justifikazio ekonomikoari eta parte-hartzeari, proiektuaren bideragarritasunari, egitura tekniko, finantzario eta administratibo berriari, sortzen den BGAEaren programa estrategiko berriari eta lan-plantillen integrazioari buruzkoa.
 - d) Bat-egiteko prozesua koordinatzeko izendatzen diren pertsonen edo organoen osaera, funtzionamendu-araubidea eta esleitzen zaizkien ahalmenak.
 - e) BGAE bakoitzaren bat-egitearen balantzeak eta bat-egitearen ondoriozko baterako balantzea, onartutako eta ikuskatutako azken balantzearen aldean ager daitezkeen balio-aldeak adierazita eta justifikatuta. Onartutako azken ekitaldiko balantzea bat-egitearen balantzetzat hartu ahal izango da, baldin eta bat-egitearen proiektuaren dataren aurreko sei hilabeteetan itxi bada.
- Urteko balantzeak baldintza hori betetzen ez badu, balantze bat egin beharko da, bat-egiteko proiektuaren dataren aurreko hirugarren hilabetearen lehen egunetik aurrera itxia, urteko azken balantzea aurkezteko metodo eta irizpide berberei jarraituz.
- f) Azkentzen diren BGAEen eragiketak, kontabilitate-ondorioetarako, zein egunetatik aurrera jo beharko diren beren ondarea eskualdatzen zaion BGAEaren kontura egindakotzat.
 - g) BGAE berrian edo xurgatzailean azkendutako BGAEetako bazkideei aitortzen zaizkien eskubideak eta betebeharrak.
- c) Bat-egiteko proiektua onartu ondoren, bat egiten duten BGAEen administratzaileek ez dute egingo bat-egitearen onarpena oztopa dezakeen inolako ekintzarik edo kontraturik.
 - d) Proiektua ondoriorik gabe geratuko da, baldin eta bat-egitea ez badute onartzen bertan parte hartzen duten BGAE guztiek proiektua onartu eta hiru hilabeteko epean.

91. artikulua. Bat-egiteari buruzko informazioa.

Bat-egitea onartu behar duen batzar orokorraren deialdia argitaratzean, bazkideen eskura jarri beharko dira, sozietatearen egoitzan, dokumentu hauek:

- a) Bat-egiteko proiektua.
- b) BGAE bakoitzeko administratzaileek idatzitako txostenak, proiektatutako bat-egitearen komenigarritasunari eta ondorioei buruzkoak.
- c) Bat-egitean parte hartzen duten BGAEen azken hiru ekitaldietako urteko kontuak, eta kudeaketa-txostenak eta kontu-auditoreenak.



- d) Bat-egitean parte hartzen duten BGAE guztien indarreko estatutuak.
- e) Bat-egitean parte hartzen duten erakundeetako administratzaileen izen-abizenak eta helbidea, eta kargua noiztik betetzen duten, eta, hala badagokio, bat-egitearen ondorioz administratzaile gisa proposatuko direnen datu berberak.
- f) Aditu independente batek edo gehiagok bat-egiteko proiektuari buruz eta bat egiten duten BGAEek ekarritako ondareari buruz egindako txostena.

92. artikulua. *Bat egiteko erabakia.*

1. Bat-egiteko erabakia bertan parte hartzen duten BGAEetako bakoitzaren batzar orokorrek hartu beharko dute, bat-egiteko proiektuarekin bat etorriz.
2. Batzar orokorraren deialdiak agerraraziko du bazkide guztiek eskubidea dutela 91. artikuluan aipatu agiriak sozietatearen egoitzan aztertzeko.
3. Bat-egiteko erabakia BGAElen 51.2 artikuluan aurreikusitako gehiengoz onartu beharko da, eta ezin izango du itundutako bat-egite proiektua aldatu.
4. Bat-egiteko erabakiak BGAE berri bat eratzeko legez eskatzen diren aipamenak jaso beharko ditu, edo, BGAE xurgatzaile bat badago, beharrezkoak diren estatutu-aldaketak onartu beharko ditu.
5. Parte hartzen duten BGAEen batzar nagusiek proiektua onartzen dutenetik aurrera, BGAE horiek bat egiteko prozedurarekin jarraitu beharko dute.
6. Bat-egiteko erabakia hartu ondoren, Euskal Herriko Agintaritzaren Aldizkarian eta bat-egitean parte hartzen duen BGAE bakoitzak egoitza soziala duen lurralde historikoan zabalkunde handia duen egunkari batean argitaratuko da.

93. artikulua. *Bat-egitearen inskripzioa.*

1. Bat-egitea Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeen Erregistroan inskribatu beharko da, bai eta, hala badagokio, sortzen den BGAE berria ere.
2. Ondorio horietarako, BGAEek inskripzio-eskabidea aurkeztuko dute, honako agiri hauekin batera:
 - a) Bat-egiteko proiektua.
 - b) Bat-egitean parte hartzen duen BGAE bakoitzaren batzar orokorraren bat-egiteko erabakia.
 - c) Aditu independente batek edo gehiagok bat-egiteko proiektuari buruz eta bat egiten duten BGAEek ekarritako ondareari buruz egindako txostena.



3. Bat-egitea Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan inskribatu ondoren, azkendutako BGAEen erregistro-idazpenak ezereztuko dira.

94. artikulua. *BGAE zatitzea.*

1. BGAEa zatitu ahal izango da, partzialki edo osorik, BGAElen 37. artikuluan ezarritakoaren arabera.
2. Zatitzea izan daiteke, halaber, enplegu-plan bat edo gehiago edo BGAE baten enpleguko gizarte-aurreikuspeneko plan batean sartutako kolektibo bat edo gehiago lekualdatzea, BGAElen 45. eta 46. artikuluetan aurreikusitakoaren arabera, BGAEa desegin gabe, eta zatitutakoa blokean lekualdatzea sortu berri den edo lehendik dauden beste BGAE batera edo batzuetara.
3. BGAEen zatiketa, aurreko zenbakietan jasotako salbuespenekin, bat-egitearen arau erregulatzaileen arabera arautuko da, aplikatzekoak diren heinean, eta BGAE partaideetako bazkideek eta hartzekodunek eskubide berberak baliatu ahal izango dituzte.

95. artikulua. *Desegitea. Kausen eraginkortasuna.*

BGAELen 38. artikuluan ezarritako desegite-arrazoien eraginkortasuna honako hauek arautuko dute:

- a) BGAElen 38.1.e) artikuluan ezarritako epea igarotakoan, eskubide osoz jardungo da, salbu eta aurretik berariaz luzatu bada, emandako botoen bi herenen gehiengoak batzar orokorrean hartutako erabakiaren bidez, eta luzapen hori Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan inskribatuta.
- b) BGAElen 38.1.f) artikuluan aurreikusitako ondorioetarako, desegiteko arrazoa egiaztatu dela ulertuko da, baldin eta berroreka-plana betetzeko behar diren ekarpenak egitea aurreikusita zegoen egunetik hiru hilabeteko epean ekarpen horiek planaren bazkide babesleak egin ez baditu eta 53.4.f) artikuluan ezarritako berroreka-planaren berrikuspenera egin ez bada. Hala ere, BGAEak gizarte-aurreikuspeneko bi plan edo gehiago baditu, eta ez betetzea plan guztiei buruzkoa ez bada, inguruabar hori ez da BGAE desegiteko arrazoa izango, baina BGAEak eragindako plana edo planak likidatzeko prozesua hasi beharko du.
- c) Gainerako kasuetan, batzar orokorraren erabakia beharko da, emandako botoen bi hereneko gehiengoz hartua. Kausa horietakoren bat gertatzen denean, administratzaileek batzar orokorrerako deialdia egin beharko dute bi hilabeteko epean.
- d) Batzar horretarako deirik egiten ez bada, estatutuetan ezarritako epean biltzen ez bada, edo, bilduta ere, ezin bada erabaki hori hartu, edo desegitea deklaratzearen aurkako erabakia hartzen bada, gobernu-batzordeak

inguruabar horren berri eman beharko dio gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailari, eta hark desegin egingo du, BGAEa legez aurreikusitako desegite-kausaren batean sartuta dagoela egiaztatu ondoren.

- e) Desegiteko erabakia edo desegitea deklaratzeko duen administrazio-ebazpena Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan inskribatu beharko da, Euskal Herriko Agintaritzaren Aldizkarian eta sozietatearen egoitza dagoen lurralde historikoan zabalkunde handia duen egunkari batean argitaratuta.
- f) Desegindako BGAEa berriro inskribatu ahal izango da, baldin eta desegitea eragin zuen arrazoia ezabatzen bada eta bazkideei beren titulartasuneko eskubideak ordaintzen hasi ez badira. Horretarako, batzar orokorrak emandako botoen bi hereneko gehiengoz hartutako erabakia beharko da. Erabaki horrek ez du ondoriorik izango Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan inskribatu arte.

96. artikulua. *Likidazio-prozesua.*

- 1. BGAE desegin ondoren, likidazio-aldia irekiko da, bat-egitearen edo erabateko zatiketaren kasuetan izan ezik. BGAEak bere nortasun juridikoari eutsiko dio, eta, aldi horretan, izenari «likidazioan» adierazpena gehitu beharko dio.
- 2. Likidazio-aldian, batzar orokorren araubideari aplikatu beharreko lege- eta estatutu-arauak beteko dira. Likidatzaileek deituko dituzte batzar horiek, eta haien buru izango dira. Batzarretan, likidazioaren berri emango dute, interes erkideari komeni zaiona erabaki dezaten.

97. artikulua. *Likidatzaileen izendapena.*

- 1. Batzar orokorrak likidatzaile bat edo gehiago hautatuko ditu, nahitaez kopuru bakoitian. Likidatzaileei ordaindu ahal izango zaie.

Izendapenak ez du ondoriorik izango hirugarrenen aurrean Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan inskribatu arte.

- 2. Sozietatea desegin eta bi hilabete igaro ondoren likidatzaileak izendatu ez bada eta likidatzaileak onartu ez badira, gobernu-batzarreko kideek likidatzaileak izendatzeko eskatu beharko diote gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailari.

98. artikulua. *Funtzioen transmisioa.*

- 1. BGAEa desegin ondoren, gobernu-batzarreko kideek ordezkaritza- eta kudeaketa-funtzioak betetzen jarraituko dute, kalterik ez eragiteko soilik, eta likidatzaileei dagozkien funtzioak utziko dituzte izendatu ondoren, eta haiekin BGAEaren inbentarioa eta balantzea sinatuko dute, likidazioa hasten den

eguna erreferentzia hartuta eta likidatzaileak beren eginkizunak betetzen hasi aurretik.

2. Gainera, likidatzaileek likidazio-eragiketak egiteko eskatutako informazioa eta aurrekariak eman beharko dituzte, hala eskatuz gero.

99. artikulua. *Likidatzaileen eginkizunak.*

1. Likidatzaileak bat baino gehiago direnean, kide anitzeko organo gisa jardun beharko dute.
2. Likidatzaileek ahalmena izango dute likidaziorako beharrezkoak diren eragiketa guztiak egiteko. Agintzen zaizkien funtzioak betetzeko, BGAEaren ordezkari izango dira epaiketan eta epaiketatik kanpo, eta BGAEa hirugarrenen aurrean behartuko dute, BGAEaren gobernu-batzarrerako ezarritako baldintza berberetan.

Bereziki, honako hauek egin beharko dituzte:

- a) 98. artikuluan aipatutako inbentarioa eta hasierako balantzea sinatzea.
 - b) BGAEaren liburuak eta gutunak eramatea eta zaintzea, eta haren ondarearen osotasuna zaintzea.
 - c) BGAEa likidatzeko egiteke dauden eragiketak eta beharrezkoak edo komenigarriak diren berriak egitea.
 - d) BGAEaren ondasunak besterentzea.
 - e) Egin gabeko kredituak erreklamatzea hirugarrenei edo bazkideei, eta kredituok jasotzea.
 - f) Transakzioak eta arbitrajeak hitzartzea, BGAEaren interesei komeni zaienean.
 - g) Hartzekodunei eta bazkideei ordaintzea eta BGAEaren gerakina transferitzea, 100. artikuluan ezarritakoaren arabera.
3. Likidatzaileen eginkizunak amaituko dira likidazioa egin delako, batzar orokorrean erabakitako errebokazioagatik edo gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Zuzendaritzako titularren ebazpen arrazoituagatik. Likidatzaileek gobernu-batzarreko kideentzat ezarritako modu berean erantzungo dute.

100. artikulua. *Ondarearen esleipena.*

1. BGAEaren ondarea ezin izango da ez esleitu ez banatu sortutako prestazioak osorik ordaindu edo aseguratu arte.



2. Zor horiek ordaindu ondoren, ondarearen gainerakoa ordena honetan esleituko da:
 - a) Bazkideei beren izenean oraindik geratzen diren eskubideen zenbatekoa itzuliko zaie. Prestazio definituko kasuetan, likidazio-akordioaren egunean hornidura matematikoaren baliokidea den eskubide ekonomiko zehatz bihurtuko da prestazio hori.
 - b) Borondatezko erreserba-funtsak itzuliko zaizkie bazkideei, baldin eta banatzeko modukoak badira estatutuen edo batzar orokorraren erabakiz, eta estatutuetan ezarritako arauen arabera banatuko dira.
 - c) Soberakina, halakorik badago, BGAEaren estatutuetan ezarritakoari aplikatuko zaio.

101. artikulua. *Azken balantzea.*

1. BGAEaren zor guztiak ordaindu ondoren, likidatzaileek BGAEaren ondare-egoeraren azken balantzea eta ondarea banatzeko proiektua egingo dituzte, 100. artikuluan ezarritakoaren arabera.
2. Azken balantzea eta ondarea banatzeko proiektua, kontu-hartzaileen aldeko txostenarekin batera, batzar orokorrak onartu beharko ditu. Erabakia Euskal Herriko Agintaritzaren Aldizkarian eta sozietatearen egoitza dagoen lurralde historikoan zabalkunde handia duen egunkari batean argitaratu beharko da, eta iragarkian jaso beharko da erabaki horiei buruzko dokumentazioa sozietatearen egoitzan dagoela interesdunen eskura.

102. artikulua. *Erregistroko ezerezte.*

Likidazioa amaitu eta ondarea aurreko artikuluetan ezarritakoaren arabera banatu ondoren, likidatzaileek, azken balantzearen onarpena eta haren eragiketak jasoko dituen eskritura batean, Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroari eskatu beharko diote BGAEari buruzko idazpenak ezerezteko, eta hari buruzko liburuak eta dokumentuak gordailutu beharko dituzte, bost urtez.

XI. KAPITULUA. GOBERNU-ORGANOAK

103. artikulua. *Gobernu-organoetan parte hartzea eta ordezkatuta egotea.*

1. Bazkideek eta onuradunek BGAEen gobernu-organoetan parte hartu ahal izango dute, zuzenean edo ordezkarien bidez, beren estatutuetan ezarritakoaren arabera.

Ondorio horietarako, honako hauek hartuko dira gobernu-organotzat:

- a) Batzar orokorra.



- b) Gobernu-batzarra.
 - c) Jarraipen-batzordea, hala badagokio, lehentasunezko BGAEetan.
2. Gobernu-organoak ordezkari edo ordezkari osatuta egongo direnean, kideen kopurua estatutueta finkatuko da, betiere proportzionaltasun-irizpideekin bat etorritik.
- Negoiazio kolektiboan edo enpresa-itunean jasotako aurreikuspenen arabera sortutako enplegu BGAEetan, gobernu-organoetako partaidetza eta ordezkari estatutueta ezarritakora egokituko da, negoziazio kolektiboan edo enpresa-itunean adostutakoaren arabera.
3. Boto-eskubidea duten gobernu-organoetako kideek gobernu-organo bereko beste kide bati eskuordetu ahal izango diote botoa, berariaz eta idatziz, honako arau hauen arabera:
- a) Bilera zehatz eta jakin baterako eskuordetuko da botoa.
 - b) Botoa eskuordetzeko idazkiak eskuordetzailearen eta eskuordetzen duen pertsonaren datuak adierazi behar ditu. Eskuordetze-idatzian zehaztu ahal izango da gai-zerrendako puntu guztietarako edo batzuetarako botoa.
 - c) Edozein unetan ezeztatu ahal izango da botoa eskuordetzan ematea. Eskuordetza-ematea gobernu-organoaren bilerara joaten bada, eskuordetza baliogabetu egingo da.
 - d) BGAEaren estatutuek mugatu egin dezakete gobernu-organoko kide berari egin dakizkiokeen boto-eskuordetzeen kopurua.
4. Banakako modalitateko BGAEek zaindu beharko dute osoko bazkideek benetan parte hartzen dutela beren gobernu-organoetan. Horretarako, gobernu-batzordean mekanismo bat ezarri eta onartu beharko dute, honako hauetarako: parte-hartzea, bazkideei hauteskunde-aldien berri ematea, bazkide arruntek gobernu-organoetan duten inplikazioa eta ordezkari ezarritakora eraginkorra.
5. BGAEek ahaleginak egingo dituzte emakumeek eta gizonak ordezkari orekatua izan dezaten gobernu-batzordean eta, hala badagokio, jarraipen-batzordean, BGAEko gizonak eta emakumeek duten ehunekoaren proportzioan, parametro hauen arabera.
- a) Gobernu-batzordeak, gehienez ere bost urtean behin, BGAEak emakumeen eta gizonen ordezkari orekatua duen aztertu behar du.
 - b) Azterketa horretatik ondorioztatzen bada BGAEak ordezkari orekatuaren defizita duela, gobernu-batzordeak behar diren neurriak sustatu eta, hala badagokio, hartu behar ditu, gobernu-organoen osakeran

emakumeen eta gizonen presentzia orekatua izan dadin, 5 urteko epean gehienez ere, BGAEaren bazkide eta onuradun kopuruaren proportzioan.

- c) Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen Zuzendaritzari jakinaraziko zaizkio gobernu-organoetan emakumeen eta gizonen ordezkariak orekatua izateari buruzko azterketa eta hori lortzeko gobernu-batzordeak hartzen dituen neurriak.

104. artikulua. *Batzar orokorra. Deialdia.*

1. Deialdian, gutxienez, bileraren eguna, ordua eta lekua adieraziko dira, lehenengo eta bigarren deialdian; horien artean, gutxienez, ordu erdi igaro beharko da, eta argi, zehatz eta behar bezain zehatz adieraziko dira gai-zerrenda osatzen duten gaiak.
2. Batzarra egin baino lehen eta deialdia egiten den egunetik aurrera, BGAEak bazkideen eskura jarri beharko du, sozietatearen egoitzan, eztabaidatu eta, hala badagokio, onartuko den dokumentazioa.

105. artikulua. *Batzar orokorraren funtzionamendua.*

1. Gobernu-batzarreko kideek batzar orokorretara joan beharko dute, eta beren ordezkariak batzarreko beste kide baten esku utzi ahal izango dute.

Estatutuek arautu beharko dute zuzendari, kudeatzaile, teknikari eta BGAEaren jardun onaren ardura duten gainerako pertsonen bertaratzea.

2. Gobernu-batzordeko presidenteak baimena eman ahal izango du beste edozein pertsona batzar orokorrean egoteko, salbu eta batzarrak berak baimen hori errebokatzen badu.

106. artikulua. *Batzar orokorraren akta.*

1. Batzar orokorraren erabakiak aktan jasoko dira. Akta hori idazkariaren titularrak idatziko du, eta akta-liburuan transkribatuko du, honako inguruabar hauek adierazita:

- a) Bileraren eguna eta lekua.
- b) Deialdia zein egunetan eta nola egin den, batzar unibertsalaren kasuan izan ezik.
- c) Deialdiaren testu osoa.
- d) Bertaratutako bazkideen kopurua, adieraziz zenbat bertaratu diren pertsonalki eta zenbat ordezkari bidez, eta batzarra lehenengo deialdian edo bigarrenegian egin den.



- e) Eztabaidatutako gaien eta jasota geratzea eskatu den mintzaldien laburpena.
 - f) Hartutako erabakien edukia.
 - g) Bozketen emaitza, erabaki bakoitza zein gehiengorekin hartu den adierazita. Aurkako botoa eman duenak hala eskatzen badu, erabakien aurka dagoela agerraraziko da.
 - h) Akta onartzea, bilera amaitzean onartu bada.
2. Bertaratutakoen zerrenda aktaren hasieran agertuko da, edo, bestela, aktari erantsiko zaio, idazkariak sinatutako eranskin baten bidez, batzordeburuaren oniritziarekin. Bertaratuen zerrenda fitxategi bidez ere osatu ahal izango da, eta euskarri informatikoan sartu.
 3. Akta batzarrak berak onartu ahal izango du, batzarra egin ondoren, edo, halakorik ezean, hogeita hamar eguneko epean nahitaez, presidenteak eta batzarrak izendatutako bi bazkidek, zeinek idazkariak gain sinatuko baitute.
 4. Batzarrera bertaratutako edozein kidek eskubidea izango du aktaren edo hartutako erabakien testu osoaren ziurtagiriak eskatzeko. Ziurtagiria egiten den egunean idazkariak emango ditu ziurtagiriok, batzordeburuaren oniritziarekin.
 5. Erabakiek hartzen diren unetik izango dituzte ondorioak, 145. artikuluan ezarritakoa salbu.
 6. Inskribatu beharreko erabakiak Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan aurkeztu beharko dira, akta onartu eta hogeita hamar eguneko epean.
 7. Gai-zerrendan jasota ez dauden gaiei buruzko erabakiak deusezak izango dira, salbu eta izaera unibertsalez egindako batzar orokorraren kasuetan.

107. artikulua. *Batzar orokorraren erabakiak jakinaraztea.*

Batzar orokorrak hartzen dituen erabakiak telematikoki jakinaraziko zaizkie bazkide arruntei eta onuradunei, hala aukeratzen duten bazkide edo onuradunei. Bestela, banaka bidalitako dokumentazio idatziaren bidez.

108. artikulua. *Batzar orokorraren erabakiak aurkaratzea.*

1. BGAEen estatutuetan jaso beharko da bazkideek eskubidea dutela batzar orokorraren erabakiak aurkaratzeko, baldin eta legearen aurkakoak badira, estatutuen aurkakoak badira edo BGAEaren edo haren bazkideen edo onuradunen interesei kalte egiten badiete bazkide baten edo batzuen edo hirugarrenen mesedetan.



2. Ez da bidezkoa izango erabaki bat aurkaratzea, baldin eta erabaki hori ondorerik gabe utzi bada edo beste batek baliozkotasunez ordeztu badu.

109. artikulua. *Gobernu-batzarra.*

Gobernu-batzordean ordezkatuta egon beharko dira bai osoko bazkideak edo arruntak, bai bazkide sustatzaile eta babesleak, eta, hala badagokio, onuradunak, BGAEaren estatutuek hala ezartzen badute. Bere eginkizunak betetzean, gobernu-batzordeak BGAEko osoko bazkideen eta onuradunen interesa baino ez du zainduko.

XII. KAPITULUA. MERKATUKO JOKABIDEAK

110. artikulua. *Gatazkak konpontzea.*

1. Gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailak BGAElen eta erregelamendu honetan araututako kontrolak egingo ditu, informazio-eskubidea betetzeko eta bazkide arrunta eta onuradunak defendatzeko.
2. BGAEen estatutuek bazkideen eta onuradunen eta BGAEaren artean sortzen diren gatazkak eta erreklamazioak konpontzeko araubidea eta prozedurak ezarri beharko dituzte.
3. Nolanahi ere, beren eskubideak defendatzeko, estatutuetan arautu beharko da nola aurkeztu behar zaien erreklamazioak BGAEaren gobernu-batzordeari edo, hala badagokio, bazkidearen defentsa-erakundeari, administrazioaren edo dagokion jurisdikzioaren aurrean edozein jarduketa egin aurretik. Horri dagokionez, prozedura horri buruzko informazioa eman beharko da prestazioen erregelamenduan eta atxikitze-buletinean, eta, bereziki, bazkideari, BGAEan sartzen denean.
4. Aurreko paragrafoetan adierazitakoa gorabehera, indarrean dagoen legerian aurreikusitako beste babes-sistema batzuk edo gatazkak konpontzeko beste sistema batzuk erabili ahal izango dira, bereziki, kontsumo-araudian araututako bitartekaritza eta arbitrajea eta BGAElen 75. artikuluan aurreikusitako adiskidetzea. BGAEek babesteko edo gatazkak konpontzeko formula horien berri eman behar diete bazkideei eta onuradunei.
5. BGAEek bazkideen eta onuradunen erreklamazioei erantzun beharko diete beti, erreklamazioan horretarako adierazitako bidea erabiliz; halakorik ezean, 25.2 artikuluan xedatutakoa beteko da.

Gehienez ere hamabost eguneko epean erantzungo die galdera guztiei.

6. Bazkideen eta onuradunen eta BGAEaren artean sortzen diren gatazkak eta erreklamazioak konpontzeko prozedurei buruzko informazioa doan egongo da eskuragarri bazkide eta onuradunentzat, argi, osorik eta bitarteko elektronikoen bidez erraz eskuratzeko moduan, eta, bereziki, euskarri



iraunkor batean, webgune baten bidez edo paperean, 25. artikuluan aurreikusitakoaren arabera.

111. artikulua. Bazkidearen Defentsa Erakundea.

1. Banakako modalitateko BGAEek, batzar orokorraren bidez, bazkidearen defendatzaile bat izendatu beharko dute. Defendatzaile horrek, bazkide sustatzaileaz gain, bazkide onuradunen eskubideak zainduko ditu, eta aurkezten zaizkion aurretiazko erreklamazioak ebatziko ditu, gehienez ere 15 eguneko epean. Izendapen hori eta funtzionamendu-arauak gizarte-aurreikuspeneko eskumenak dituen Eusko Jaurlaritzako sailari eta bazkide onuradunei jakinaraziko zaizkie.
2. BGAEek bazkidearen defendatzaile izendatu beharko dituzte arlo horretan ezagutza ekonomiko-finantzarioa edo juridikoa duten eta ospe aitortua duten entitate edo aditu independenteak.
3. Erreklamatzailerik ez dituzte inola ere beren gain hartuko bazkidearen defentsa-erakundearen izendapen-, funtzionamendu- eta ordainketa-gastuak, eta ezingo diote eragin gizarte-aurreikuspeneko planei atxikitako ondareari.

112. artikulua. Administrazio-babesa.

1. Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen sailak erantzungo die bazkideek eta onuradunek aurkeztutako kexa eta erreklamazioei, erreklamaturako BGAEek indarrean dagoen araudia ustez ez betetzeagatik sortzen badira.
2. Gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailak txosten arrazoituen bidez erantzungo die aurkeztutako kexa eta erreklamazioei, eragindakoei entzun ondoren. Txosten horiek ez dira inola ere administrazio-egintza errekurragarriak izango.
3. Aurreko 2. paragrafoan aipatutako txostenen ondorioz gizarte-aurreikuspeneko eskumenak dituen Eusko Jaurlaritzako sailak egindako errekerimenduei jaramonik ez egiteak, kasuen arabera, BGAElen XIII. kapituluaren tipifikatutako arau-hausteei dagozkien administrazio-zehapenak ezartzea ekarriko du.
4. BGAE batek gardentasun-arauak, bazkideak edo onuradunak babesteko arauak edo jardunbide egokiak behin eta berriz edo modu larrian urratu izanaren zantzuak hautematen direnean, Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen sailak dagozkion neurriak hartuko ditu gainbegiratze-prozedura baten esparruan.

XIII. KAPITULUA. DATU PERTSONALEN BABESA ETA ERRESILIENTZIA OPERATIBO DIGITALA

**113. artikulua. Datuen konfidentzialtasuna.**

Administrazioaren eta BGAEen zerbitzura dauden langileak beren eginkizunak betetzean ezagutzen dituzten datuen konfidentzialtasunari buruzko arauen mende egongo dira, BGAElen 79. artikuluan eta datu pertsonalen tratamenduari eta datu horien zirkulazio askeari dagokienez pertsona fisikoak babesteari buruzko Europako Parlamentuaren eta Kontseiluaren 2016ko apirilaren 27ko 2016/679 (EB) Erregelamenduan ezarritakoarekin bat etorritik, eta Datuak Babesteko Erregelamendu Orokorra (95/46/EE Zuzentaraua) eta Datu Pertsonalak Babesteari eta Eskubide Digitalak Bermatzeari buruzko abenduaren 5eko 3/2018 Lege Organikoa indargabetzen duena, edo horiek ordeztzen dituen beste edozein arau betez, hargatik eragotzi gabe Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroaren publizitate material eta formalaren printzipioa.

114. artikulua. Erresilientzia operatibo digitala.

1. Erresilientzia operatibo digitalaren maila handia lortze aldera, BGAEek gobernantzako eta kontroleko barne-esparru bat izango dute, informazioaren eta komunikazioaren teknologiekin (aurrerantzean, IKT) lotutako arriskuaren kudeaketa eraginkor eta zuhurra bermatuko duena, Europako Parlamentuaren eta Kontseiluaren 2022ko abenduaren 14ko 2022/2554 (EB) Erregelamenduan, finantza-sektorearen erresilientzia operatibo digitalari buruzkoan eta 1060/2009 (EE), 648/2012 (EB), 600/2014 (EB), 909/2014 (EB) eta 2016/1011 (EB) Erregelamenduak aldatzen dituenean xedatutakoaren arabera.
2. Gobernu-batzordeak IKTekin lotutako arriskuaren kudeaketa-esparruarekin zerikusia duten xedapen guztiak zehaztu, onartu eta gainbegiratu dituzte, eta idatziz dokumentatu beharko dira. Horretarako, gobernu-batzordeak bere gain hartuko du BGAEaren IKTekin lotutako arriskua kudeatzeko azken erantzukizuna.
3. BGAEek IKTekin lotutako arriskua kudeatzeko baldintzak betetzen direla egiaztatzeko lanak kanpora atera ahal izango dituzte. Kanporatze hori gertatzen den kasuetan, BGAEa izango da IKTekin lotutako arriskuaren kudeaketaren arloko baldintzak betetzen direla egiaztatzeko erantzukizun osoa izango duena.
4. BGAEek eskatzen duten gizarte-aurreikuspeneko eta zibersegurtasuneko agintari eskudunei informazio osoa eta eguneratua emango diete IKTekin lotutako arriskuari buruz eta arrisku hori kudeatzeko esparruari buruz.

XIII. KAPITULUA. ARAUBIDE BEREZIA DUTEN BEREIZI GABEKO ERAKUNDEAK**115. artikulua. Aplikatu beharreko araudia.**



1. BGAEen 7.b) .4 artikuluan araututako BGAEek, BGAEren 25. artikuluan ezarritako kontingentziak estaltzen dituztenek, aseguru pribatuen oinarritzko araudian ezarritakoaren eta kapitulu honetan ezarritakoaren arabera egingo dute beren jardura.
2. Aseguru pribatuen oinarritzko araudia aplikatzeagatik erakunde horietakoren batek aseguru-erakunde izaera galtzen badu, Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen sailak ezarritako araudiaren arabera arautuko dira, eta, nolanahi ere, 87., 117. eta 118. artikuluetan ezarritakoaren arabera.

116. artikulua. Prestazioak.

1. BGAEek zuzenean eta osorik hartuko dituzte beren gain bazkideei aseguraturako arriskuak, berraseguruan lagatzeko eragiketak alde batera utzi gabe.
2. BGAElen ezarritakoaren arabera, arrisku horiek estaltzen dituzten BGAEek ezin izango dituzte estali BGAElen 24. artikuluan aurreikusitako gainerako kontingentziak.

117. artikulua. Finantza-kontroleko batzordea.

1. Kontrol Finantzarioko Batzordea organo sozial beharrezkoa izango da urteko kontuak kontu-auditoretzaren mende jarri behar ez dituzten BGAEentzat. Kontu-auditoretzaren mende jartzen diren BGAEen kasuan, legez horretara behartuta egon zein ez, finantza-kontroleko batzordea aukerako gizarte-organoa izango da.
2. Finantza-kontroleko batzordea gobernu-batzordeko kide ez diren hiru bazkidek osatuko dute, batzar orokorrak hautatuta.
3. Finantza-kontroleko batzordearen funtzionamendu-araubidea honako hauetara egokituko da:
 - a) Gutxienez urtean behin bilduko dira BGAEaren finantza- eta ondare-egoera egiaztatzeko, eta idatzizko txosten bat idatziko dute ohiko batzar orokorrean aurkezteko.
 - b) BGAEaren estatutuetan ezarriko dira haren funtzionamenduari buruzko gainerako alderdiak, kideak hautatzeko sistema, karguaren iraupena eta, hala badagokio, berrautapena.
4. Kapitulu honetako BGAEak, honako baldintza hauek betetzen badituzte, ez dira kontu-auditoretzaren mende egongo:
 - a) Prima aldakorrean jardutea.
 - b) Hornidura teknikoen balioa 300.000 eurotik gorakoa ez izatea.



c) 200 bazkide baino gehiago ez izatea.

118. artikulua. *Bazkideei informazioa ematea.*

1. BGAElen 25. artikuluan jasotako prestazioak ematen dituzten BGAEek honako informazio hau bidali beharko diete bazkideei edo eskura jarri beharko dute bide telematikoz:
 - a) BGAEaren estatutuak.
 - b) Estatutuen aldaketak, onartu aurretik eta, hala badagokio, onartu ondoren.
 - c) BGAEaren administrazio-gastuak.
 - d) BGAEaren gobernu-organoen osaera.
 - e) BGAEaren urteko kontuak.
2. Nolanahi ere, bazkide batek berariaz eskatzen badu artikulua honetan jasotako apartaturen bat modu arrazoituan, gobernu-batzarrak eman egin beharko die.

**III. TITULUA. GAINBEGIRATZEKO, KONTROLATZEKO, IKUSKATZEKO
ETA ESKU HARTZEKO ARAUBIDEA**

I. KAPITULUA. GAINBEGIRATZEA

119. artikulua. *Ikuskapenaren irismena.*

1. Gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailak honako hauek gainbegiratzeko ditu: BGAEak, erakunde gordailuzainak, pertsona aktuarioak, benetako zuzendaritza betetzen duten pertsonak eta erregelamendu honetan aurreikusitako funtsezko eginkizunak betetzen dituztenak, eginkizunak eskuordetu edo kanpora atera dituzten erakundeak edo pertsonak, edo bazkide sustatzaileak.
2. Gainbegiratzean, etengabe egiaztatuko da BGAEen jarduera behar bezala gauzatzen dela eta aplikatu beharreko araudia betetzen dela, bai eta haien finantza-egoera eta merkatuko jokabideak eta bazkideen eta haien BGAEen arteko harremanak ere.
3. Era berean, gainbegiratzeko merkatuko jokabideei buruzkoa izango da, eta BGAEen gardentasuna eta garapen ordenatua zainduko ditu, bai eta, oro har, bazkideen eta onuradunen babesa ere, eta helburu horiek lortzeko behar den informazio guztia zabaltzea sustatuko du, erregelamendu honetan eta berau garatzeko arauetan xedatutakoarekin bat etorritik.
4. Gainbegiratzeko funtzioa betetzean, behar bezala bermatuko da informazio konfidentzialaren babesa.

120. artikulua. *Gainbegiratzeko ahalmen orokorrak.*

1. Gizarte-aurreikuspeneko eskumenak dituen Eusko Jaurlaritzako sailak, gainbegiratze-eginkizunak betez, ahalmen hauek izango ditu:
 - a) BGAEek beren jarduera erregulatzen duten arauak betetzen dituztela bermatzeko beharrezkoak diren prebentzio- eta zuzenketa-neurriak hartu ahal izango ditu.
 - b) Ikuskapena egiteko beharrezkoa den informazio guztia eskatu ahal izango du, 122. artikuluekin bat etorriz.
 - c) Indarrean dagoen legerian aurreikusitako neurri guztiak hartu ahal izango ditu, egokia denean, BGAEei eta administrazio- edo zuzendaritza-organoetako kideei edo horiek kontrolatzen dituzten pertsonen dagokienez. Horretarako, pertsona eta BGAE horiei eskatu ahal izango die aditu independenteen edo barne-kontrolako edo araudia betetzeko organoen auditoreen txostenak aurkezteko.
2. Ahalmen horiek baliatu ahal izango dira, halaber, kanpora ateratako jardueren dagokienez.
3. Gainbegiratze-jarduerak Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen saileko funtzionarioek egingo dituzte.
4. Gainbegiratze-jarduketak BGAEaren egoitza sozialean egin ahal izango dira, haren sukurtsaletako edozeinetan, jarduera osorik edo partzialki egiten duen lekuan, zerbitzuak, eginkizunak edo jarduerak ematen diren lokaletan, baldin eta kanpora aterata badaude, eta gizarte-aurreikuspeneko eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailaren bulegoetan, baldin eta bertan azter badaitezke gainbegiratze-jarduketa horiek egiteko baliatzen diren elementuak.
5. Gainera, ikuskapena ikuskapen-prozeduraren bidez egin ahal izango da, II. tituluko XIV. kapituluan ezarritako baldintzetan.

121. artikulua. *Administrazioari eman beharreko gutxieneko informazioa.*

BGAEek gutxieneko informazio hau eman behar diote gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailari, II. tituluko XIII. kapituluan araututako salbuespenarekin:

- a) Inbertsio-printzipioen deklarazioa.
- b) Urteko kontu ikuskatuak eta kudeaketa-txostena.
- c) Txosten aktuariala, hala badagokio.
- d) Aktiboak kudeatzeko, baloreak eta aseguruak gordailutzeko eta zaintzeko, funtsezko funtzioak kanpora ateratzeko, IKTekin lotutako arriskua kudeatzeko

baldintzak betetzen direla egiaztatzeko edo beste edozein jardueratarako hirugarren pertsonekin egindako kontratuak.

122. artikulua. *Gainbegiratzeko eman beharko den informazioa.*

1. BGAEek Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen sailari emango diote gainbegiratze-eginkizunak betetzeko behar den dokumentazioa eta informazioa, bai aldiketa aurkeztuz, bai sail horrek igorritako banakako errekerimenduei erantzunez, ikuskapen-jardueretan egiten direnak barne.

Informazioak barne hartuko du, gutxienez, gainbegiratze-prozesuaren esparruan jarduketa hauetarako beharrezkoa dena:

- a) Honako hauek ebaluatzeko: BGAEen gobernu-sistema, egiten duten jarduera, kaudimenaren ondorioetarako aplikatutako balorazio-printzipioak, hartutako arriskuak eta arriskuak kudeatzeko sistemak, bai eta haien finantza-bermeak eta kudeaketa ere.
 - b) Gainbegiratze-ahalmenak erabiliz erabaki egokiak hartzeko.
2. BGAEei eskatu beharreko informazioaren artean, hala badagokio, honako hauek egongo dira:
 - a) behin-behineko barne-txostenak,
 - b) ebaluazio eta hipotesi aktuarial zehatzak,
 - c) aktiboari eta pasiboari buruzko azterlanak,
 - d) inbertsio-politikaren printzipioekiko koherentziaren frogak,
 - e) ekarpenak aurreikusitakoaren arabera ordaindu direla frogatzen duten frogak,
 - f) urteko kontuak ikuskatzeaz arduratzen den pertsonaren txostenak.
 3. Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen sailak bitartekarien esku dauden kontratuei edo hirugarrenekin egindako kontratuei buruzko edozein informazio eskatu ahal izango du. Era berean, informazioa eskatu ahal izango die kontu-auditoreei, jarduleei eta erakundeetako kanpoko beste aditu batzuei.
 4. 1., 2. eta 3. paragrafoetan aipatzen den informazioak datu kualitatiboak edo kuantitatiboak bilduko ditu, datu historikoak, egungoak edo aurreikusitakoak, eta barneko edo kanpoko iturrietatik datozenak, edo horien edozein konbinazio egoki, eta honako printzipio hauen arabera egingo da:
 - a) BGAEaren jardueraren izaera, tamaina eta konplexutasuna islatu beharko ditu, eta, bereziki, jarduera horri datxezkion arriskuak.



- b) Irisgarria, konparagarria eta koherentea izan beharko du denboran, eta osoa.
 - c) Egokia, fidagarria eta ulergarria izan beharko du.
5. BGAEek sistema eta egitura egokiak izan beharko dituzte 1. paragrafotik 4.era ezarritako baldintzak betetzeko, bai eta politika idatzi bat ere, BGAEaren gobernu-batzordeak onartua, aurkeztutako informazioa etengabe egokitzen dela bermatzeko.

123. artikulua. *Kanporatutako funtzioak eta jarduerak gainbegiratzea.*

1. BGAEek eginkizun edo jarduera bat kanpora ateratzen dutenean, kanpora ateratako zerbitzua ematen duenak gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailari lagundu beharko dio kanpora ateratako funtzioa edo jarduera gainbegiratzeari dagokionez, eta eginkizun edo jarduera horiei buruzko informazioa emango die BGAEei, haien kontu-auditoreei eta gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailari.
2. Kanpora ateratzen diren BGAEek behar diren neurriak hartuko dituzte, zerbitzu kanporatua ematen dienaren informazio- eta sarbide-betebehar horiek betetzen direla bermatzeko, bai eta zerbitzu-emailearen merkataritza-lokaletarako benetako sarbidea bermatzeko ere.

124. artikulua. *Ikuskapenaren edukia.*

1. Finantza-egoeraren ikuskapena aurrera begirako eta arriskura bideratutako planteamendu batean oinarrituko da, eta, bereziki, honetan datza: gainbegiraturako BGAEaren jarduera guztietarako, gobernu-sistema, kaudimena, hornidura teknikoen eraketa, aktiboak eta funts propioak egiaztatzean, aplikatzekoak diren arauen arabera, eta indarrean dagoen legerian ezarritako betebehar guztiak betetzen direla egiaztatzean.

Gainera, zerbitzu bat emango dela bermatzen duten BGAEak direnean, ikuskapena hedatuko da BGAEek dituzten baliabide teknikoetara ere, egiteko konpromisoa hartu duten eragiketak gauzatzeko.

2. Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen sailak berrikusi eta ebaluatuko ditu BGAEek indarrean dagoen araudian jasotako xedapenak betetzeko ezarritako estrategiak, prozesuak eta informazio-prozedurak.

Berrikuspenean eta ebaluazioan honako hauek aztertuko dira: BGAEaren gobernu-sistemari buruzko baldintza kualitatiboak, BGAEek aurre egin beharreko edo aurre egin beharreko arriskuak, eta BGAE horiek arrisku horiek ebaluatzeko duten gaitasuna, beren jarduera garatzen duten ingurunea kontuan hartuta.



Aurreko paragrafoan aipatzen diren ebaluazioek kontuan hartuko dute BGAEak bere egungo eta etorkizuneko funtzionamendu-kostuak estaltzeko finantza-baliabide nahikorik ez izatearen arriskua.

3. Berrikuspen-prozesuaren barruan, gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailak eta BGAE bakoitzak, gutxienez hiru urtean behin, aldizkako ikuskapen-elkarrizketa bat izango dute.
4. Bereziki, ikuskapena egitean, honako alderdi hauek betetzen direla berrikusi eta ebaluatuko da:
 - a) funtzionamendu-baldintzak,
 - b) hornidura teknikoak,
 - c) hornidura teknikoen finantzaketa,
 - d) funts propioak eskatzea,
 - e) nahitaezko segurtasun-marjina,
 - f) inbertsio-arauak,
 - g) inbertsioen kudeaketa,
 - h) gobernantza-sistema, eta
 - i) bazkideei eta onuradunei eman beharreko informazioa.
5. Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen sailak ebaluatuko du BGAEen metodoak eta jardunbideak egokiak diren, BGAEaren finantza-egoera orokorrean eragin negatiboa izan dezaketen ekonomia-baldintzen balizko edo etorkizuneko aldaketak zehazteko. Era berean, BGAEek balizko gertaerei edo baldintza ekonomikoen etorkizuneko aldaketei aurre egiteko duten gaitasuna ebaluatuko du.
6. Gainbegiratzean zehar antzemandako gabeziak edo gabeziak konpondu beharko dituzte BGAEek.
7. Gainbegiratze-eginkizunari dagokionez BGAEek aurkeztu beharreko dokumentazioaren egitura, edukia, ereduak eta epeak, estatistika- eta kontabilitate-informazioari buruzkoa barne, gizarte-aurreikuspeneko eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Zuzendaritzako titularraren ebazpen bidez onartuko dira.

125. artikulua. *Aldizkako ikuskapen-elkarrizketa.*

1. 121.3 artikuluan aipatzen den aldizkako ikuskapen-elkarrizketak kalteberatasunak, eraginkortasunik ezak eta egiturazko erronkak goiz hautematea hartuko du bere baitan, eta BGAEaren epe luzerako



egokitasunari, efizientziari eta iraunkortasunari buruzko hausnarketa estrategikoa sustatuko du, baita haren eskalaren egokitzapenari, aktiboak sendotzeko, lankidetzan aritzeko edo bateratzeko gaitasunari eta haren antolamendu-konfigurazioaren egokitasunari buruzkoa ere, modu eraginkorrean funtzionatzeko eta bazkideei eta onuradunei balioa emateko.

2. Aldizkako ikuskapen-elkarritzeta alerta goiztiarreko parametro multzo batean oinarrituko da, gutxienez honako elementu hauek barnean hartuta:
 - a) BGAEaren administrazio-, transakzio- eta inbertsio-kostuen maila eta bilakaera,
 - b) errendimendu-tasa garbia eta BGAEaren aktiboen arriskuari egokitua,
 - c) agindutako edo aurreikusitako prestazioen mailetan edozein defizit edo desbideratze,
 - d) bazkide eta onuradun aktiboen kopurua eta bilakaera,
 - e) eraginkortasun operatiboaren, arrisku-kontzentrazioaren eta erresilientzia instituzionalaren adierazleak.
3. Aldizkako ikuskapen-elkarritzetaren emaitzak balizko ahuleziak edo hutsuneak adierazten dituenean, gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Zuzendaritzak BGAEari eskatuko dio aukera estrategiko egokiak azter ditzala epe luzerako bideragarritasuna indartzeko eta erretiro-prestazioak bazkideei eta onuradunei benetan emateko, eta, bereziki, eskala operatiboa, sendotzea, lankidetzak, aktiboak bateratzea edo baliabideak partekatzeko akordioak hobetuko dituzten neurriak.
4. Hutsune nabarmenak antzemanaz gero, edo 24.1 artikuluan aipatzen den errendimendua nahikoa ez bada, gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Zuzendaritzak ekintza zuzentzaileen plan bat egiteko eskatuko dio BGAEari. Plan horretan, antzemandako gabezia esanguratsuak edo errendimendu eskasa konpontzeko neurriak, epeak eta gobernantza-mekanismoak ezarriko dira. Plan horrek efizientzia eta kudeaketa ona hobetzeko egiturazko neurriak hartuko ditu kontuan, baita, hala dagokionean, aktiboak edo baliabideak modu partekatuan erabiltzeko akordioak finkatzeko, lankidetzan aritzeko eta bateratzeko aukera ere.

BGAEaren gobernu-batzordeak lehenengo paragrafoan aipatzen den plana onartzen duela egiaztatuko da, eta gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Zuzendaritzari aurkezten diola, berrikusi eta onar dezan.

BGAEak aldizka informatu beharko du paragrafo honen lehen lerrokadan aipatzen den planaren gauzatzeari buruz eta plan hori gauzatzean lortutako edozein aurrerapeni buruz, gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Zuzendaritzak hala eskatzen duenean.



5. Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen Zuzendaritzak honako hauek egin beharko ditu:

- a) aldizkako ikuskapen-elkarritzeta bakoitzaren emaitza dokumentatzea, eta
- b) dagokion BGAEari gomendioak egitea.

Paragrafo honetako b) letran aipatzen diren gomendioek ez diete kalterik egingo Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen Zuzendaritzak ikuskapen-neurri lotesleak hartzeko dituen ahalmenei.

126. artikulua. *Gainbegiratze-jardueraren gardentasuna.*

- 1. Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen sailak modu garden, independente eta arduratsuan gainbegiratuko du, informazio konfidentzialaren babesa behar bezala bermatuz.
- 2. Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen sailak, gainbegiratzearen gardentasuna zaintzeko, informazio hau zabalduko du:
 - a) Lege-, erregelamendu- eta administrazio-xedapenen testua, eta BGAEen eremuko orientabide orokorrak.
 - b) Europar Batasunaren araudian aurreikusitako aukerak erabiltzeari buruzko erabakia.
 - c) Gainbegiratze-berrikuspenaren prozesuari buruzko informazioa.
 - d) Zuhurtziazko arauen aplikazioaren funtsezko alderdiei buruzko datu estatistiko agregatuak.
 - e) Gainbegiratzearen helburuak eta ikuskatzeko eginkizun eta jarduera nagusiak.
 - f) Administrazio-zehapenei buruzko arauak eta arau-hausteei aplikatzen dakizkiekeen beste neurri batzuk.
 - g) Hala badagokio, BGAEei zuzendutako gida teknikoak.

II. KAPITULUA. IKUSKAPENA

127. artikulua. *Ikuskapen-jarduerak.*

- 1. Ikuskapena ikuskapen-prozeduraren bidez egin ahal izango da.
- 2. Ikuskapen bidezko gainbegiratze-prozedura administratiboa gizarte-aurreikuspeneko eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Zuzendaritzaren titularraren ebazpen bidez hasiko da, eta ebazpen hori ikuskatutako BGAEari edo pertsonari jakinaraziko zaio. Ebazpen horretan, Eusko Jaurlaritzan



gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen saileko funtzionarioek egingo dituzten ikuskapen-jarduketak nork agintzen dituen identifikatuko da, eta egin beharreko egiaztapenen xedea adieraziko da.

3. Funtzionarioek, beren eginkizunak behar bezala betetzeko, BGAEaren eragiketei buruzko liburuak, erregistroak eta dokumentuak aztertu ahal izango dituzte, euskarria edozein dela ere, programa informatikoak eta artxibo magnetikoak, optikoak edo beste edozein motatakoak barne. Era berean, kopia bat aurkezteko edo emateko eskatu ahal izango dute, ikuskapen-txostenean sar dadin, eta hura behartuta egongo da hori egitera eta bere zeregina betetzeko ahalik eta erraztasun gehien ematera. Ikuskatutako pertsonak edo BGAEak arrazoi funtsatuak baditu, dokumentazioaren kopia entregatzearen aurka egin ahal izango du, arrazoiak idatziz argudiatuz ikuskapen-txostenean sartzeko.
4. Funtzionarioek BGAEaren edo ikuskatutako pertsonaren egoitza sozialera eta jarduerak garatzen dituzten sukurtsal, lokal eta bulegoetara sartzeko aukera izango dute. Ikuskaritzak ikuskatutako BGAEari edo pertsonari eskatu ahal izango dio hirugarrenei komunikazioak bidal diezazkiela argibideak edo informazioa eskatzeko, saldoak berresteko edo ikuskatutako BGAEak edo pertsonak adierazitako egitateen egiazkotasuna, ikuskapenari erakutsitako dokumentuen egiazkotasuna edo eragiketa jakin batzuen irismena eta ondorioak zehazteko.
5. Ikuskapen-jarduketak ikuskapen-aktetan dokumentatuko dira. Nolanahi ere, ikuskapen-akten parte izango dira, ondorio guztietarako, eranskinak eta ikuskatzaileak egiaztapen-jardueran egindako eginbideak. Ikuskapen-aktak dokumentu publikoak dira, eta haietan jasotako eta ikuskatzaileak egiaztatutako egitateen froga izango dira, kontrakoa egiaztatzen ez bada.
6. Ikuskapen-akta interesdunari jakinaraziko zaio, eta hark hamabost egun izango ditu alegazioak egiteko eta bere eskubidea defendatzeko egokitzen jotzen dituen frogak proposatzeko gizarte-aurreikuspeneko eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailean. Frogak proposatzen badira eta onartzen badira, gehienez ere hamar eguneko epean egin beharko dira.
7. Baldin eta, BGAE interesdunaren alegazioen ondoren eta, hala badagokio, froga egin ondoren, ikuskapen bidezko gainbegiratze-prozedura administratiboaren instrukzio-jarduketa berriak egiten badira, akta osagarri batean jasoko dira, eta beste entzunaldi-izapide bat egingo da hari zortzi eguneko epean.
8. Egindakoaren arabera, Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen Zuzendaritzako titularrak ebazpena emango du, eta ebazpen horrek amaiera emango dio administrazio-bideari. Ikuskapen-aktak neurri zuzentzaileak hartzeko, baimena baliogabetzeko edo BGAEa administratiboki desegiteko proposamena jasotzen badu, ebazpenak, hala badagokio, neurri zuzentzaile egokiak hartuko ditu, eta BGAEa desegiteko edo administrazio-baimena baliogabetzeko prozedura hasiko du.

9. Akta egin aurreko ikuskapen-jarduketek, ikuskapena agintzen duen Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen Zuzendaritzako titularraren ebazpenetik aurrera, ikuskapen-ebazpen horretan jasotako agindua behar bezala betetzeko behar den iraupena izango dute. Ikuskapen-akta jakinarazi ondoren, ebazpena jakinarazteko epea sei hilabetekoa izango da. Aurreko 7. apartatuan aurreikusitako kasuan, epe hori akta osagarria jakinarazten denetik aurrera zenbatuko da.

128. artikulua. *Ikuskatze-lanari aurka egitea edo uko egitea.*

1. Ikuskapen-jarduerari aurka egitea edo uko egitea izango da ikuskatutako BGAEaren edo pertsonaren ekintza edo ez-egite oro, baldin eta ikuskatze-jarduera bidegabe luzatu, oztopatu edo eragozten badu.
2. Bereziki, honako hauek hartuko dira ikuskapen-jardueraren aurkakotzat edo negatibotzat:
 - a) BGAEaren ordezkariari edo ikuskatutako pertsonari, edo haren agenteei edo langileei berehala entregatzea honako hauek: ikuskapen bidezko gainbegiratze-prozedura hastea erabakitzen duen ebazpena, ikuskatze-jardueran egindako eginbideak, aurretiazko edo behin betiko aktak, edo gizarte-aurreikuspeneko eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailaren edo egiaztatze-jarduketak agindu zaizkien funtzionarioen idatzizko edozein komunikazio.
 - b) Indarreko legeen arabera ikuskatzaileak errekeritutako pertsona jarduketak hasteko, garatzeko edo amaitzeko ezarritako tokian, egunean eta orduan ez agertzea, behar bezala justifikatutako arrazoi nahikorik egon ezean.
 - c) Nahitaez eraman eta kontserbatu beharreko liburuak, erregistroak eta dokumentuak erakusteari uko egitea.
 - d) Ikuskatzaileek eskatutako datuak, txostenak, egiaztagiria eta aurrekariak ez ematea edo emateari uko egitea, bai eta datu horiek aldatzea edo manipulatzeko ere.
 - e) Behar ez bezala ukatzea edo oztopatzea ikuskapena egoitza sozialean, agentzietan, sukurtsaletan, ikuskatutako BGAEaren edo pertsonaren jarduera garatzen den edo eskatutako dokumentazioa dagoen lokaletan eta bulegoetan sartzeko edo egotea, bai eta leku horien kokapena oztopatzea ere.
 - f) Ikuskapenari mehatxuak edo derrigortzeak dakartzkioten jarrerak, edo ikuskapen-egiaztapenak behar ez bezala luzatzen dituztenak.

III. KAPITULUA. KONTROLA

129. artikulua. *Barne-kontrolerako eta partaidetzarako mekanismoak.*



1. Erregelamendu honen eraginpeko BGAEek administrazio- eta kontabilitate-antolaketa egokia bermatuko dute.
2. Era berean, beren antolaketari eta operatibari buruzko barne-kontroleko prozedurak izango dituzte, BGAEarentzat lan egiten duten langileek ondo funtzionatzen dutela zaintzeko, bai eta BGAEek beren bazkide arrunten eta onuradunen aurrean haien inguruko gaitan, hala nola informazioari edo partaidetzari buruzkoetan, jarduten dutela zaintzeko ere.
3. Prozedura idatziak ere izango dituzte inbertsioen arriskuak kudeatzeko.

130. artikulua. *Kontu-auditoretza.*

BGAEek kanpo-auditoretzaren mende jarri beharko dituzte urteko kontuak eta kudeaketa-txostena, Kontu Auditoretzaren Legean eta hura garatzeko arauetan ezarritako baldintzetan eta erregelamendu honetan ezarritakoaren arabera.

IV. KAPITULUA. ESKU-HARTZEA

131. artikulua. *Administrazioaren esku-hartzea.*

1. BGAElen 65. artikuluan xedatutakoaren arabera, Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen sailak BGAEaren esku-hartzea erabaki ahal izango du, bazkideen, onuradunen eta ukitutako hirugarrenen interesak babesteko.
2. Kontu-hartzailetzako zereginak Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen saileko funtzionarioek beteko dituzte. Funtzionario horiek gizarte-aurreikuspeneko eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Zuzendaritzak izendatuko ditu, eta inola ere ez dira izango BGAEaren ordezkari.
3. Administrazioaren esku-hartzea erabakitzen duen ebazpena jakinarazten den egunetik aurrera hartzen diren BGAEko edozein organoren egintzak eta erabakiak ez dira baliozkoak izango, eta ezin izango dira gauzatu kontu-hartzailetzaren esanbidezko onespenerik gabe. Onarpen horretatik kanpo geratzen da BGAE kontu-hartzaileak antolamenduko eta ikuskapeneko administrazio-egintzen aurka edo kontu-hartzailetzaren jarduerarekin lotuta akzioak edo errekursoak erabiltzea.

132. artikulua. *Likidazioaren kontu-hartzea.*

1. Bazkideen ehuneko hogeik Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspeneko eskumena duen Sailari eskatu ahal izango dio kontu-hartzaile bat edo batzuk izenda ditzala likidazio-eragiketak fiskalizatzeko.
2. Likidatu beharreko ondarea handia denean, bazkide asko dagoenean edo likidazioa garrantzitsua denean beste edozein arrazoiengatik, organo eskudunak, ofizioz edo alderdi interesdunak eskatuta, pertsona bat edo



batzuk izendatu ahal izango ditu likidazioan esku hartzeko eta BGAEaren legeak eta estatutuak betetzen direla zaintzeko.

3. Kontu-hartzaileak izendatzen badira, likidatzaileen egintzek ez dute baliorik izango, baldin eta kontu-hartzaileek parte hartu ez badute.

133. artikulua. *Esku-hartzearen jarduketa.*

1. Esku-hartzeak arau hauen arabera jardungo du:

- a) Eginbidea egingo du BGAEaren egoitza sozian, eta, eginbide horretan, hauek jasoko ditu: karguaz jabetzea, bertaratzen diren pertsonak, likidaziorako eta kontu-hartzailetzako eginkizunak garatzeko izan daitezkeen gorabeherak eta zailtasunak.
 - b) Bere jarduketak eta egiaztapenak txosten, eginbide, baimen edo ukapenetan egiaztatu ahal izango ditu, eta horien kopia emango dio BGAEaren legezko ordezkariari.
 - c) Eginbideak egin ahal izango ditu BGAEari, hala badagokio, egiten dizkion errekerimenduak eta ohartarazpenak dokumentatzeko. BGAEak egin nahi dituen adierazpenak dokumentu bereizi batean jasoko dira.
 - d) Administrazioaileei eskatuko die ahalik eta lasterren eman dezatela aktiboaren eta pasiboaren balio errealak ezagutzeko behar den dokumentazio guztia, BGAEaren benetako egoera zehaztu ahal izateko eta BGAEa betebeharrak betetzeko moduan dagoen egiaztatu ahal izateko.
 - e) BGAEaren ondarearen aldaketak ahalik eta modu eraginkorrean kontrolatzeko behar diren neurriak hartuko ditu, dagozkion erregistroetan idatzoharrak eginez, BGAEaren jabetzako ondasunen eta baloreen gordailuzainei eta kontu-hartutako BGAEaren kontuak dituzten kreditu-erakundeei behar diren jakinarazpenak eginez, eta jakinaraziko die ezin izango direla erabili berriazko baimenik gabe.
 - f) Likidatzaileei eta BGAEari aginduko die ez dezatela ordainketarik egin haien esku-hartzerik gabe, salbu eta horretarako ematen dituen jarraibideetara egokitzen badira, eta diru-sarrerak kontu-hartzailetzak berak adierazitako erakunde eta kontuetan soilik egin daitezela.
 - g) Likidatzaileei eskatuko die likidazioa ahalik eta lasterren amaitzeko, bereziki prestazioak, zergak eta langileen ordainsariak ordaintzeari eta epai judizialak betetzeari dagokienez.
2. Kontu-hartzea amaituko da kontu-hartzea eragin zuten arrazoiak desagertzen direnean edo likidazioa amaitzen denean.



3. Esku hartzeko erabakiak eta horien kargu-uztea Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan inskribatuko dira, eta Euskal Herriko Agintaritzaren Aldizkarian argitaratuko dira.

IV. TITULUA. EUSKADIKO BORONDATEZKO GIZARTE- AURREIKUSPENEN ERKUNDEEN ERREGISTROA

I. KAPITULUA. XEDEA

134. artikulua. Xedea.

1. Titulu honetan, Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroaren antolaketa eta funtzionamendua arautzen dira, eta, horren barruan, Bazkideen Fitxategi Orokorra.
2. Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroa gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Sailari atxikitako organo bateratu gisa egituratzen da.

135. artikulua. Eremua.

1. BGAElen eta hura garatzeko araudiaren aplikazio-eremuan dauden BGAE eta gizarte-aurreikuspeneko plan guztiak, erregelamendu honetan xedatutakoaren arabera, Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan inskribatuta egongo dira.
2. Enpleguko BGAEek lehentasunezko kalifikazioa eskatu ahal izango dute, baldin eta legezko baldintzak betetzen badituzte eta erregelamendu honetan araututakoaren arabera.

II. KAPITULUA. EUSKADIKO BORONDATEZKO GIZARTE AURREIKUSPENEN ERKUNDEEN ERREGISTROAREN ANTOLAKETA ETA FUNTZIONAMENDUA

136. artikulua. Funtzioak.

Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroak eginkizun hauek ditu:

- a) Bere iritzipean jartzen diren egintzak kalifikatzea.
- b) Erregistroan sartu behar diren egintzak inskribatu eta ziurtatzea.
- c) Erregistroa eguneratuta edukitzea.
- d) Inskribatutako BGAEei eta federazioei buruzko ziurtagiriak egitea.
- e) Bere eskumeneko gaiei buruzko kontsultak ebatzea edo erantzutea.



- f) Urteko kontu ikuskatuen, kudeaketa-txostenaren eta txosten aktuarialaren gordailua jasotzea, hala dagokionean.
- g) BGAEen inbertsio-printzipioen deklarazioen eta kontratuen gordailua jasotzea.
- h) BGAElek, erregelamendu honek edo hura garatzeko arauak esleitzen dioten beste edozein eginkizun.

137. artikulua. Bazkideen Fitxategi Orokorra.

1. Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroaren mendeko Bazkideen Fitxategi Orokorra honako helburu hauek izango ditu BGAElen 24.1 artikuluan jasotako kontingentziak estaltzen dituzten BGAEentzat:

- a) Bazkide guztien berri izatea, onuradun posibleei jakinarazteko hildako pertsona bat BGAE bateko bazkide zela.
- b) Hala eskatzen dutenean, BGAEei jakinarazi ahal izatea zer bazkide hil diren, ez daitezen ordaindu behar ez diren prestazioak.
- c) Bazkide arrunten eta sustatzaileen alden eta baje berri izatea, bai eta kobratzeko eskubide ekonomikoak dituzten onuradunen alden eta baje berri ere, eta haien ekarpenen eta prestazioen berri izatea, plangintza ordenatua egiten laguntzeko, informazio estatistiko eguneratua egin ahal izateko, borondatezko aurreikuspenaren arloko politika publikoak eta pribatuak eraginkorrak izan daitezen eta Europar Batasuneko legeriak arlo horretan ezartzen dituen informazio-eskakizunak bete daitezen.
- d) Bazkideei eta onuradunei ikuspegi orokor osoa, fidagarria eta eguneratua ematea pentsio-eskubideei buruz eta etorkizuneko prestazioen proiektioei buruz gizarte-aurreikuspen osagarriaren sisteman, 26. artikuluan xedatutakoaren arabera.

2. Bazkideen Fitxategi Orokorra datu hauek jasoko ditu BGAEetatik:

a) Oro har:

1.a Euskadiko BGAEen Erregistroan zein zenbakirekin inskribatuta dagoen.

2.a BGAEaren izena.

3.a Gizarte-aurreikuspeneko planen izena eta kode-zenbakia.

4.a Gizarte-aurreikuspeneko plan bakoitzeko, eskubide ekonomikoak kobratzeko dituzten bazkide edo onuradun guztien Nortasun Agiri

Nazionalaren zenbakia edo nortasuna egiaztatzeko kasuan-kasuan dagokion agiriaren zenbakia.

b) NAN, AIZ edo pasaporte bakoitzari dagokionez:

1.a Kobratzeko eskubide ekonomikoak dituen bazkidearen edo onuradunaren egoera: bazkide aktiboa, etena, pasiboa erretiroagatik, pasiboa beste kontingentzia batzuegatik; kobratzeko dauden eskubide ekonomikoak dituen onuraduna; bazkide-baja.

2.a Adina.

3.a Sexua.

4.a Bizilekua (udalerria).

5.a Egindako ekarpen pertsonalen zenbatekoa.

6.a Bazkide babesleak egindako ekarpenen zenbatekoa.

7.a Ekarpinak egiten dituen bazkide babeslearen udalerria.

8.a Hirugarrenek haren alde egindako ekarpenen zenbatekoa.

9.a Prestazioak kobratzeko modua: finantza-errenta, errenta aktuariala, kapitala, mistoa edo beste batzuk.

10.a Jasotako prestazioaren zenbatekoa.

11.a 10 urteko antzinatasuna egiaztatzeagatik eta kontingentziarik gertatu gabe jasotako erreskatearen zenbatekoa.

12.a Informatu beharreko aldiaren amaieran dauden eskubide ekonomikoen zenbatekoa.

13.a Ekitaldian erretiroa hartzea.

c) Erretiroa ez diren kontingentziengatiko bazkide pasiboei dagokienez:

1.a Ez dira identifikatuko ez NANaren bidez, ez identifikatzeko edo identifikatzeko moduko beste inolako daturen bidez, eta

2.a Aurreko a) eta b) idatz-zatietan adierazitako datuak bidaliko dira. Egoerari buruzko atalean, egoera hauetakoren bat adieraziko da: ezintasun iraunkorragatiko edo baliaezintasunagatiko pasiboa, mendekotasunagatiko pasiboa, iraupen luzeko langabeziagatiko pasiboa, gaixotasun larriagatiko pasiboa.

3. Alde batetik, a) eta b) letretan adierazitako informazioa, eta, bestetik, aurreko apartatuko a) eta c) letretan adierazitakoa, Bazkideen Fitxategi Orokorra



bidaliko dute BGAEek, hilero bereizita, hilabete bakoitzeko azken eguna erreferentziazat hartuta, eta data horren hurrengo hamar egunen barruan.

4. Bazkideen Fitxategi Orokorra publikoa da, eta honako hauek eskuratu ahal izango dute:
 - a) hildako bat BGAE bateko bazkide ote zen jakin nahi duen edonork, eta
 - b) bazkide pasiboetako bat hil ote den jakin nahi duen edozein BGAEk.
5. Bazkideen Fitxategi Orokorrak honako hauen berri emango du:
 - a) Hildakoren bat BGAE bateko edo gehiagoko bazkide ote zen jakin nahi duten pertsoneri eta, hala badagokio, pertsona hori integratuta egon den gizarte-aurreikuspeneko planetako bazkide ote zen jakin nahi dutenei, eta
 - b) Bazkide pasiboetako bat hil ote den jakin nahi duten BGAEei.
6. Aurreko 1. paragrafotik 4.era bitartean bazkideei buruz ezarritakoa BGAEtik kobratzeko eskubide ekonomikoak dituzten onuradunei ere aplikatuko zaie.
7. Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen Saileko titularraren agindu bidez arautuko da fitxategi horren antolaketa.

138. artikulua. *Bitarteko elektronikoen bidezko kudeaketa.*

1. Interesdunek bitarteko elektronikoak erabili ahal izango dituzte Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan sartzeko, eskatzeko, kontsultatzeko eta izapideak egiteko, indarrean dagoen araudi aplikagarriaren arabera.
2. Eskabideak, erantzukizunpeko adierazpenak eta gainerako ereduak aurrez aurre nahiz elektronikoki nola izapidetu jakiteko xehetasunak Euskal Autonomia Erkidegoko administrazio publikoaren egoitza elektronikoan egongo dira eskuragarri, eta izapidetze elektronikoari buruz indarrean dagoen araudia beteko dute.
3. Erregelamendu honetan araututako gainerako prozedurak, pertsona fisiko edo juridikoekin egindakoak, nahiz eta Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan inskribatzeko moduko egitateak ez izan, izapidetze elektronikoari buruz indarrean dagoen araudiari eta erregelamendu hau garatzeko arautzen denari egokituko zaizkie.

139. artikulua. *Funtzionamendua*

1. Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroaren funtzionamendua eta ondorioak legezkotasunaren, lehentasunaren, publizitate formal eta materialaren, zehaztasun- eta baliozkotasun-presuntzioaren eta segidako traktuaren printzipioek zuzentzen dituzte.



2. Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan dokumentuak inskribatzeko, dokumentuak idatzita dauden hizkuntza ofiziala erabiliko da. Erakusteko edo ziurtagiriak emateko, Euskal Autonomia Erkidegoko edozein hizkuntza ofizialetarako itzulpena bermatuko da.

140. artikulua. *Legezkotasuna eta lehentasuna.*

1. Dagozkion idazpenak egin aurretik, dokumentuak kalifikatu egingo dira. Kalifikazio horretan jasoko dira dokumentuen forma estrintsekoen legezkotasuna, ematen edo sinatzen dituztenen legitimazioa eta edukiaren baliozkotasuna, horietatik, Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroaren edukitik eta Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroaren arduradunaren eskura dagoen informaziotik ondorioztatzen denaren arabera.
2. Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroaren kalifikazioak inskripzio-ondorioak baino ez ditu izango. Kalifikazioa globala eta unitarioa izango da. Kalifikazio-ebazpena arrazoitua izango da.
3. Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan idazpenak dokumentuen aurkezpen-hurrenkeraren arabera egingo dira, eta lehentasuna izango dute erregistroan lehendabizi sartzen direnek, geroago aurkezten direnen gainetik.

141. artikulua. *Publizitate formala.*

1. Publizitatea gauzatuko da Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroaren arduradunak idazpenen edukia buruz emandako ziurtagiriaren bidez edo informazio-ohar soil baten bidez.
2. Ziurtagiria da Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroko idazpenen edo bertan artxibatutako edo gordailututako dokumentuen edukia egiaztatzeko bide sinesgarri bakarra.
3. Ziurtagiriak idatziz edo bitarteko elektronikoen bidez eskatu beharko zaizkio Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroaren arduradunari, eta zehatz-mehatz adierazi beharko da zein diren ziurtatu beharreko alderdiak. Inskribatuta dauden egintzen ziurtagiria bakarrik egin ahal izango da, eta ez izapidetzeke daudenena, baina izapidetze horren prozesuari buruzko informazioa eman ahal izango da.
4. Ziurtagiriei Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan dauden datuak jasoko dituzte, eta hori egiaztatzeko balioko dute. Erregistroaren arduradunaren iritziz behar bezain luzeak diren ziurtagirietarako, kopiak erabili ahal izango dira. Kopiak egiten diren egunean bertan egingo dira, behar bezala zigilatuta, edo erregistroaren arduradunak egokitzen jotzen duen beste edozein bitartekoren bidez.

**142. artikulua. *Publizitate materiala.***

1. Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroko liburuaren edukia denek ezagutzen dutela uste da, eta, beraz, ezin da aipatu ez dutela ezagutzen.
2. Inskribatu beharrekoak izan baina inskribatu ez diren egintzek ez dute ondorerik sortuko hirugarren onustedunen aurrean. Ezin izango da inskripzio hori egin ez duenaren alde.

143. artikulua. *Zehaztasun- eta baliozkotasun-presuntzioa.*

Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroko idazpenak zuzentzat eta baliozkotzat joko dira, eta ondorio guztiak izango dituzte zehaztugabetasunaren edo deuseztasunaren deklarazio judiziala edo administratiboa inskribatzen ez den bitartean.

144. artikulua. *Segidako traktua.*

1. Subjektu inskribagarri bati buruzko egintzen idazkunak egiteko, subjektuaren aurretiazko inskripzioa behar da.
2. Aurretiaz egiletsitako beste egintza batzuk aldarazi edo azkentzeko egintzen idazkunak egiteko, beharrezkoa izango da egintza horiek aurretiaz inskribatzea.

145. artikulua. *Efikazia.*

1. Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan inskribatzea nahitaezkoa izango da BGAELek edo erregelamendu honek hala xedatzen dutenean.
2. BGAEak eratzeko, bat egiteko, xurgatzeko, zatitzeko eta desegiteko egintzak inskribatu behar dira, bai eta estatutuen edo erregelamenduen aldaketak edo gizarte-aurreikuspeneko planen txertaketa eta baja ere, BGAELe 73.3 artikuluan ezarritakoaren arabera.

III. KAPITULUA. EUSKADIKO BORONDATEZKO GIZARTE
AURREIKUSPENEN ERAKUNDEEN ERREGISTROAN
INSKRIBATZEKO PROZEDURA

146. artikulua. *Inskribatzeko prozeduraren hasiera.*

1. Idazpenak egiteko prozedurak BGAE interesdunak eskatuta edo ofizioz hasi ahal izango dira.
2. Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan inskribatzeko eskabideak bitarteko elektronikoen bidez egingo dira, Administrazio Publikoaren Administrazio Prozedura Erkidearen urriaren 1eko 39/2015 Legean edo hura ordeztzen duen arauan xedatutakoaren arabera.



Eskabide-eredua eta gainerako baldintzak egiaztatzeko jarraibideak Euskal Autonomia Erkidegoko administrazio publikoaren egoitza elektronikoan egongo dira eskuragarri.

3. Eskatzaileek nahi duten hizkuntza ofizialean aurkeztu ahal izango dute eskabidea, atxikitako egiaztagiriekin batera. Halaber, eskabidetik eratorritako jarduketetan, eta prozedura osoan, eskatzaileak hautatutako hizkuntza erabiliko da, Euskararen Erabilera Normalizatzeko azaroaren 24ko 10/1982 Oinarrizko Legearen 5.2.a) eta 6.1 artikuluetan ezarritakoaren arabera.

147. artikulua. *Datu pertsonalak.*

Erregelamendu honetan xedatutakoa betetzeko bildu edo prestatutako datu pertsonalak honako hauetan ezarritakoaren arabera babestuko dira: 2016/679 (EB) Erregelamendua, 2016ko apirilaren 27koa, Europako Parlamentuarena eta Kontseiluarena, datu pertsonalen tratamenduari dagokionez pertsona fisikoen babesari eta datu horien zirkulazio askeari buruzko arauak ezartzen dituen eta 95/46/EE Zuzentaraua indargabetzen duena, eta 3/2018 Lege Organikoa, abenduaren 5ekoa, Datu Pertsonalak Babesteari eta Eskubide Digitalak Bermatzeari buruzkoa, edo horiek ordeztzen dituen beste edozein arau.

148. artikulua. *Administrazioaren kabuz hastea.*

Ofizioz egingo dira gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Sailak onartutako eta baimendutako egintzei buruzko idazpenak, baldin eta Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan sartu behar badira, BGAELein eta erregelamendu honekin bat etorritik.

149. artikulua. *Liburuak.*

Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroak liburu hauek izango ditu:

- a) Liburu egunkaria.
- b) BGAEen inskripzio-liburua.
- c) BGAEen federazioen inskripzio-liburua.
- d) Gobernu-organoetako kideen, zuzendaritzaren eta funtsezko funtzioen arduradunen liburua.
- e) Bazkideen Fitxategi Orokorra.

150. artikulua. *Inskriba daitezkeen egitateak.*

1. Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan datu hauek jasoko dira:



- a) BGAEaren eraketa eta izena.
 - b) BGAE modalitatea.
 - c) Sozietatearen egoitza.
 - d) Gobernu-organoetako kideen, zuzendaritzaren eta funtsezko funtzioen arduradunen identifikazioa, hala badagokio, curriculum vitae barne.
 - e) Estatutuak eta erregelamenduak.
 - f) Integratzen dituen gizarte-aurreikuspeneko planak, hala badagokio.
 - g) Estatutuak edo erregelamenduak aldatzea.
 - h) Bat-egitea, zatiketa, desagitea, likidazioa eta esku-hartzea.
 - i) Lehentasunezko enpleguko BGAEen kalifikazioa, hala badagokio.
 - j) Indarrean dagoen araudian ezarritako beste edozein.
2. Era berean, Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan gordailutuko dira:
- a) BGAEen inbertsio-printzipioen adierazpena, hala badagokio.
 - b) BGAEek egiten dituzten kontratuak, arreta berezia jarritz 77. artikuluan jasotako funtsezko funtzioen eta IKTekin lotutako arriskua kudeatzeko baldintzak betetzen direla egiaztatzeko zereginen edozein kanporatzeri..
 - c) Urteko kontuak, kudeaketa-txostena eta txosten aktuariala, hala dagokionean.
 - d) Gobernu-organoetan emakumeen eta gizonen ordezkariak orekatu izateari buruzko azterketa eta gobernu-batzordeak hori lortzeko hartzen dituen neurriak.
 - e) Likidatutako BGAEen liburuak eta dokumentazioa.
- 151. artikulua.** *Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan inskribatzeko eskaera.*
1. Interesdunak eskatuta, Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan inskribatzeko, dokumentazio hau aurkeztu beharko da:
- a) Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan inskribatzeko eskaera, behar bezala beteta eta BGAEaren legezko ordezkariak sinatuta.



- b) Eskatzen den idazpen-motaren euskarri-dokumentazioa.
- 2. Eskabidean, gutxienez, honako datu hauek jaso beharko dira:
 - a) BGAEaren izena eta helbidea.
 - b) Eskatzailearen identifikazio-datuak, hau da, BGAEaren legezko ordezkariarenak edo haren ordezkariarenak.
 - c) Egiten den eskaera.

152. artikulua. *Gobernu-organoetako kideak.*

- 1. Gobernu-organoetako kideak, zuzendaritzako kideak eta, hala badagokio, funtsezko funtzioen arduradunak Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan inskribatu beharko dira, eta haien karguak egiaztatu beharko dira haien izendapena edo kargu-uztea jasotzen duen gobernu-batzarraren edo -batzarraren aktaren bidez edo BGAEko idazkariak presidentearen oniritziarekin egindako ziurtagiriaren bidez.
- 2. BGAEek Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroari jakinarazi beharko dizkiote aurreko 1. apartatuan aipatutako kargu-uzteak eta izendapenak, erabakiak hartu eta gehienez ere 15 eguneko epean.

153. artikulua. *Urteko kontuak gordailutzea eta argitaratzea.*

- 1. BGAEen administratzaileak behartuta daude, BGAElen 74.b) artikuluaaren arabera, Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan aurkeztera ikuskatutako urteko kontuak, kudeaketa-txostena eta, hala badagokio, txosten aktuariala, onartu eta hurrengo hilabetearen barruan. Ekitaldi-itxieratik zortzi hilabete igaro eta aipatutako dokumentazioa gordailutu ez bada, ez da inskribatuko data horren ondoren aurkeztutako dokumenturik, gordailua egin arte, salbu eta gordailutu ez izana onartu ez bada eta onartzeko aurkeztu bada. Kasu horretan, batzar orokorraren aktaren ziurtagiria beharko da, eta bertan adieraziko da zergatik ez den onartu.
- 2. Gordailututako urteko kontuen publizitatea Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroko arduradunak emandako ziurtagiriaren bidez edo eskatutako dokumentuen fotokopia konpultsatuen bidez egingo da, idatzizko eskaera arrazoitua egin ondoren.
- 3. Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan gordailututako urteko kontuak eta auditoretza-txostenak gordailua formalizatu eta hurrengo hiru urteetan gorde beharko dira. Kontserbazio materialaren ordezkari, dokumentazioa gorde ahal izango da, berme nahikoak dituzten prozesu informatikoen bidez.

154. artikulua. *Datuen zehaztugabetasuna, faltsutasuna edo omisioa.*



Erantzukizunpeko adierazpen batean edo harekin batera aurkezten den edozein datu, adierazpen edo dokumentutan funtsezko zehaztasunik eza, faltsutasuna edo omisioa badago, prozeduran ezin izango da jarraitu egitate horien berri izaten den unetik aurrera, hargatik eragotzi gabe izan litezkeen erantzukizun penal, zibil edo administratiboak.

155. artikulua. *Kalifikazioaren eremua, edukia eta epea.*

1. Kalifikazioa mugatuko da, idazkun egokia egitearen ondoreetarako bakarrik. Horren ondorioz, dagokion idazpena egingo da.
2. Kalifikazioa idazpenak egiteko ezarritako hiru hilabeteko epean egingo da, ebazpen bidez, eta interesdunari jakinaraziko zaio.

156. artikulua. *Eskabidea zuzendu eta hobetzea.*

1. Eskabidean eta dokumentazioan zuzendu daitezkeen akatsak badaude, interesdunari eskatuko zaio akatsa zuzentzeko edo nahitaezko dokumentuak aurkezteko, eta adieraziko zaio ezen, hala egin ezean, eskaeran atzera egin duela ulertuko dela, horretarako ebazpena eman ondoren.
2. Eskatutako dokumentuak administrazioaren esku badaude, Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen Sailak egiaztatuko ditu, eskatzaileak eskatuta.

157. artikulua. *Ebazpena.*

Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeen Erregistroko inskripzioa formalizatzeko ebazpena gehienez ere hiru hilabeteko epean eman eta jakinaraziko zaio interesdunari, eskaera jaso eta hurrengo egunetik aurrera.

158. artikulua. *Inskribatutako datuak aldatzea eta eguneratzea.*

Erregelamendu honetan berariaz ezarritakoa alde batera utzita, Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeen Erregistroan jasotako datuen edozein aldaketa jakinarazi beharko zaio Erregistroaren arduradunari, aldaketa gertatu eta bi hilabeteko epean, eta behar diren dokumentuak erantsi beharko zaizkio betiere.

159. artikulua. *Aurkezpen- eta hasiera-idazpena ezereztea.*

1. Interesdunak eskaturik hasitako prozeduretan, idazpena egiteko eskabidea ezetsi denean edo idazpena egiteko epea igaro denean akatsak zuzendu gabe edo kalifikazioaren aurka dagokion errekurtsioa jarri gabe, aurkezte-idazpena ofizioz ezereztuko da, bazterreko ohar baten bidez.
2. Ofizioz hasitako prozeduretan, epea igaro eta idazkunik egin ez bada, ofizioz ezereztuko da hasierako idazkuna, bazterreko oharraren bidez.

160. artikulua. Izena.

1. BGAEen izenak haietako bakoitza identifikatzen duen zati bat izango du, eta, ondoren, adierazpen hau: Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundea edo BGAE, modalitatea adierazita: banakakoa, enplegukoa, elkartua edo bereizi gabea. Ezin izango da lehendik dagoen beste BGAE baten identifikazio bera egin. Era berean, ezin izango dira erabili legearen aurkakoak diren edo errakuntza eragiten duten terminoak edo esamoldeak. Lehentasunezko BGAEek horren berri eman beharko dute beren izenean.
2. Gizarte-aurreikuspeneko planen izenak plan bakoitzaren zati identifikatzaile bat izango du, eta, ondoren, adierazpen hau: Gizarte-aurreikuspeneko plana, modalitatea adieraziz: banakakoa, enplegukoa edo elkartua. Gizarte-aurreikuspeneko plan bermatua bada, horren berri emango da izenean, «bermatua» adierazpenarekin. Ezin izango da lehendik dagoen beste plan baten identifikazio bera egin. Era berean, ezin izango dira erabili legearen aurkakoak diren edo errakuntza eragiten duten terminoak edo esamoldeak. Lehentasunezko gizarte-aurreikuspeneko planek horren berri eman beharko dute beren izenean.
3. Interesdunek izen berdinek ezaren ziurtagiria eskatu ahal izango diote Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeen Erregistroari, bitarteko elektronikoen bidez edo, hala badagokio, idatziz. Ziurtagiri negatiboak sei hilabeteko indarraldia izango du, Erregistroak ematen duen egunetik zenbatzen hasita, eta izendapen hori epe berean erreserbatuko da. Epe hori igarotakoan, erregistratutako izenaren erreserba iraungi egingo da.

161. artikulua. Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeen Erregistrarako sarbidea eta kontsulta.

1. Herritarrek Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeen Erregistrara irispidea izateko eskubidea aitortzen da, baldin eta legitimazioa edo interes legitimoa egiaztatzen bada, administrazio-prozedura erkideari buruzko legerian aurreikusitako moduan, moduan, epeetan eta ondorioekin, Europako Parlamentuaren eta Kontseiluaren 2016ko apirilaren 27ko 2016/679 (EB) Erregelamenduak (datu pertsonalen tratamenduari dagokionez pertsona fisikoen babesari eta datu horien zirkulazio askeari buruzko arauak ezartzen dituen eta 95/46/EE Zuzentaraua indargabetzen duena) eta Datu Pertsonalak Babesteari eta Eskubide Digitalak Bermatzeari buruzko abenduaren 5eko 3/2018 Lege Organikoak edo horiek ordeztzen dituen beste edozein arauk ezarritako mugekin.
2. Edozein bazkide edo onuraduni interes legitimoa suposatzen zaio bere BGAEari dagokionez.
3. BGAE batek ere ezin izango du beste baten erregistro-daturik eskuratu interes legitimorik gabe.
4. Euskal Autonomia Erkidegoko administrazioak Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeen Erregistroan jasotako datuak



estatistika-helburuetarako eta argitalpenetarako erabili ahal izango ditu, Euskal Autonomia Erkidegoko Estatistikari buruzko apirilaren 23ko 4/1986 Legean ezarritako baldintzak eta parametroak kontuan hartuta.

162. artikulua. *Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroaren arduraduna.*

Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen Sailak zehaztuko du nor izango den Euskadiko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroaren arduraduna.

V. TITULUA. GIZARTE AURREIKUSPENAREN EUSKAL KONTSEILUA

163. artikulua. *Izaera, atxikipena eta egoitza.*

1. Gizarte Aurreikuspenaren Euskal Kontseilua kide anitzeko organoa da, eta gizarte-aurreikuspena aztertu, sustatu, hedatu eta babesten du, bai eta Euskadiko gizarte-aurreikuspeneko sistemari eragiten dioten gai guztiei buruzko aholkuak ematen ere.
2. Gizarte Aurreikuspenaren Euskal Kontseilua gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Sailari atxikita geratzen da, haren egitura organikoan sartu gabe, eta Sail horren bulegoetan du egoitza.

164. artikulua. *Egitura eta osaera.*

1. Gizarte Aurreikuspenaren Euskal Kontseilua honako organo hauek osatuko dute:
 - a) Osoko Bilkura.
 - b) Euskadiko Enpleguako Gizarte Aurreikuspenaren Sektoreko Batzordea.
2. Gizarte Aurreikuspenaren Euskal Kontseiluaren Osoko Bilkura honela osatuko da:
 - a) Gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Saileko sailburua; lehendakaria izango da.
 - b) Eusko Jaurlaritzaren lau ordezkari:
 - 1.a Gizarte-aurreikuspeneko eskumenak dituen Eusko Jaurlaritzako Sailaren hiru ordezkari; horietako bat lehendakariordea izango da.
 - 2.a Bat, enpleguaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Sailaren ordezkari gisa.
 - c) Foru-aldundien hiru ordezkari, lurralde historiko bakoitzeko bana.



- d) Euskadiko Kooperatiben Konfederazioaren ordezkari bat.
 - e) Kontsumitzaileen eta erabiltzaileen ordezkari bat, Euskadiko Kontsumoko Kontsulta Batzordeak proposatuta.
 - f) Euskal Autonomia Erkidegoko enpresaburuen ordezkari itza instituzionala duten enpresa-erakundeen bi ordezkari.
 - g) Euskal Autonomia Erkidegoan ordezkari itza handiena duten lau erakunde eta konfederazio sindikalen lau ordezkari, bai eta enpresa-batzordeko eta administrazio publikoetako organoetako langileen ordezkarien eta kideen % 10 edo gehiago lortu duten ordezkarienak ere.
 - h) BGAEen federazioen lau ordezkari.
 - i) Gizarte-aurreikuspenaren arloan esperientzia eta konpetentzia egiaztatua duten bi pertsona.
3. Euskadiko Enpleguako Gizarte Aurreikuspenaren Sektoreko Batzordea Gizarte Aurreikuspenaren Euskal Kontseiluaren Osoko Bilkurako kide hauek osatuko dute:
- a) Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen Sailaren bi ordezkari; horietako bat batzordeburua izango da.
 - b) Eusko Jaurlaritzan enplegu-arloko eskumena duen Sailaren ordezkari bat.
 - c) Euskadiko Kooperatiben Konfederazioaren ordezkari bat.
 - d) Enpresa-erakundeen ordezkari bat.
 - e) Erakunde eta konfederazio sindikalen bi ordezkari.
 - f) BGAEen federazioen bi ordezkari.
4. Kontseiluaren Osoko Bilkuraren eta Batzorde Sektorialaren idazkaria Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspenaren arloko eskumena duen Saileko ordezkarietako bat izango da, Sail horretako sailburu titularrak izendatua.
5. Gizarte Aurreikuspenaren Euskal Kontseiluaren osaeran, emakumeen eta gizonen ordezkari itza orekatua bilatuko da.

165. artikulua. Izendapena.

1. Osoko Bilkurako kideak honela izendatuko dira:
- a) Eusko Jaurlaritzako Sailak ordezkariatuko dituzten pertsonak ailetako sailburu titularrek izendatuko dituzte.



- b) Foru-aldundien ordezkariak haien funtzionamendu-arauen arabera izendatuko dira.
 - c) Euskadiko Kooperatiben Konfederazioak, Euskadiko Kontsumoko Kontsulta Batzordeak, enpresaburuen elkarteek, sindikatu-erakunde eta -konfederazioek eta BGAEen federazioek zuzenean helaraziko diote Eusko Jaurlaritzan gizarte-aurreikuspeneko eskumena duen Saileko sailburu titularrari zer ordezkari izendatuko dituzten.
 - d) Gizarte-aurreikuspenaren arloan esperientzia eta konpetentzia egiaztatua duten pertsonak gizarte-aurreikuspeneko gaietan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Saileko sailburuak izendatuko ditu.
- 2. Kontseiluaren Osoko Bilkura erakunde baten ordezkari gisa osatzen duen pertsona bakoitzeko, pertsona bat izendatu ahal izango da ordezeko gisa.
 - 3. Aurreko paragrafoetan aurreikusitako izendapenak egin ondoren, Gizarte Aurreikuspenaren Euskal Kontseiluaren Osoko Bilkurako kideak izendatuko dira, gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailburuaren agindu baten bidez. Agindu hori Euskal Herriko Agintaritzaren Aldizkarian argitaratuko da.
 - 4. Gizarte Aurreikuspenaren Euskal Kontseiluaren Osoko Bilkurako kideen agintaldia lau urtekoa izango da, izendatzen dituztenetik zenbatzen hasita. Izendatzen badituzte, ondoz ondoko aldietarako izendatu ahal izango dituzte.

166. artikulua. Funtzioak.

- 1. Gizarte Aurreikuspenaren Euskal Kontseiluaren Osoko Bilkurari honako eginkizun hauek dagozkio:
 - a) Aldez aurretik informatzea:
 - 1.a Eusko Jaurlaritzaren lege-aurreproiektuak eta dekretu-proiektuak gizarte-aurreikuspenaren eremuan.
 - 2.a Urte anitzeko planen proposamenak gizarte-aurreikuspenaren eremuan.
 - 3.a Borondatezko gizarte-aurreikuspena sustatzeko programen proiektuak.
 - b) Gizarte-aurreikuspenaren arloko sustapen-, hedapen- eta defentsa-neurriei buruzko proposamenak aztertzea eta zuzentzea.
 - c) Botere publikoei aholkuak ematea gizarte-aurreikuspenaren arloko politikak lantzeko eta horien jarraipena egiteko.
 - d) Proposamenak, ekimenak eta gomendioak egitea.



2. Euskadiko Enpleguko Gizarte Aurreikuspenaren Sektoreko Batzordeari eginkizun hauek dagozkio:
 - a) Enpleguko gizarte-aurreikuspen osagarriaren eremuan sustapen- eta sustapen-neurriei buruzko proposamenak aztertzea eta zuzentzea.
 - b) Enpleguko gizarte-aurreikuspen osagarriaren arloko politikak egiteko eta horien jarraipena egiteko aholkuak ematea.

167. artikulua. *Funtzionamendu-araubidea.*

1. Gizarte Aurreikuspenaren Euskal Kontseiluaren Osoko Bilkurak egiten dituen txostenak ez dira lotesleak izango, eta Kontseiluko kideek aztertutako gaiari buruz egindako oharrak jasoko dituzte.
2. Ordezko gisa, Sektore Publikoaren Araubide Juridikoaren urriaren 1eko 40/2015 Legean edo hura ordeztzen duen arauan kide anitzeko organoen funtzionamenduari buruz aurreikusitako arauak aplikatuko dira.
3. Kontseiluaren Osoko Bilkuraren eta Batzorde Sektorialaren bileretara joatea ez da ordainduko, baina kideek organo horien bileretara joateak eragindako joan-etorriei dagozkien kalte-ordainak jaso ahal izango dituzte. Kalte-ordain horiek zerbitzuen ondoriozko kalte-ordainei buruzko otsailaren 2ko 16/1993 Dekretuan edo hori ordeztzen duen arauan oro har aurreikusitako baldintzetan eta mugekin jasoko dira.
4. Gizarte-aurreikuspenaren arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako Sailak bere baliabide materialak eta giza baliabideak jarriko ditu, bai eta Gizarte Aurreikuspenaren Euskal Kontseiluaren eta Euskadiko Enpleguko Gizarte Aurreikuspenaren Sektoreko Batzordearen osoko bilkuraren eginkizunak eta bilkurak garatzeko behar den laguntza, idazkaritza teknikoa eta laguntza ere.
5. Gizarte Aurreikuspenaren Euskal Kontseiluko kideek euskara edo gaztelania erabili ahal izango dute bileretan, eta bi hizkuntzak erabiliko dira deialdietan, gai-zerrendetan eta aktetan.



PROYECTO DE DECRETO .../2026, DE ... DE ..., POR EL QUE SE APRUEBA EL REGLAMENTO DE LA LEY SOBRE ENTIDADES DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

I

La previsión social complementaria constituye uno de los pilares esenciales del modelo social europeo y un instrumento clave para garantizar la suficiencia de las rentas en la jubilación en un contexto de profundos cambios demográficos, económicos, tecnológicos y sociales.

La Comunidad Autónoma de Euskadi ha desarrollado históricamente un sistema de Entidades de Previsión Social Voluntaria (en adelante, EPSV) caracterizado por su estabilidad, su alto grado de cobertura y su estrecha vinculación con el empleo y la negociación colectiva, configurando un modelo propio de previsión social complementaria ampliamente reconocido y alineado con los valores de solidaridad, corresponsabilidad y sostenibilidad.

No obstante, la dispersión normativa existente, la evolución del entorno regulador europeo, la transformación de los mercados financieros, la creciente utilización de tecnologías avanzadas –incluida la inteligencia artificial–, la necesidad de garantizar la igualdad efectiva entre mujeres y hombres, así como los retos económicos y sociales actuales, hacen necesaria una revisión unificada del marco regulador de las EPSV.

En este contexto, el presente decreto, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley sobre Entidades de Previsión Social Voluntaria, persigue tres objetivos fundamentales.

En primer lugar, aunar y unificar en un único texto normativo la regulación actualmente contenida en los distintos decretos en materia de EPSV, concretamente el Decreto 87/1984, de 20 de febrero; el Decreto 92/2007, de 29 de mayo; el Decreto 203/2015, de 27 de octubre; y el Decreto 13/2024, de 13 de febrero. Esta unificación normativa permite dotar al sistema de mayor claridad, coherencia y seguridad jurídica, facilitando su comprensión y aplicación tanto por las propias EPSV como por las personas socias y los órganos de supervisión.

En segundo lugar, el decreto tiene por objeto modificar y ampliar la regulación en materia de inversiones de las EPSV, en cumplimiento de los compromisos asumidos en el Programa de Gobierno, con el fin de favorecer, siempre en el marco del principio de gestión prudente, la orientación de una parte de los recursos gestionados hacia proyectos que impulsen el arraigo y el crecimiento del tejido industrial, empresarial y tecnológico vasco. De este modo, se refuerza la contribución del sistema de previsión social complementaria al desarrollo económico sostenible de Euskadi, a la creación de empleo de calidad y al



fortalecimiento de la economía productiva, sin menoscabo de la protección de los intereses financieros de las personas socias.

En tercer lugar, el decreto persigue adecuar la regulación de la previsión social complementaria al marco normativo europeo en evolución, en particular a lo previsto en el proyecto de Directiva del Parlamento Europeo y del Consejo por la que se modifican las Directivas (UE) 2016/2341 y (UE) 2016/97, relativas respectivamente a los fondos de pensiones de empleo y a la distribución de seguros. Esta adecuación refuerza el marco de solvencia, gobernanza, transparencia y protección de las personas socias y beneficiarias, alineando el sistema de EPSV con los estándares europeos más avanzados.

El decreto tiene, por tanto, como finalidad consolidar un marco normativo coherente, moderno y alineado con los más altos estándares europeos, que refuerce la solvencia, la gobernanza y la transparencia del sistema, al tiempo que impulse su capacidad de adaptación a los cambios económicos, tecnológicos y sociales, preservando en todo momento la protección de las personas socias y beneficiarias.

En particular, se reconoce el papel creciente de las tecnologías digitales y de la inteligencia artificial en la gestión de las inversiones, la estimación de prestaciones y la relación con las personas socias. Estas herramientas, correctamente gobernadas, pueden contribuir a una gestión más eficiente y personalizada de la previsión social complementaria, siempre que su utilización se realice bajo principios de transparencia, explicabilidad, control humano y ausencia de discriminación.

Asimismo, el decreto refuerza el compromiso del sistema de previsión social con la igualdad efectiva entre mujeres y hombres, promoviendo condiciones laborales y retributivas equitativas en las EPSV que lo integran, y contribuyendo, desde la coherencia interna del propio sistema, a la reducción de las brechas salariales y de pensiones existentes en la sociedad.

En el ámbito de la inversión, el decreto mantiene el principio de gestión prudente, pero contempla la necesidad de adaptar el universo de activos aptos para la inversión a la evolución de los mercados financieros y de la economía real. La incorporación ordenada y supervisada de nuevas tipologías de activos permite mejorar la diversificación, la rentabilidad a largo plazo y la resiliencia del sistema, en beneficio de las personas socias.

Del mismo modo, el decreto impulsa la promoción de políticas de inversión socialmente responsable en las EPSV, fomentando una alineación progresiva entre las decisiones de inversión, los objetivos sociales y medioambientales y el interés a largo plazo de las personas socias.

Finalmente, este decreto establece las bases para una innovación ordenada y responsable en el ámbito de la previsión social complementaria, permitiendo la evolución del modelo mediante mecanismos de control, supervisión y evaluación que garanticen la confianza, la estabilidad y el interés general.

II

El decreto contiene un artículo único, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley sobre Entidades de Previsión Social Voluntaria.

Dicho reglamento contiene cinco títulos. El título I, denominado «Disposiciones generales», se divide en dos capítulos referentes a el «Objeto y ámbito» y a la «Denominación y domicilio».

El título II, con el epígrafe «Entidades de Previsión Social Voluntaria», contiene los siguientes capítulos: «Capítulo I. Clases de EPSV», «Capítulo II. Contingencias», «Capítulo III. Prestaciones de las EPSV», «Capítulo IV. Derechos de las personas socias y beneficiarias de EPSV», «Capítulo V. Régimen especial para personas con discapacidad», «Capítulo VI. EPSV y planes de previsión social de empleo preferentes», «Capítulo VII. Gastos de administración», «Capítulo VIII. Actividades de EPSV que integren planes de previsión social», «Capítulo IX. Política de buen gobierno y funciones clave», «Capítulo X. Acceso a la actividad y modificaciones estructurales de las EPSV», «Capítulo XI. Órganos de gobierno», «Capítulo XII. Conductas de mercado», «Capítulo XIII. Protección de datos personales y resiliencia operativa digital» y «Capítulo XIV. Entidades indiferenciadas con régimen especial».

El título III, denominado «Régimen de supervisión, control, inspección e intervención» se divide en los siguientes capítulos: «Capítulo I. Supervisión», «Capítulo II. Inspección», «Capítulo III. Control» y «Capítulo IV. Intervención». El título IV, bajo el epígrafe «Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi», se divide en los siguientes capítulos: «Capítulo I. Objeto», «Capítulo II. Organización y funcionamiento del Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi», y «Capítulo III. Procedimiento para la inscripción en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi».

Y el que es el último título del reglamento, «Título V. Consejo Vasco de Previsión Social».

III

En cuanto al contenido propiamente del reglamento, éste toma como base la regulación anteriormente vigente en materia de previsión social complementaria, que, como se ha señalado, se encontraba dispersa en diversos decretos. Se ha sistematizado, por tanto, la normativa dispersa en un único cuerpo normativo con la finalidad de coadyuvar a la seguridad jurídica de los agentes que operan en el ámbito de la previsión social y de la ciudadanía en general, dado que es la destinataria última de la normativa en materia de previsión social en tanto que es el ámbito subjetivo al que se dirigen todas las actuaciones en esta materia.

Sin embargo, la sistematización de la normativa dispersa no se ha limitado a yuxtaponer el contenido de los diversos decretos anteriormente vigentes, sino que se ha modificado y ampliado su contenido en aras de disponer de un texto reglamentario que aborde y responda a las exigencias y necesidades actuales y a las que han de venir próximamente en materia de previsión social.



Así, el reglamento recoge y se alinea con la normativa europea en materia de buen gobierno de las EPSV, reafirmando la necesidad de garantizar una gestión adecuada y prudente de sus actividades, dotándose de una estructura organizativa apropiada y transparente, con una clara distribución y una adecuada separación de funciones, y un sistema eficaz para garantizar la transmisión de la información. El sistema de gobernanza incluirá la ponderación de los factores ambientales, sociales y de gobernanza relacionados con los activos de inversión en las decisiones de inversión, y estará sujeto a una revisión interna periódica. Asimismo, se hace hincapié en los requisitos de honorabilidad y competencia de las personas que dirijan de manera efectiva las EPSV, los órganos de administración, dirección o supervisión, aquellas personas que desempeñen funciones clave y, en su caso, las personas o entidades a quienes se haya externalizado una de las funciones clave. Se desarrolla asimismo el contenido de las declaraciones de principios de inversión, las políticas de remuneración y la evaluación de riesgos. Continuando con las recomendaciones europeas, se intensifica la información que debe facilitarse a las personas socias y beneficiarias, así como a las que potencialmente lo vayan a ser, y se recogen normas de conducta comercial.

En materia de inversiones, se promueve que las EPSV consideren la oportunidad de destinar parte de sus recursos, dentro del principio de prudencia, a inversiones en la economía productiva de la Comunidad Autónoma del País Vasco, y se incluyen nuevos activos aptos para la inversión, de forma que se posibilite el doble papel del sector de las pensiones complementarias que subraya la Unión Europea: salvaguardar la seguridad financiera de las personas en la jubilación y contribuir a la sostenibilidad económica a largo plazo de la UE.

El reglamento también da entrada a la utilización de sistemas de inteligencia artificial, estableciendo los supuestos, límites y condiciones de la misma, y estableciendo que, en todo caso, la responsabilidad por las decisiones adoptadas corresponderá a la EPSV y a sus órganos de gobierno.

Asimismo, se ha adecuado la información que las EPSV deben poner a disposición de las personas socias y beneficiarias a las modificaciones que los Territorios Históricos han aprobado recientemente en relación con la fiscalidad en materia de previsión social.

Finalmente, también se ha adecuado el texto reglamentario a las exigencias de un lenguaje no sexista y se ha incluido una previsión en relación con las políticas y prácticas de remuneración, que deberán ser objetivas y no discriminatorias, de conformidad con lo dispuesto en el texto refundido de la Ley para la Igualdad de Mujeres y Hombres y Vidas Libres de Violencia Machista contra las Mujeres, aprobado por Decreto Legislativo 1/2023, de 16 de marzo.

En su virtud, previos los trámites oportunos, a propuesta del Consejero de Hacienda y Finanzas, de acuerdo con la Comisión Jurídica Asesora de Euskadi, previa deliberación y aprobación por el Consejo de Gobierno en su sesión celebrada el día XX de XXXX de XXXX,

DISPONGO:

Artículo único: Se aprueba el Reglamento de la Ley 5/2012, de 23 de febrero, sobre Entidades de Previsión Social Voluntaria (en adelante, LEPSV), cuyo texto se incluye a continuación.

Disposición adicional primera. *Disposiciones en materia de política de buen gobierno y funciones clave.*

El departamento del Gobierno Vasco competente en materia de Entidades de Previsión Social Voluntaria (en adelante, EPSV) podrá excepcionar la aplicación total o parcial de las disposiciones en materia de política de buen gobierno y funciones clave, previstas en el capítulo IX del título II del reglamento que se aprueba por este decreto, a aquellas EPSV que, en función de su tipología y dimensión, cuenten con un número de personas asociadas o un volumen patrimonial por debajo de las magnitudes que dicho departamento determine.

Disposición adicional segunda. *Actualización de referencias normativas.*

Las referencias que en el ordenamiento jurídico se realicen a las normas derogadas de conformidad con lo previsto en la disposición derogatoria única se entenderán efectuadas a las previsiones correspondientes del reglamento que se aprueba por este decreto.

Disposición transitoria primera. *Expedientes en tramitación.*

Los expedientes en materia de EPSV iniciados con anterioridad a la entrada en vigor de este decreto se tramitarán y resolverán con arreglo a las disposiciones hasta esa fecha en vigor.

Disposición transitoria segunda. *Adaptación de la declaración de los principios de inversión.*

Con anterioridad al 1 de julio de 2027 las EPSV deberán adaptar su declaración de los principios de inversión, en su caso, a lo establecido en el reglamento que se aprueba por este decreto.

Disposición transitoria tercera. *Pruebas de resistencia internas.*

A los efectos de lo dispuesto en el artículo 54 del reglamento que se aprueba por ese decreto, la primera prueba de resistencia deberá realizarse en el ejercicio 2027.

Disposición transitoria cuarta. *Personas socias jubiladas con anterioridad a la entrada en vigor de la LEPSV.*

Aquellas personas socias jubiladas que se incorporaron a una EPSV de la modalidad individual o asociada ya jubiladas con anterioridad a la entrada en vigor de la LEPSV podrán percibir los derechos económicos a su nombre a la fecha de entrada en vigor de la LEPSV. Asimismo, podrán elegir entre cobrar la prestación por jubilación, no cobrar y seguir aportando para jubilación hasta que decidan cobrar por esa contingencia y podrán, por último, cobrar por jubilación y seguir aportando para el resto de las contingencias.

Disposición transitoria quinta. Planes de previsión garantizados

Los planes de previsión social a los que se refiere el apartado 5 del artículo 30 del reglamento que se aprueba por ese decreto que estuvieran aprobados a la entrada en vigor del Decreto 203/2015, de 27 de octubre, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 5/2012, de 23 de febrero, sobre Entidades de Previsión Social Voluntaria, mantendrán su plena vigencia, en los términos que fueron aprobados, hasta su finalización por cumplimiento del plazo que tengan establecido.

Disposición transitoria sexta. EPSV de empleo preferentes con anterioridad al 2 de abril de 2024.

3. Las EPSV de empleo que hubieran sido calificadas como preferentes con anterioridad a la entrada en vigor del Decreto 13/2024, de 13 de febrero, por el que se modifican diversos decretos en materia de Entidades de Previsión Social Voluntaria, deberán adaptar, en el plazo de cuatro años desde el día siguiente a la entrada en vigor del citado Decreto 13/2024, de 13 de febrero, es decir, hasta el 2 de abril de 2028, sus estatutos y los reglamentos de sus planes de previsión social a lo dispuesto en el artículo 41 del reglamento que se aprueba por este decreto.

En los acuerdos de adaptación de los estatutos y los reglamentos señalados en el párrafo anterior, las EPSV calificadas como preferentes con anterioridad a la entrada en vigor del Decreto 13/2024, de 13 de febrero, excepcionalmente podrán aprobar y recoger en sus estatutos o reglamentos, y únicamente para aquellas personas socias que lo sean en el momento de la adaptación, las siguientes fórmulas:

- a) La posibilidad de percibir la prestación, total o parcialmente, en forma de capital, cuando los derechos económicos no sean superiores a tres veces la prestación anual mínima por jubilación con cónyuge a cargo del sistema de la Seguridad Social, en el momento del acaecimiento de la contingencia.
 - b) Cuando los derechos económicos acumulados den origen a una renta, por superar la cantidad recogida en el párrafo anterior, la posibilidad de percibir en forma de capital hasta un máximo del 25 % del importe de dichos derechos.
4. Las EPSV de empleo que durante el plazo de cuatro años desde la entrada en vigor del Decreto 13/2024, de 13 de febrero, fueran calificadas como



preferentes y aquellas nuevas EPSV que se constituyan como preferentes en dicho plazo podrán recoger en sus estatutos y reglamentos las opciones del apartado anterior para las personas socias que lo sean en el momento de la adaptación a lo dispuesto en el artículo 41 del reglamento que se aprueba por este decreto.

Disposición derogatoria única. *Normas derogadas y mantenimiento de la vigencia de órdenes, resoluciones e instrucciones*

3. Quedan derogados:

- a) el Decreto 87/1984, de 20 de febrero, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley sobre Entidades de Previsión Social Voluntaria,
- b) el Decreto 92/2007, de 29 de mayo, por el que se regula el ejercicio de determinadas actividades de las Entidades de Previsión Social Voluntaria,
- c) el Decreto 203/2015, de 27 de octubre, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 5/2012, de 23 de febrero, sobre Entidades de Previsión Social Voluntaria,
- d) el Decreto 13/2024, de 13 de febrero, por el que se modifican diversos decretos en materia de Entidades de Previsión Social Voluntaria, y
- e) cualquier otra disposición en materia de previsión social que se oponga a este decreto.

4. Se mantendrá la vigencia de las órdenes, resoluciones e instrucciones dictadas en materia de previsión social en cuanto no se opongan a lo dispuesto en este decreto.

Disposición final primera. *Desarrollo normativo*

El departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social dictará las disposiciones que sean necesarias para el desarrollo normativo y aplicación del reglamento que se aprueba por este decreto.

Disposición final segunda. *Entrada en vigor*

El presente decreto entrará en vigor el día siguiente al de su publicación en el Boletín Oficial del País Vasco.

Dado en Vitoria-Gasteiz, a XX de XXXX de 2026.

El lehendakari,
IMANOL PRADALES GIL



El consejero de Hacienda y Finanzas,
NOËL D'ANJOU OLAIZOLA

Elévese al Consejo de Gobierno

**Consejero de Hacienda y Finanzas
NOËL D'ANJOU OLAIZOLA**

**REGLAMENTO DE LA LEY SOBRE ENTIDADES DE PREVISIÓN SOCIAL
VOLUNTARIA**

ÍNDICE

TÍTULO I. DISPOSICIONES GENERALES

CAPÍTULO I. OBJETO Y ÁMBITO

Artículo 1. Objeto del Reglamento.

Artículo 2. Ámbito de aplicación.

CAPÍTULO II. DENOMINACIÓN Y DOMICILIO

Artículo 3. Denominación social.

Artículo 4. Domicilio social.

TÍTULO II. ENTIDADES DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

CAPÍTULO I. CLASES DE EPSV

Artículo 5. Clases de EPSV en función de su actividad.

CAPÍTULO II. CONTINGENCIAS

Artículo 6. Contingencias.

Artículo 7. Contingencia de jubilación.

Artículo 8. Contingencia de incapacidad permanente o invalidez para el trabajo.

Artículo 9. Fallecimiento.

Artículo 10. Dependencia.

Artículo 11. Desempleo de larga duración.

Artículo 12. Enfermedad grave.

CAPÍTULO III. PRESTACIONES DE LAS EPSV

Artículo 13. Prestaciones.

Artículo 14. Forma de pago de la prestación por desempleo de larga duración.

Artículo 15. Plazo para el pago de las prestaciones.

Artículo 16. Inembargabilidad de derechos.

Artículo 17. Aseguramiento de prestaciones en forma de renta.

CAPÍTULO IV. DERECHOS DE LAS PERSONAS SOCIAS Y BENEFICIARIAS DE EPSV

Sección 1.^a. Derecho de información

Artículo 18. Derechos de información de las personas socias y las personas beneficiarias.

Artículo 19. Información que debe facilitarse a las personas socias ordinarias y personas beneficiarias.

Artículo 20. Información que debe facilitarse a las personas socias y beneficiarias sobre política de inversión sostenible y responsable (ISR).

Artículo 21. Información que debe facilitarse a las personas socias potenciales de una EPSV.

Artículo 22. Información que debe facilitarse a las personas socias durante la fase previa a la jubilación.

Artículo 23. Información que debe facilitarse a las personas socias pasivas y personas beneficiarias durante la fase de percepción de la pensión.

Artículo 24. Información que debe facilitarse a las personas socias y beneficiarias en caso de rendimiento insuficiente.

Artículo 25. Fórmulas de información.

Artículo 26. Información a las personas socias y beneficiarias mediante herramientas digitales de promoción pública.

Artículo 27. Necesidad de mantener y transmitir por parte de las EPSV la información relativa a sus personas socias y personas beneficiaria.

Sección 2.^a. Otros derechos de las personas socias y beneficiarias

Artículo 28. Movilización de derechos económicos.

Artículo 29. Baja voluntaria.

Artículo 30. Derecho a elegir la estrategia de inversión.

Artículo 31. Estrategia de inversión de ciclo de vida.



Artículo 32. Derecho de las personas socias de los colectivos integrados en planes de previsión social de empleo o asociado a elegir la EPSV: Traslado de planes de previsión social y de colectivos.

CAPÍTULO V. RÉGIMEN ESPECIAL PARA PERSONAS CON DISCAPACIDAD

Artículo 33. Aportaciones a favor de personas con discapacidad.

Artículo 34. Coberturas del régimen especial para personas con discapacidad.

Artículo 35. Prestaciones del régimen especial para personas con discapacidad.

CAPÍTULO VI. EPSV Y PLANES DE PREVISIÓN SOCIAL DE EMPLEO PREFERENTES

Artículo 36. Definiciones.

Artículo 37. Constitución de EPSV preferentes.

Artículo 38. Calificación de preferente.

Artículo 39. Adquisición y pérdida de la calificación de preferente.

Artículo 40. Planes de previsión social preferentes.

Artículo 41. Prestaciones en las EPSV y en los planes de previsión social preferentes.

Artículo 42. Principio de no discriminación.

Artículo 43. Comisión de seguimiento.

Artículo 44. Adopción de acuerdos por la comisión de seguimiento.

Artículo 45. Información a las personas socias de planes preferentes.

CAPÍTULO VII. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Artículo 46. Gastos de administración.

CAPÍTULO VIII. ACTIVIDADES DE EPSV QUE INTEGREN PLANES DE PREVISIÓN SOCIAL

Artículo 47. Ámbito de aplicación de este capítulo.

Sección 1.^a. Actividades de EPSV que integren planes de previsión social

Artículo 48. Cuentas anuales e informe de gestión.

Artículo 49. Declaración de los principios de inversión.

Artículo 50. Política de inversión sostenible y responsable (ISR).

Artículo 51. Consideración prioritaria e incentivos a la inversión en la economía productiva de Euskadi.

Artículo 52. Provisiones técnicas.

Artículo 53. Financiación de las provisiones técnicas.



Artículo 54. Pruebas de resistencia internas.

Artículo 55. Exigencia de fondos propios.

Sección 2.^a. Inversiones de las EPSV

Artículo 56. Principios de inversión en activos aptos.

Artículo 57. Política de implicación.

Artículo 58. Activos aptos para la inversión.

Artículo 59. Instituciones de inversión colectiva.

Artículo 60. Criterios de diversificación de las inversiones.

Artículo 61. Aplicación de criterios.

Artículo 62. Valoración de activos aptos.

Artículo 63. Otros activos aptos.

Artículo 64. Adecuación del régimen de activos aptos.

Artículo 65. Actividad publicitaria.

Artículo 66. Orientación inversora de los planes de previsión social.

CAPÍTULO IX. POLÍTICA DE BUEN GOBIERNO Y FUNCIONES CLAVE

Artículo 67. Principios generales de buen gobierno.

Artículo 68. Política de buen gobierno.

Artículo 69. Requisitos de aptitud y honorabilidad.

Artículo 70. Política de remuneración.

Artículo 71. Funciones clave. Disposiciones generales.

Artículo 72. Función y sistema de gestión de riesgos.

Artículo 73. Función de auditoría interna.

Artículo 74. Función actuarial.

Artículo 75. Función de cumplimiento normativo.

Artículo 76. Evaluación de los riesgos para las pensiones.

Artículo 77. Externalización de funciones.

Artículo 78. Gestión de los activos financieros.

Artículo 79. Requisitos de la contratación de la gestión de activos financieros.

Artículo 80. Depósito y custodia de los activos financieros.

Artículo 81. Custodia de activos y responsabilidad del depositario.

Artículo 82. Obligaciones de vigilancia.

Artículo 83. Operaciones vinculadas.



Artículo 84. Libro registro de contratos.

Artículo 85. Utilización de sistemas de inteligencia artificial.

CAPÍTULO X. ACCESO A LA ACTIVIDAD Y MODIFICACIONES ESTRUCTURALES DE LAS EPSV

Sección 1.^a. Acceso a la actividad

Artículo 86. Acceso a la actividad de previsión social.

Artículo 87. Fondo Mutua.

Artículo 88. Estudio actuarial.

Sección 2.^a. Modificaciones estructurales

Artículo 89. Fusión de EPSV.

Artículo 90. Proyecto de fusión.

Artículo 91. Información sobre la fusión.

Artículo 92. El acuerdo de fusión.

Artículo 93. Inscripción de la fusión.

Artículo 94. Escisión de la EPSV.

Artículo 95. Disolución. Eficacia de las causas.

Artículo 96. Proceso de liquidación.

Artículo 97. Nombramiento de las personas liquidadoras.

Artículo 98. Transmisión de funciones.

Artículo 99. Funciones de las personas liquidadoras.

Artículo 100. Adjudicación del patrimonio.

Artículo 101. Balance final.

Artículo 102. Cancelación registral.

CAPÍTULO XI. ÓRGANOS DE GOBIERNO

Artículo 103. Participación y representación en los órganos de gobierno.

Artículo 104. Asamblea general. Convocatoria.

Artículo 105. Funcionamiento de la asamblea general.

Artículo 106. Acta de la asamblea general.

Artículo 107. Comunicación de los acuerdos de la asamblea general.

Artículo 108. Impugnación de acuerdos de la asamblea general.

Artículo 109. Junta de gobierno.

CAPÍTULO XII. CONDUCTAS DE MERCADO



Artículo 110. Solución de conflictos.

Artículo 111. La Defensoría de la persona socia.

Artículo 112. Protección administrativa.

CAPÍTULO XIII. PROTECCIÓN DE DATOS PERSONALES Y RESILIENCIA OPERATIVA DIGITAL

Artículo 113. Confidencialidad de los datos.

Artículo 114. Resiliencia operativa digital

CAPÍTULO XIV. ENTIDADES INDIFERENCIADAS CON RÉGIMEN ESPECIAL

Artículo 115. Normativa aplicable.

Artículo 116. Prestaciones.

Artículo 117. Comisión de control financiero.

Artículo 118. Información a las personas socias.

TÍTULO III. RÉGIMEN DE SUPERVISIÓN, CONTROL, INSPECCIÓN E INTERVENCIÓN

CAPÍTULO I. SUPERVISIÓN

Artículo 119. Alcance de la supervisión.

Artículo 120. Facultades generales de supervisión.

Artículo 121. Información mínima a facilitar a la administración.

Artículo 122. Información que deberá facilitarse a efectos de supervisión.

Artículo 123. Supervisión de funciones y actividades externalizadas.

Artículo 124. Contenido de la supervisión.

Artículo 125. Diálogo periódico de supervisión.

Artículo 126. Transparencia de la actuación supervisora.

CAPÍTULO II. INSPECCIÓN

Artículo 127. Actuaciones de inspección.

Artículo 128. Resistencia o negativa a la actividad inspectora.

CAPÍTULO III. CONTROL

Artículo 129. Mecanismos de control interno y participación.

Artículo 130. Auditoría de cuentas.

CAPÍTULO IV. INTERVENCIÓN

Artículo 131. Intervención administrativa.

Artículo 132. Intervención de la liquidación.

Artículo 133. Actuación de la intervención.

TÍTULO IV. REGISTRO DE ENTIDADES DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA DE EUSKADI

CAPÍTULO I. OBJETO

Artículo 134. Objeto.

Artículo 135. Ámbito.

CAPÍTULO II. ORGANIZACIÓN Y FUNCIONAMIENTO DEL REGISTRO DE ENTIDADES DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA DE EUSKADI

Artículo 136. Funciones.

Artículo 137. Fichero General de Personas Socias.

Artículo 138. Gestión mediante la utilización de medios electrónicos.

Artículo 139. Funcionamiento

Artículo 140. Legalidad y prioridad.

Artículo 141. Publicidad formal.

Artículo 142. Publicidad material.

Artículo 143. Presunción de exactitud y validez.

Artículo 144. Tracto sucesivo.

Artículo 145. Eficacia.

CAPÍTULO III. PROCEDIMIENTO PARA LA INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE ENTIDADES DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA DE EUSKADI

Artículo 146. Inicio del procedimiento de inscripción.

Artículo 147. Datos de carácter personal.

Artículo 148. Iniciación de oficio.

Artículo 149. Libros.

Artículo 150. Hechos inscribibles.

Artículo 151. Solicitud de inscripción en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi.

Artículo 152. Personas miembros de los órganos de gobierno.

Artículo 153. Depósito y publicidad de cuentas anuales.

Artículo 154. Inexactitud, falsedad u omisión de datos.

Artículo 155. Ámbito, contenido y plazo de la calificación.

Artículo 156. Subsanción y mejora de la solicitud.

Artículo 157. Resolución.

Artículo 158. Modificación y actualización de los datos inscritos.

Artículo 159. Cancelación del asiento de presentación y de iniciación.

Artículo 160. Denominación.

Artículo 161. Acceso y consulta del Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi.

Artículo 162. Persona responsable del Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi.

TÍTULO V. CONSEJO VASCO DE PREVISIÓN SOCIAL

Artículo 163. Naturaleza, adscripción y sede.

Artículo 164. Estructura y Composición.

Artículo 165. Designación.

Artículo 166. Funciones.

Artículo 167. Régimen de funcionamiento.

TÍTULO I. DISPOSICIONES GENERALES

CAPÍTULO I. OBJETO Y ÁMBITO

Artículo 1. *Objeto del reglamento.*

El presente reglamento tiene por objeto el desarrollo de la Ley 5/2012, de 23 de febrero, sobre Entidades de Previsión Social Voluntaria (en adelante, LEPSV).

Artículo 2. *Ámbito de aplicación.*

Quedan sometidas a sus preceptos, en los términos previstos en la Ley:

- a) Las Entidades de Previsión Social Voluntaria (en adelante, EPSV) reguladas en la LEPSV.
- b) Las personas de toda clase y naturaleza que adquieran la condición de socio, socia o persona beneficiaria.
- c) Las personas físicas o jurídicas que, bajo cualquier título, desempeñan cargos de administración o dirección de las EPSV; las y los profesionales y entidades que suscriban los documentos previstos en la LEPSV y en este reglamento; y aquellas personas físicas o jurídicas para quienes legalmente se establezca alguna prohibición o mandato en relación con el ámbito objetivo del presente reglamento.
- d) Las federaciones de las EPSV.



CAPÍTULO II. DENOMINACIÓN Y DOMICILIO

Artículo 3. Denominación social.

1. En la denominación de las EPSV deberá figurar, bien la expresión completa “Entidad de Previsión Social Voluntaria”, bien la sigla “EPSV”.
2. Ninguna EPSV podrá adoptar la denominación que esté utilizando otra EPSV o que induzca a confusión. A estos efectos, no se inscribirán en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi, las EPSV con denominaciones coincidentes con otras ya registradas o que induzcan a confusión.
3. Las EPSV deberán, en su caso, incluir en su denominación la expresión correspondiente a su modalidad, atendiendo a la naturaleza y al vínculo entre sus personas socias, de acuerdo con lo establecido en el artículo 7.b) de la LEPSV.
4. Las EPSV que otorguen prestaciones para las contingencias establecidas en el artículo 25 de la LEPSV podrán adoptar o añadir las denominaciones históricas tradicionales.

Artículo 4. Domicilio social.

1. El domicilio social de las EPSV deberá situarse en el País Vasco en el lugar en que se halle el centro de su efectiva administración y dirección o en el que radique su principal actividad.
2. Las EPSV conservarán su documentación en el domicilio social.
3. En el inmueble donde radique el domicilio social se hará figurar de manera destacada la denominación social de la EPSV.

TÍTULO II. ENTIDADES DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA

CAPÍTULO I. CLASES DE EPSV

Artículo 5. Clases de EPSV en función de su actividad.

Las EPSV se clasifican en función de la actividad que realizan en:

- a) EPSV que cubran las contingencias recogidas en el artículo 24 de la LEPSV. La cobertura de las contingencias del artículo 24.1 se instrumentará a través de planes de previsión social. Asimismo, serán susceptibles de la acción protectora de estas EPSV, mediante la concesión de prestaciones sociales, las contingencias establecidas en el artículo 24.2 de la LEPSV, siempre que se asuman obligaciones ante las que la EPSV pueda responder con los fondos constituidos para la cobertura de dichas contingencias y con las aportaciones de sus socios y socias para la financiación de las mismas.



- b) EPSV que cubran las contingencias recogidas en el artículo 25 de la LEPSV. Cuando estas EPSV realicen actividad aseguradora asumirán directa y totalmente los riesgos asegurados a sus personas socias y beneficiarias, sin perjuicio de las operaciones de cesión en reaseguro con compañías reaseguradoras establecidas legalmente, de acuerdo con la normativa en materia de ordenación de los seguros privados.

CAPÍTULO II. CONTINGENCIAS

Artículo 6. Contingencias.

Las contingencias sobre las que puede desarrollarse la acción protectora de las EPSV son, exclusivamente, las previstas en los artículos 24 y 25 de la LEPSV, en las condiciones establecidas en la LEPSV y en este reglamento.

Artículo 7. Contingencia de jubilación.

1. La contingencia de jubilación se entenderá producida según lo establecido en el artículo 24.1.a) de la LEPSV.
2. Las limitaciones establecidas en el artículo 17 de la LEPSV se aplicarán de acuerdo con los siguientes criterios:
 - a) Una persona socia jubilada no puede incorporarse como socia a otra EPSV, salvo para el caso de movilizar sus derechos desde la EPSV de la que sea socia.
 - b) Una persona socia jubilada puede realizar aportaciones a una EPSV, a la que se haya incorporado previamente a la jubilación, para la cobertura de jubilación y otras contingencias si no se ha iniciado el cobro por la contingencia de jubilación.
 - c) Una persona jubilada que se incorporó a una EPSV antes de la jubilación, si ha comenzado a cobrar por la contingencia de jubilación, sólo podrá hacer aportaciones para la cobertura de otras contingencias distintas a la de jubilación.
 - d) Una persona jubilada que no cobre prestación por jubilación podrá movilizar a otras EPSV si la EPSV de origen es de la modalidad individual o asociada. Una persona jubilada de una EPSV de la modalidad individual o asociada que cobre prestación por jubilación podrá movilizar si no mediara garantía o compromiso sobre la cuantía de la prestación a percibir.
 - e) Una persona jubilada no puede ejercer el derecho a la baja voluntaria.



- f) Una persona jubilada que reinicie su actividad laboral y suspenda el cobro de su prestación pública y complementaria de jubilación, podrá seguir aportando a su EPSV para la cobertura de esta prestación.

Artículo 8. Contingencia de incapacidad permanente o invalidez para el trabajo.

1. La contingencia de incapacidad permanente o invalidez para el trabajo susceptible de cobertura será la incapacidad permanente parcial para la profesión habitual, total para la profesión habitual, absoluta para todo trabajo y la gran invalidez. Para la determinación de estas situaciones se estará a lo regulado en el régimen de la Seguridad Social correspondiente.
2. En el caso que el socio o socia no pueda acceder a algún tipo de prestación de invalidez del sistema público de Seguridad Social, se producirá la contingencia de invalidez cuando, de conformidad con la normativa aplicable para las pensiones no contributivas, por los órganos oficiales competentes, o por el órgano al que la EPSV atribuya específicamente esa función valorativa, se determine un grado de discapacidad o enfermedad crónica superior al 33 por ciento en aplicación de los baremos contenidos en la citada normativa.

Artículo 9. Fallecimiento.

1. Cuando la acción protectora de la EPSV cubra la contingencia de fallecimiento de la persona socia ordinaria, se podrá generar derecho a prestaciones de viudedad, orfandad o a favor de otras personas beneficiarias.
2. La designación de personas beneficiarias de una EPSV se hará atendiendo a los criterios establecidos en el artículo 18 de la LEPSV.
3. En las EPSV de la modalidad individual, tras el fallecimiento de un socio o socia, la persona beneficiaria, una vez acreditada fehacientemente su condición, podrá optar por una de las siguientes opciones:
 - a) Integrarse como socio o socia en la misma EPSV de la persona socia fallecida, con los derechos que le corresponden.
 - b) Solicitar la movilización de estos derechos a la EPSV que señale el beneficiario o beneficiaria.
 - c) Percibir los derechos, total o parcialmente, en concepto de prestación por fallecimiento del socio o socia.

Artículo 10. Dependencia.

1. Se entenderá por dependencia el estado de carácter permanente en que se encuentran las personas que, por razones derivadas de la edad, la enfermedad o la discapacidad, y ligadas a la falta o a la pérdida de autonomía física, mental, intelectual o sensorial, precisan de la atención de otra u otras personas o ayudas importantes para realizar actividades básicas de la vida



diaria o, en el caso de las personas con discapacidad intelectual o enfermedad mental, de otros apoyos para su autonomía personal.

2. La contingencia por dependencia atenderá la cobertura de la dependencia severa (Grado II) y de la gran dependencia (Grado III), de acuerdo con lo dispuesto en la Ley 39/2006, de 14 de diciembre, de Promoción de la Autonomía Personal y Atención a las personas en situación de dependencia, o regulación que la sustituya.
3. El reconocimiento de la situación de dependencia y su grado se efectuará mediante resolución expedida por la administración competente a esos efectos.
4. La dependencia podrá serlo de la persona socia o del cónyuge, o de uno de los parientes en línea directa o colateral hasta el tercer grado inclusive de los cuales dependa o de quien le tuviese a su cargo en régimen de tutela o acogimiento.

Artículo 11. Desempleo de larga duración.

Cuando la acción protectora de la EPSV cubra la contingencia de desempleo de larga duración, se entenderá éste como la pérdida de empleo, o cese de actividad en el caso de las personas trabajadoras autónomas o por cuenta propia, bajo las siguientes condiciones:

- a) Hallarse en situación legal de desempleo. A estos efectos tendrán tal consideración los supuestos de extinción de la relación laboral o administrativa y suspensión del contrato de trabajo contemplados como tales en la legislación de la Seguridad Social.
- b) No tener derecho a las prestaciones por desempleo en su nivel contributivo, o, en su caso, haberlas cobrado durante un año o haber agotado dichas prestaciones. El cómputo del año se podrá acreditar aunque los doce meses de desempleo no se produzcan de forma consecutiva.
- c) Estar inscrito en el momento de la solicitud como demandante de empleo en el servicio público de empleo correspondiente.
- d) En el caso de las personas trabajadoras autónomas o por cuenta propia que hubieran estado previamente integradas en un régimen de la Seguridad Social como tales y hayan cesado en su actividad, también podrá hacerse efectiva la prestación si concurren los requisitos establecidos en las letras b) y c) anteriores.

Artículo 12. Enfermedad grave.

1. Cuando la acción protectora de la EPSV cubra la contingencia de enfermedad grave, esta comprenderá cualquier dolencia física o mental, o lesión, que incapacite temporalmente para la ocupación o actividad habitual de la persona socia ordinaria durante un período continuado mínimo de tres meses



y que requiera intervención clínica de cirugía mayor o tratamiento en un centro hospitalario. La cobertura de esta contingencia podrá extenderse para el caso de que se vea afectado por una enfermedad grave, bien su cónyuge o pareja de hecho, bien alguna de las personas socias ascendientes o descendientes del socio o socia en primer grado o bien la persona que, en régimen de tutela o acogimiento, conviva con la persona socia ordinaria o que de ella dependa.

2. Los supuestos anteriores se reputarán como enfermedad grave en tanto no den lugar a la percepción por el socio o socia de una prestación por incapacidad permanente en cualquiera de sus grados, conforme al régimen de la Seguridad Social, y siempre que supongan para el socio o socia una disminución de su renta disponible por aumento de gastos o reducción de sus ingresos que pueda acreditarse de forma adecuada. A estos efectos, será admisible la presentación de presupuestos de gastos.

CAPÍTULO III. PRESTACIONES DE LAS EPSV

Artículo 13. Prestaciones.

Las prestaciones a otorgar por las EPSV, cuando se produzcan las contingencias previstas en sus estatutos o reglamentos de acuerdo con lo previsto en la LEPSV y en el presente reglamento, tienen, por regla general, el carácter de dinerarias y pueden ser abonadas en forma de capital, en forma de renta actuarial, ya sea temporal o vitalicia, y en forma de renta financiera y mixta de acuerdo con lo que determinen los estatutos o reglamentos.

Artículo 14. Forma de pago de la prestación por desempleo de larga duración.

1. Salvo que la persona socia solicite el pago único de la prestación con fines concretos de fomento de empleo, de acuerdo con la normativa en vigor, la prestación será abonada en la modalidad de renta mensual.
2. Para la determinación de la renta mensual equivalente prevista en el último párrafo del artículo 24.1.e) de la LEPSV se aplicarán los siguientes criterios:
 - a) En el caso de que se reciba prestación contributiva pública por desempleo la renta equivalente máxima será igual a la prestación contributiva percibida y por el mismo importe inicial bruto.
 - b) En caso de que se reduzca el importe percibido de la prestación contributiva, esa reducción podrá compensarse con un incremento de la prestación complementaria de la misma cuantía máxima que la reducción que se haya efectuado.
 - c) Si no se tiene derecho a prestación contributiva, la prestación máxima equivalente será la calculada considerando las cotizaciones realizadas al sistema público y que se hubieran cumplido los requisitos para tener derecho a la prestación contributiva, o en su caso la prestación de

desempleo regulada por las EPSV que agrupen a personas trabajadoras autónomas o por cuenta propia, o a personas socias trabajadoras y de trabajo de sociedades cooperativas y laborales.

Artículo 15. *Plazo para el pago de las prestaciones.*

1. Acaecida la contingencia y una vez formulada la solicitud de cobro, la EPSV dispondrá de un plazo de 5 días hábiles para efectuar el pago, a contar desde la presentación de la solicitud en la EPSV.
2. El plazo establecido en el apartado 1 anterior para el pago de prestaciones de las EPSV de la modalidad de empleo, será el que establezcan los estatutos, sin que el plazo pueda superar el último día del mes siguiente al mes en que se haya presentado la solicitud.
3. La solicitud establecida en los apartados anteriores deberá ir acompañada de la documentación acreditativa íntegra, completa y suficiente del acaecimiento de la contingencia y, en su caso, de la condición de persona beneficiaria requerida por la EPSV.

Artículo 16. *Inembargabilidad de derechos.*

1. De acuerdo con lo establecido en el artículo 27 de la LEPSV, los derechos económicos, hasta que no se produzca la contingencia que dé derecho al cobro de la correspondiente prestación, no son embargables ni podrá efectuarse sobre ellos deducciones, retenciones, cesiones, compensaciones ni constituirse como garantía de ningún contrato.
2. Una vez acaecida la contingencia y en el supuesto de que exista embargo, traba judicial o administrativa, se estará a lo establecido por el juzgado o administración competente.
3. En los supuestos de fallecimientos, en el supuesto de que exista embargo, traba judicial o administrativa se estará a lo establecido por el juzgado o administración competente con carácter previo a la comunicación a las personas beneficiarias de los posibles derechos económicos residuales que les pudieran corresponder, en su caso.

Artículo 17. *Aseguramiento de prestaciones en forma de renta.*

1. Las EPSV podrán prever la contratación de seguros, avales y garantías con entidades de crédito y con entidades aseguradoras, conforme a la normativa correspondiente en cada caso, para el aseguramiento o garantía de las prestaciones en forma de renta.
2. Para proceder a la citada contratación la EPSV establecerá un procedimiento de contratación escrito, de libre concurrencia entre entidades financieras o entidades aseguradoras, que incluya al menos la petición de tres ofertas y los criterios para adjudicar el contrato de garantía o aseguramiento. El contrato de garantía o aseguramiento podrá hacerse de manera global, por períodos

de tiempo determinados que no podrán superar los cinco años, y para todas las personas socias que soliciten dicha garantía o aseguramiento durante el período de duración de ese contrato. La garantía o el aseguramiento deberán cubrir los plazos establecidos en los reglamentos para el cobro de prestaciones en forma de renta. Una vez finalizado el período de duración del contrato de garantía y aseguramiento de la EPSV con la entidad de crédito o aseguradora, la EPSV procederá a realizar una nueva contratación. El contrato de garantía o aseguramiento de rentas será formalizado a opción del socio o la socia con derecho a prestación en forma de renta que sea objeto de garantía o aseguramiento. Las condiciones del aseguramiento o garantía de la renta deberán explicarse a la persona socia de forma detallada por escrito.

CAPÍTULO IV. DERECHOS DE LAS PERSONAS SOCIAS Y BENEFICIARIAS DE EPSV

Sección 1.ª. Derecho de información

Artículo 18. *Derechos de información de las personas socias y las personas beneficiarias.*

La información a las personas socias ordinarias y las personas beneficiarias deberá cumplir todos los requisitos siguientes:

- a) Se actualizará periódicamente, de acuerdo, al menos, con lo establecido en este reglamento.
- b) Se redactará de manera clara, utilizando un lenguaje sucinto y comprensible, evitando jergas y el uso de términos técnicos cuando puedan emplearse en su lugar palabras de uso cotidiano.
- c) No deberá ser engañosa y deberá garantizarse la coherencia en el vocabulario y contenido.
- d) Tendrá una presentación que permita su fácil lectura, y los caracteres empleados serán de un tamaño legible.
- e) Toda la información facilitada por las EPSV deberá tener en cuenta a las personas con discapacidad visual.

Artículo 19. *Información que debe facilitarse a las personas socias ordinarias y personas beneficiarias.*

- 1. Con carácter general, todas las EPSV incluidas en el ámbito de aplicación de este capítulo pondrán a disposición de las personas socias ordinarias y beneficiarias la siguiente información:
 - a) Los estatutos de la EPSV y el reglamento del plan al que se hayan adherido y la composición de los órganos de gobierno.



- b) Las modificaciones estatutarias y reglamentarias, y las modificaciones en la composición de los órganos de gobierno.
- c) La declaración de los principios de inversión, que deberá incluir el perfil de riesgo (alto, medio o bajo) debido a los activos en los que se invierte o a las técnicas empleadas en su gestión.
- d) Especificación del porcentaje a aplicar, en cada plan de previsión social, en concepto de gastos de administración y de las comisiones derivadas de las inversiones en entidades de capital riesgo o entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, de acuerdo con lo establecido en el artículo 46, así como del tanto por ciento que sobre el patrimonio del plan supongan los gastos de intermediación por la compra y venta de valores mobiliarios y del ratio de rotación de la cartera de dichos valores en los términos definidos por el departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social.
- e) Identidad de quien realiza la auditoría externa de la EPSV.
- f) Evolución histórica del patrimonio del plan de previsión social, de los objetivos anuales de rentabilidad establecidos y de la rentabilidad obtenida por el plan, al menos en los últimos diez años, o durante los ejercicios cerrados desde la existencia del plan, si su número fuera inferior a diez. La información sobre la rentabilidad histórica debe incluir una declaración expresa que indique que la citada rentabilidad no garantiza ni determina rentabilidades futuras. A estos efectos, el cálculo de la rentabilidad obtenida se ajustará a lo dispuesto en el artículo 65.7.
- g) Información del régimen fiscal aplicable, tanto a las aportaciones como a las prestaciones correspondientes a las distintas contingencias.
- h) Información sobre la estimación de los derechos de pensión futuros de acuerdo con lo establecido en la letra b) 2º del apartado 2 de este artículo.
- i) Si la EPSV tiene en cuenta consideraciones sociales, medioambientales, éticas o de gobierno corporativo en sus inversiones. En caso de que no lo haga, debe informar sobre las razones para no hacerlo. Cuando tenga una política en este ámbito, la describirá, al menos brevemente, especificando sus estrategias de exclusión, integración o implicación. También mencionará los activos en los que se aplica y la forma de comprobar, en su caso, la aplicación de esta política de inversión socialmente responsable.
- j) Referencia a los procedimientos adoptados para evitar los conflictos de interés y sobre las operaciones vinculadas realizadas.
- k) Información sobre los procedimientos para la solución de los conflictos y reclamaciones que surjan entre las personas socias y beneficiarias y la EPSV.

2. La EPSV remitirá a cada persona socia y beneficiaria la siguiente información:

a) Para los planes de previsión social del sistema de prestación definida, al menos con periodicidad anual:

1.º Una certificación sobre las aportaciones directas o imputadas realizadas en cada periodo, el valor al final del mismo de sus derechos económicos, si los hubiera, y el importe de las prestaciones satisfechas en el periodo.

2.º Un informe de gestión abreviado. El informe de gestión abreviado incluirá, de forma resumida, la información establecida en el artículo 48.

3.º Las comisiones de gestión directas e indirectas efectivamente soportadas recogidas en el artículo 46.1.b), párrafo cuarto.

b) Para los planes de previsión social del sistema de aportación definida, al menos con periodicidad semestral:

1.º El valor de sus derechos económicos, el número de partes alícuotas del patrimonio afecto que suponen y el valor de cada parte alícuota, al inicio y al final del periodo.

2.º Cuando los derechos económicos de la persona socia superen el doble de la prestación anual mínima por jubilación con cónyuge a cargo del sistema de la Seguridad Social, la EPSV incluirá, de manera destacada e individualizada respecto a cada persona socia, una estimación de la pensión de jubilación que resultaría de la transformación del citado derecho económico en una pensión mensual financiera constante durante quince años sin considerar hipótesis de tipo de interés. Dicha estimación se realizará utilizando el montante de los derechos económicos en el momento de la remisión de la información utilizando como supuesto que la jubilación se produce en ese momento.

3.º Las aportaciones directas o imputadas realizadas en el periodo, así como las movilizaciones realizadas y las prestaciones satisfechas en el mismo.

4.º Las comisiones de gestión directas e indirectas efectivamente soportadas recogidas en el artículo 46.1.b), párrafo cuarto.

5.º Un informe de gestión abreviado.

Artículo 20. *Información que debe facilitarse a las personas socias y beneficiarias sobre política de inversión sostenible y responsable (ISR).*



1. De acuerdo con el Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, y el Reglamento (UE) 2020/852 del Parlamento Europeo y del Consejo de 18 de junio de 2020 relativo al establecimiento de un marco para facilitar las inversiones sostenibles y por el que se modifica el Reglamento (UE) 2019/2088, se ha de poner a disposición de las personas socias y beneficiarias la siguiente información:
 - a) La política de inversión sostenible y responsable (ISR) de la EPSV o, en su caso, las razones de su ausencia. Si se produce una modificación de la política de inversión social responsable, debe informarse del sentido y de las razones de la modificación.
 - b) Los criterios de inclusión, exclusión, integración o implicación seguidos a la hora de asignar los activos de las inversiones.
2. La información relativa a la inversión sostenible responsable (ISR) se incluirá en:
 - a) La declaración de política de inversión de cada uno de los planes de previsión social,
 - b) el informe de gestión anual, que dedicará un apartado específico a la misma, y
 - c) en la página web de la EPSV o de sus personas socias promotoras o protectoras o del gestor de activos.

Artículo 21. *Información que debe facilitarse a las personas socias potenciales de una EPSV.*

Las EPSV deben facilitar a sus socias y socios potenciales información de todas las características de los planes de previsión social y específicamente de los planes por defecto, en su caso, y, en particular la información que se señala en las letras a), c), d), e), f), g) e i) del artículo 19.1.

Artículo 22. *Información que debe facilitarse a las personas socias durante la fase previa a la jubilación.*

1. Además de la información sobre la estimación de los derechos de pensión futuros, las EPSV facilitarán a cada persona socia, al menos dos años antes de la edad de jubilación legal, o bien a petición de la persona socia en cualquier momento, información sobre las opciones a disposición de los socios y las socias para percibir su prestación de jubilación, incluidos los costes y gastos asociados a cada opción, y el tratamiento fiscal aplicable.
2. Esta información debe ir acompañada de una explicación concisa que incluya todos los extremos siguientes:

- a) Principales características, implicaciones y posibles efectos de cada una de las opciones de pago de la prestación disponibles para la persona socia y, en su caso, para las beneficiarias.
- b) Riesgos y factores que podrían afectar negativamente al nivel, la estabilidad o la duración de los ingresos de jubilación.
- c) Circunstancias y criterios que las personas socias deben tener en cuenta a la hora de evaluar la idoneidad de las diferentes opciones de pago de la prestación para su situación individual.
- d) Previsiones que ilustren la posible variación en el importe del pago a lo largo del tiempo.

Artículo 23. *Información que debe facilitarse a las personas socias pasivas y personas beneficiarias durante la fase de percepción de la pensión.*

- 1. Las EPSV facilitarán a las personas socias pasivas y personas beneficiarias información sobre las prestaciones adeudadas y las opciones de pago correspondientes.
- 2. Cuando las personas socias pasivas y personas beneficiarias asuman un nivel significativo de riesgo de inversión en la fase de percepción de la pensión, la EPSV informará claramente de tal circunstancia.
- 3. La información describirá los principales factores que podrían afectar al nivel o a la duración de los ingresos de jubilación, incluidos los riesgos de inversión y de esperanza de vida, e indicará, cuando proceda, el derecho a cambiar la opción de pago y los efectos fiscales del eventual cambio en la opción de pago.

Artículo 24. *Información que debe facilitarse a las personas socias y beneficiarias en caso de rendimiento insuficiente.*

- 1. Las EPSV revisarán anualmente el rendimiento de cada uno de los planes de previsión social en relación con los parámetros de referencia establecidos mediante Orden del Consejero o Consejera del departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social.
- 2. El resultado de la revisión será comunicado a la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social. Sin perjuicio de lo anterior, cuando una EPSV detecte que el rendimiento de alguno de los planes de previsión social se aparta sustancialmente del índice de referencia aplicable, debe informar, sin demora, a la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social de tal circunstancia y aportar pruebas de que los costes y gastos del plan de previsión social que incurre en tal circunstancia están justificados y son proporcionados, y de que el plan de previsión social está en consonancia con la tolerancia al riesgo de sus personas socias y beneficiarias.

3. Cuando la Dirección del Gobierno Vasco compruebe que los costes y gastos del plan de previsión social no están justificados ni son proporcionados, o que el plan de previsión social no está en consonancia con la tolerancia al riesgo de sus personas socias y beneficiarias, o que el rendimiento insuficiente persiste durante al menos tres años, la EPSV deberá informar en el plazo máximo de un mes de esa situación a sus personas socias y beneficiarias de manera clara, justa y comprensible.
4. La información a que hace referencia el apartado anterior debe:
 - a) permitir a las personas socias y beneficiarias comprender cómo funciona el plan de previsión social en comparación con otros planes de previsión social similares,
 - b) explicar de manera sencilla, al menos, los siguientes extremos:
 - 1.º Los motivos del rendimiento insuficiente.
 - 2.º La forma en que los costes y gastos son proporcionados y están justificados.
 - 3.º Las medidas que se están adoptando para mejorar los resultados y proteger el valor de los derechos devengados de las personas socias y beneficiarias.
 - c) Ser de fácil acceso a las personas socias y beneficiarias hasta que el plan de previsión social muestre una mejora sostenida al menos durante tres años.
5. La comunicación de la concurrencia de alguna de las circunstancias señaladas en el apartado 3 de este artículo y de toda la información relativa al rendimiento insuficiente a las personas socias y beneficiarias debe realizarse de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 25.2. En la citada comunicación debe informarse expresamente a las personas socias y beneficiarias de cómo obtener más detalles si así lo desean.

Sin perjuicio de lo anterior, toda la información relativa al rendimiento insuficiente que se señala en este artículo debe ser de fácil acceso a las personas socias y beneficiarias hasta que el plan de previsión social muestre una mejora sostenida al menos durante tres años prioritariamente en la página web de la EPSV o, en su defecto, en la de sus personas socias promotoras o protectoras o en la del gestor de activos.
6. Los parámetros de referencia que se establezcan mediante Orden del Consejero o Consejera del departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social deberán referenciarse a índices de referencia claros, objetivos y transparentes para evaluar el rendimiento insuficiente, también con respecto a los costes administrativos, de inversión y de transacción, la rentabilidad de inversión bruta y neta, y los resultados de la financiación durante períodos especificados. Asimismo, se adecuarán a las

directrices que adopte la Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación (AESPJ) de conformidad con lo dispuesto en el Reglamento (UE) n.º 1094/2010, sobre metodologías para determinar el rendimiento insuficiente en todos los Estados miembros.

Artículo 25. Fórmulas de información.

1. Con carácter general, la puesta a disposición de la información regulada en la normativa vigente a las personas socias y beneficiarias se realizará prioritariamente en la página web de la EPSV o, en su defecto, en la de sus personas socias promotoras o protectoras o en la del gestor de activos. Se deberá dar la opción la persona socia o beneficiaria para elegir que la información se le remita mediante documentación escrita de remisión individualizada.
2. La remisión de la información regulada en la normativa vigente a las personas socias y beneficiarias se realizará por medios electrónicos a aquellas personas socias o beneficiarias que así lo elijan. En caso contrario, mediante documentación escrita de remisión individualizada.
3. En todo caso, cuando una persona socia o beneficiaria solicite la información expresamente a la junta de gobierno, de forma motivada, deberá facilitarse la misma de manera individual.

Artículo 26. Información a las personas socias y beneficiarias mediante herramientas digitales de promoción pública.

La Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social facilitará a las personas socias y beneficiarias, a través de una aplicación segura para dispositivos móviles, una visión general de sus derechos de pensión, así como proyecciones de las prestaciones futuras, en el sistema de previsión social complementaria.

Artículo 27. Necesidad de mantener y transmitir por parte de las EPSV la información relativa a sus personas socias y personas beneficiarias.

1. De acuerdo con lo establecido en el artículo 56 de la LEPSV, las EPSV deberán mantener permanentemente los registros históricos de todas sus personas socias y personas beneficiarias: aportaciones, prestaciones, rentabilidades, bajas voluntarias, movilizaciones y fechas de todos ellos así como sus cuantías.
2. En los supuestos de fusión y escisión la EPSV absorbida o escindida deberá remitir a la EPSV absorbente o receptora de la escisión todos los datos señalados en el apartado 1 anterior, de sus personas socias y personas beneficiarias afectadas por la citada absorción o escisión.
3. En los supuestos de traslado de planes de previsión social y de colectivos recogidos en el artículo 45 de la LEPSV, la EPSV de origen deberá facilitar



todos los datos relativos a las personas socias afectadas a la EPSV de destino.

4. En los supuestos de movilización del total de los derechos económicos de una persona socia de una EPSV a otra, la EPSV de origen deberá remitir todos los datos recogidos en el apartado 1 a la receptora.
5. La inobservancia de lo establecido en los apartados 1 a 4 anteriores, en cuanto que produzcan el incumplimiento del deber de información a sus personas socias y beneficiarias, podrán constituir una infracción grave o muy grave de las tipificadas en el artículo 68.3.j) y m) y 68.4.j) y l) de la LEPSV.
6. La transmisión de la citada información podrá realizarse mediante las fórmulas aprobadas por el sector de la previsión social complementaria de Euskadi, a través de la Federación de EPSV de Euskadi, tanto mediante el Cuaderno 134 actualizado para traspasos automáticos e información complementaria, como mediante el fichero txt actualizado para los traspasos manuales.

Sin perjuicio de lo anterior, se podrán utilizar otras fórmulas siempre que contengan todos los datos recogidos en este artículo.

Sección 2.ª. Otros derechos de las personas socias y beneficiarias

Artículo 28. *Movilización de derechos económicos.*

Las EPSV que integren planes de previsión social establecerán en sus estatutos el derecho de la persona socia ordinaria y de la persona beneficiaria a la movilización de sus derechos económicos a otro plan de previsión social, de acuerdo con las siguientes reglas:

- a) La movilización de los derechos económicos en los planes de previsión social de la modalidad individual se regirá por las siguientes prescripciones:
 - 1.º Los derechos económicos de las personas beneficiarias podrán movilizarse a otros planes de previsión social a petición del beneficiario o beneficiaria, siempre y cuando las condiciones de garantía y aseguramiento de la prestación así lo permitan.
 - 2.º La persona socia ordinaria o la persona beneficiaria deberá dirigirse por escrito a la EPSV que desee que recepcione sus derechos, solicitando su incorporación a la misma como persona socia, en caso de que no lo sea, y que acepte la recepción de fondos. Además, identificará la EPSV y el plan desde el que desee se realice la movilización. Adjuntará, asimismo, una autorización a la EPSV de destino para que, en su nombre, solicite a la EPSV de origen, la movilización de un importe concreto o de la totalidad de sus derechos económicos, así como un certificado de la fecha de la primera aportación que dio origen a los mismos.

- 3.º El plazo máximo para efectuar la movilización de los derechos económicos será de cinco días hábiles desde la presentación de toda la documentación en la EPSV de origen.
- b) La movilización de los derechos económicos en los planes de previsión social de la modalidad de empleo se regirá por las siguientes prescripciones:
- 1.º La movilización de los derechos económicos en los planes de previsión social de la modalidad de empleo, tanto de aportación definida como de prestación definida –cuando así estuvieran reconocidos–, estará condicionada a la extinción de la relación laboral de la persona socia ordinaria activa o en suspenso con la persona socia protectora.
 - 2.º La movilización de los derechos, que será en su totalidad, se realizará prioritariamente a otro plan de empleo y en su defecto a cualquier otro plan de previsión social, siempre y cuando cumpla las condiciones y características relativas a la forma de cobro de las prestaciones que hayan sido previamente fijadas en los estatutos de la EPSV de origen.
 - 3.º El plazo establecido en los estatutos a partir del cual la persona socia puede ejercer el derecho a la movilización no podrá superar los dos años desde la finalización del vínculo laboral.
 - 4.º Una vez solicitada la movilización por parte de la persona interesada, la EPSV deberá realizarla en un plazo inferior a los dos meses.
 - 5.º Las personas socias pasivas y las personas beneficiarias de los planes de previsión social de empleo, respecto a la movilización de derechos, atenderán a lo establecido en sus estatutos.
 - 6.º Los planes de previsión social de la modalidad de empleo deberán otorgar un tratamiento justo del valor de los derechos económicos que tuvieran reconocidos los socios y las socias en suspenso. Se entenderá que el tratamiento es justo cuando, al menos, el valor de los derechos económicos se ajuste en función de la tasa de rendimiento que se obtenga por la inversión de los activos del plan de previsión social en que esté incorporada la persona socia en suspenso.
- c) Las EPSV de la modalidad asociada establecerán en sus estatutos el derecho de la persona socia ordinaria y de la persona beneficiaria a la movilización de sus derechos económicos a cualquier otro plan de previsión social o el condicionamiento de dicha movilidad a la ruptura del vínculo asociativo. En el primer caso se estará a lo establecido en la letra a) anterior y en el segundo, a lo establecido en la letra b) anterior.
- d) La movilización de derechos económicos no generará gasto alguno para la persona socia ordinaria o la persona beneficiaria, ni merma alguna de dichos derechos.

Artículo 29. Baja voluntaria.

Cuando se produzca la baja voluntaria de una persona socia antes del hecho causante de aquellas prestaciones financiadas, en todo o en parte, con cargo a las reservas acumuladas al efecto, la EPSV regulará en sus estatutos, para la persona socia que reúna al menos 10 años de carencia, alguna de las fórmulas siguientes:

- a) Posibilidad de seguir siendo socio o socia, a los efectos de cotizar y percibir las prestaciones en su momento.
- b) Derecho a prestaciones reducidas, en relación a las cotizaciones efectuadas.
- c) Devolución de las reservas acumuladas. A estos efectos las personas socias de las EPSV de la modalidad individual o asociada podrán disponer anticipadamente del importe total o parcial de los derechos económicos, correspondientes a las aportaciones realizadas a planes de previsión social de la modalidad individual o asociado, que tengan una antigüedad superior a diez años.

Artículo 30. *Derecho a elegir la estrategia de inversión.*

- 1. De acuerdo con lo establecido en el artículo 21 de la LEPSV, las EPSV que articulen planes de previsión social de aportación definida podrán establecer un conjunto de planes de previsión social que sea equilibrado y limitado, con diferentes combinaciones de riesgo y rentabilidad teniendo en cuenta la edad, la estrategia de inversión, la situación de las personas asociadas o las características del colectivo.
- 2. La junta de gobierno velará para que el número y perfil de rentabilidad y riesgo de las opciones de inversión ofrecidas en los planes de previsión social se adapten a las necesidades de sus personas asociadas y beneficiarias.
- 3. La junta de gobierno desarrollará su estrategia, con sus correspondientes objetivos de inversión para cada plan de previsión social, de tal manera que estén identificados, especificados expresamente y documentados a fin de que también puedan ser regularmente controlados y revisados.
- 4. En los reglamentos y en las declaraciones de principios de inversión de los diferentes planes de previsión social se resaltarán claramente los aspectos relevantes de cada opción, en términos de rentabilidad y riesgo. En el ámbito del riesgo se especificará el plazo. Así, unos planes serán de “menor rentabilidad” y otros de “mayor riesgo” a corto, medio o largo plazo.
- 5. Los planes de previsión social garantizados a que se refiere el último inciso del artículo 9.1.b) de la LEPSV, o aquellos en los que la EPSV garantice el resultado de la inversión podrán tener un plazo máximo de diez años.

Artículo 31. *Estrategia de inversión de ciclo de vida.*



1. Las EPSV de la modalidad individual que articulen planes de previsión social de aportación definida, sin perjuicio de los planes a que se refiere el artículo 30, deberán ofrecer a sus personas socias de número una estrategia de inversión de ciclo de vida con un número de planes de previsión social, no inferior a tres ni superior a cinco, que supongan distintas combinaciones de riesgo y rendimiento.
2. Las EPSV de la modalidad de empleo o asociada regularán la estrategia de inversión de ciclo de vida si así lo aprueba la asamblea general. A estos efectos, la junta de gobierno de la EPSV deberá analizar la conveniencia de establecer una estrategia de ciclo de vida de acuerdo con lo indicado en el presente reglamento, valorando sus ventajas e inconvenientes, que documentará por escrito en un informe que elevará a la asamblea general para su rechazo o aceptación. En caso de rechazo, cada tres años se reevaluará su conveniencia de acuerdo con el procedimiento indicado anteriormente.
3. Los planes de previsión social que conformen la estrategia de inversión de ciclo de vida tendrán la consideración de planes por defecto entendiéndose por tales aquellos planes que se asignan de forma automática a una persona socia que se integra en una EPSV y que, tras informarle sobre dicha opción, no elige expresamente otro plan de previsión social.
4. Las EPSV explicarán con detalle los objetivos de rentabilidad neta de los planes por defecto, en términos nominales y reales, y la estrategia que utilizará para alcanzar ese objetivo. La estrategia de inversión deberá ser coherente con el objetivo de rentabilidad neta establecida, y deberá guardar un equilibrio entre el riesgo y el potencial de rentabilidad financiera perseguida. También se describirá de forma sencilla la forma en que la estrategia de inversión considerará y gestionará el riesgo.
5. Cada plan por defecto se definirá en función de las expectativas de jubilación de las personas asociadas y, especialmente, del periodo de años que reste hasta la edad de jubilación ordinaria. A efectos de establecer estos periodos y expectativas no se tendrán en cuenta las posibilidades de baja voluntaria. La EPSV deberá especificar el plan por defecto en que se integrará la persona asociada, en cada momento, de acuerdo con los citados periodos y expectativas. La EPSV podrá establecer un periodo de transición de un plan por defecto a otro, que no podrá superar los cinco años. En este caso, y durante este periodo, la persona asociada podrá estar integrada en dos planes por defecto.
6. La persona asociada se integrará al plan por defecto que le corresponda salvo que, expresamente, deje constancia de que desea elegir una opción diferente, que podrá ser otro de los planes por defecto u otro plan de previsión social. A tales efectos, se deberá informar a la persona asociada del plan por defecto que le corresponda y de sus principales características y objetivos; asimismo, se le informará que no está obligada a integrarse en el mismo, así como de la opción de renunciar, en su caso, a dicha opción por defecto en favor de otra de las opciones que existan en la EPSV. Una vez acreditada



dicha información, si en el plazo de un mes la persona asociada no comunicara expresamente por escrito y con su firma la opción elegida, se integrará en el plan por defecto que le corresponda.

7. Los planes por defecto que conformen la estrategia de inversión de ciclo de vida deberán revisarse periódicamente, al menos cada tres años, para comprobar que siguen cumpliendo las condiciones de adecuación a su finalidad.
8. Si se adopta cualquier decisión relevante como consecuencia de la revisión, deberá ser inmediata y claramente informada a los socios y socias. De la misma manera, si la junta de gobierno decide no realizar cambios propuestos en la revisión, las razones para no realizar dichos cambios deben estar completamente documentadas y la información debe estar a disposición de las personas socias.

Artículo 32. *Derecho de las personas socias de los colectivos integrados en planes de previsión social de empleo o asociado a elegir la EPSV de previsión social voluntaria: Traslado de planes de previsión social y traslado de colectivos.*

1. De acuerdo con lo establecido en el artículo 45.1 de la LEPSV, las personas socias promotoras de un plan de previsión social de empleo o asociado, integrado en una EPSV, podrán acordar el traslado del colectivo de socios y socias y de los activos afectos al plan a otra EPSV, de acuerdo con lo siguiente:
 - a) Se requerirá acuerdo legítimamente adoptado por las personas socias promotoras del plan.
 - b) Deberá solicitarse acuerdo de aceptación de la EPSV de destino con carácter previo al traslado.
 - c) Deberá solicitarse autorización administrativa, a la que se adjuntará el acuerdo tomado por las personas socias promotoras como el de aceptación de la EPSV de destino.
 - d) Una vez otorgada la correspondiente autorización, en su caso, la EPSV de destino remitirá la documentación referente al traslado a la EPSV de origen, que deberá efectuarlo en el plazo establecido en sus estatutos, que no podrá ser superior a un mes desde la recepción de la documentación.
2. De acuerdo con lo establecido en el artículo 45.2 de la LEPSV, las personas socias de un colectivo determinado que hubiera acordado su integración en un plan de previsión social de empleo de una EPSV, podrán acordar el traslado de los fondos por los que resulten acreedores frente a una EPSV, a otro plan de previsión social de empleo de la misma o de otra EPSV, siempre que el régimen de garantías que tenga establecido lo permita, de acuerdo con lo siguiente:



- a) Se requerirá acuerdo legítimamente adoptado por las personas socias integrantes del colectivo. En el supuesto de que entre los integrantes del colectivo existan personas socias promotoras del plan, se requerirá asimismo el acuerdo de estas.
 - b) Deberá solicitarse acuerdo de aceptación de la EPSV de destino, con carácter previo al traslado.
 - c) La EPSV de destino remitirá la documentación referente al traslado a la EPSV de origen, que deberá efectuarlo en el plazo establecido en sus estatutos, que no podrá ser superior a un mes desde la recepción de la documentación.
3. Los estatutos deberán establecer las mayorías necesarias para la adopción de los acuerdos que se establecen en la letra a) de los apartados 1 y 2 de este artículo.

CAPÍTULO V. RÉGIMEN ESPECIAL PARA PERSONAS CON DISCAPACIDAD

Artículo 33. Aportaciones a favor de personas con discapacidad.

1. De acuerdo con el régimen especial previsto en la disposición adicional tercera de la LEPSV, y en las condiciones establecidas en este reglamento, las EPSV podrán establecer en sus reglamentos de prestaciones la realización de aportaciones a favor de personas con un grado de discapacidad física o sensorial igual o superior al 65 por ciento, psíquica igual o superior al 33 por ciento, así como de personas discapacitadas que tengan una incapacidad declarada judicialmente, independientemente de su grado. El grado de discapacidad se acreditará mediante certificado expedido conforme a la normativa aplicable o por resolución judicial firme.
2. En estos casos resultarán aplicables las siguientes especialidades:
 - a) Al amparo de este régimen especial podrán efectuarse tanto aportaciones directas de la propia persona discapacitada asociada como aportaciones a su favor por parte de las personas que tengan con ella una relación de parentesco en línea directa o colateral hasta el tercer grado inclusive, así como el cónyuge o pareja de hecho o aquellas personas que les tuviesen a su cargo en régimen de tutela o acogimiento.

En el caso de aportaciones realizadas por las terceras personas indicadas en el párrafo anterior, las prestaciones sólo podrán ser percibidas por la persona socia discapacitada, por cualquier contingencia, salvo en el caso de fallecimiento de la persona socia discapacitada, que será de aplicación lo establecido para el fallecimiento, que puede generar prestaciones de viudedad, orfandad o a favor de otras personas beneficiarias.



No obstante, las aportaciones realizadas por personas que puedan realizar aportaciones a favor de la persona discapacitada conforme a lo previsto anteriormente, sólo podrán generar, en caso de fallecimiento de la persona discapacitada, prestaciones de viudedad, orfandad o a favor de quienes las hubiesen realizado o, en su caso, de sus herederos legales, en proporción a la aportación de quienes las hubieran realizado.

- b) Las aportaciones a favor de personas discapacitadas podrán realizarse a EPSV de la modalidad individual, así como a EPSV de la modalidad asociada en el caso de que la propia persona discapacitada o la persona que realice la aportación a su favor sea persona socia de la EPSV asociada o de su entidad o entidades promotoras.

En todo caso, la titularidad de los derechos económicos generados por las aportaciones efectuadas de acuerdo con este reglamento a favor de una persona con discapacidad corresponderá a esta última, la cual ejercerá los derechos inherentes a la condición de persona socia por sí o a través de su representante legal si fuese menor de edad o estuviese legalmente incapacitada.

Lo anterior se entiende sin perjuicio de las aportaciones que pueda efectuar la propia persona discapacitada a la misma EPSV o a otras distintas.

- c) Las aportaciones previstas en las letras a) y b) anteriores se realizarán sin perjuicio de las contribuciones realizadas por una persona socia protectora de una EPSV de la modalidad de empleo a favor de personas con discapacidad en razón de su pertenencia a esta.

Artículo 34. Coberturas del régimen especial para personas con discapacidad.

Las aportaciones a EPSV realizadas por socias o socios con un grado de discapacidad en los términos previstos en el artículo 33, así como las realizadas a su favor conforme a dicho artículo, podrán destinarse a la cobertura de las siguientes contingencias:

- a) Jubilación de la persona con discapacidad conforme a lo establecido en el artículo 7.

Asimismo, podrán percibir la prestación correspondiente a la edad que se señale en el reglamento de prestaciones a partir de que cumpla los 45 años, siempre que carezca de empleo u ocupación profesional.

- b) Incapacidad permanente o invalidez para el trabajo y dependencia, conforme a lo previsto en los artículos 8 y 10, de la persona discapacitada o del cónyuge o pareja de hecho de la persona discapacitada, o de uno de los parientes en línea directa o colateral hasta el tercer grado inclusive de los cuales dependa o de quien le tuviese a su cargo en régimen de tutela o acogimiento.

Asimismo, podrá ser objeto de cobertura el agravamiento del grado de discapacidad de la persona socia que la incapacite de forma permanente para el empleo u ocupación que viniera ejerciendo o para todo trabajo, incluida la gran invalidez sobrevenida, cuando no sea posible el acceso a prestación conforme a un Régimen de la Seguridad Social.

- c) Fallecimiento de la persona discapacitada, que puede generar prestaciones conforme a lo establecido en los artículos 9 y 33.
- d) Jubilación, conforme a lo previsto en el artículo 7, del cónyuge o pareja de hecho o de uno de los parientes de la persona discapacitada en línea directa o colateral hasta el tercer grado inclusive, del cual dependa o de quien le tenga a su cargo en régimen de tutela o acogimiento.
- e) Fallecimiento del cónyuge o pareja de hecho de la persona discapacitada, o de uno de los parientes en línea directa o colateral hasta el tercer grado inclusive, de los cuales dependa o de quien le tuviese a su cargo en régimen de tutela o acogimiento.
- f) El desempleo de larga duración previsto en el artículo 11 será de aplicación cuando dicha situación afecte a la persona socia discapacitada, a su cónyuge o pareja de hecho o a uno de sus parientes en línea directa o colateral hasta el tercer grado inclusive, de los cuales dependa económicamente, o de quien lo tenga a su cargo en régimen de tutela o acogimiento.
- g) Además de los supuestos previstos en el artículo 12, en el caso de personas socias discapacitadas se considerarán también enfermedad grave las situaciones que requieran, de forma continuada durante un período mínimo de tres meses, su internamiento en residencia o centro especializado, o tratamiento y asistencia domiciliaria.

Artículo 35. Prestaciones del régimen especial para personas con discapacidad.

Las prestaciones derivadas de las aportaciones directas realizadas por la persona con discapacidad a cualquier EPSV y las realizadas por una persona socia protectora en las EPSV de la modalidad de empleo, así como las aportaciones realizadas a favor de personas discapacitadas por el cónyuge o pareja de hecho o personas previstas en el artículo 33, cuya perceptora sea la propia persona discapacitada, se regirán por lo establecido en la LEPSV y en el capítulo III del título II de este reglamento.

**CAPÍTULO VI. EPSV Y PLANES DE PREVISIÓN SOCIAL DE EMPLEO
PREFERENTES**

Artículo 36. Definiciones.

1. Son EPSV preferentes, de conformidad con el artículo 11 de la LEPSV, las EPSV de la modalidad de empleo que integren exclusivamente uno o varios planes de previsión social preferentes.



2. Son planes de previsión social de empleo preferentes aquellos planes que cumplan con los requisitos exigidos en el artículo 14 de la LEPSV.

Artículo 37. Constitución de EPSV preferentes.

1. Las EPSV preferentes se constituirán de acuerdo con lo previsto en los artículos 30 y 31 de la LEPSV.
2. Además, en el acta de constitución deberá constar el acuerdo de la asamblea constituyente, adoptado por unanimidad de las personas promotoras, manifestando que, reuniendo los requisitos exigidos a esta clase de EPSV, solicita acogerse a tal calificación de preferente.
3. La denominación de una EPSV preferente incluirá en su nombre la expresión “Entidad de Previsión Social Voluntaria de empleo preferente”.

Artículo 38. Calificación de preferente.

Cuando una EPSV solicite, además de la autorización como EPSV o como plan de previsión social, su calificación e inscripción como preferente, tras la comprobación del cumplimiento de los requisitos exigidos por la LEPSV, para este tipo de EPSV y planes, la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia previsión social le otorgará, en la misma resolución, la autorización y la correspondiente calificación de preferente, inscribiéndoles como tal en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi.

Artículo 39. Adquisición y pérdida de la calificación de preferente.

1. Las EPSV y planes de previsión social ya constituidos que, reuniendo los requisitos exigidos, quieran adquirir la calificación de preferentes deberán adoptar el acuerdo correspondiente del órgano de gobierno competente y la oportuna modificación de estatutos o reglamento con las mayorías previstas para la modificación de los mismos.
2. El incumplimiento de cualquier requisito exigido a estas EPSV o a estos planes conllevará la pérdida de la calificación de preferente otorgada por la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social.

Artículo 40. Planes de previsión social preferentes.

1. Los planes de previsión social preferentes se constituirán de acuerdo con lo previsto en los artículos 42 y 43 de la LEPSV. En el acuerdo de creación del plan de la persona o personas socias promotoras deberá constar expresamente la condición de preferente del mismo.
2. La denominación de un plan de previsión social de empleo preferente incluirá en su nombre la expresión “Plan de previsión social de la modalidad de empleo preferente”.



3. Un plan de previsión social de empleo preferente podrá integrarse en una EPSV de empleo preferente o en una EPSV de empleo no preferente. Cuando el plan de previsión social de empleo preferente se integre en una EPSV no preferente, la EPSV deberá informar de la condición de preferente del mismo a las Haciendas Forales en la información fiscal referida a dicho plan a los efectos fiscales oportunos.
4. Podrán ser preferentes los planes de previsión social que se instrumentalicen únicamente para el pago de prestaciones para personas socias pasivas y personas beneficiarias, siempre que tales prestaciones traigan causa de planes de previsión social preferentes.

Artículo 41. *Prestaciones en las EPSV y en los planes de previsión social preferentes.*

1. Las prestaciones se percibirán de acuerdo con lo que establezcan los estatutos o reglamentos.
2. El pago de las prestaciones por jubilación, fallecimiento, invalidez o incapacidad permanente que suponga extinción de la relación laboral se realizará en forma de renta vitalicia, con la posibilidad de rentas financieras, siempre y cuando estas tengan una duración mínima de quince años, excepto en los supuestos de prestaciones de orfandad.
3. Excepcionalmente, los estatutos o el reglamento del plan de previsión social de empleo preferente podrán prever que las prestaciones por jubilación, fallecimiento, invalidez o incapacidad permanente que suponga extinción de la relación laboral se puedan percibir en forma de capital, en los siguientes supuestos:
 - a) Los estatutos o el reglamento del plan de previsión social de empleo preferente podrán establecer la posibilidad de percibir la prestación, total o parcialmente, en forma de capital cuando los derechos económicos no alcancen determinada cuantía. Esta cuantía de los derechos económicos no podrá ser superior a dos veces y media la prestación anual mínima por jubilación con cónyuge a cargo del sistema de la Seguridad Social.

Los estatutos o el reglamento pueden establecer como cuantía máxima una cantidad determinada o la fórmula para calcularla, siempre que se respete el límite de la cuantía señalada en el párrafo anterior.

A estos efectos, para la determinación de la cuantía de los derechos económicos no se tendrá en cuenta la disminución que se haya producido en los mismos como consecuencia del cobro en forma de capital de hasta un 20 % del importe de los derechos económicos previsto en la letra siguiente.

- b) Los estatutos o el reglamento del plan de previsión social de empleo preferente podrán establecer la posibilidad de percibir en forma de capital hasta un 20 % del importe de los derechos económicos. Respetando este

límite máximo, los estatutos o el reglamento pueden establecer el porcentaje máximo concreto de los derechos económicos que se podrá percibir en forma de capital.

Artículo 42. Principio de no discriminación.

1. El principio de no discriminación recogido en el artículo 14.a) de la LEPSV se entenderá cumplido cuando se garantice la adhesión al plan de previsión social de empleo preferente como personas socias de número a todas las personas que mantengan con la persona o personas socias protectoras una relación laboral, incluido el personal con relación laboral de carácter especial, o de servicio en el caso del personal funcionario y estatutario, o sean personas socias trabajadoras o de trabajo en el ámbito de las sociedades cooperativas y laborales, como mínimo con una antigüedad de un mes, sin perjuicio de que los acuerdos alcanzados en negociación colectiva o pacto de empresa establezcan un plazo menor.

Cuando en el acuerdo o convenio colectivo se haya establecido la incorporación de las personas trabajadoras directamente al plan de previsión social de empleo preferente, estas se entenderán adheridas al mismo, salvo que el acuerdo o convenio colectivo prevea que, en el plazo acordado a tal efecto, las personas trabajadoras puedan declarar expresamente por escrito a la junta de gobierno de la EPSV que desean no ser incorporadas al mismo.

2. No se considerará incumplimiento del principio de no discriminación la existencia de personas empleadas que no se hayan incorporado al plan de previsión social preferente cuando, en virtud de sucesión de empresa, las relaciones laborales de las personas trabajadoras afectadas por la sucesión se rijan por otro convenio colectivo mientras este sea de aplicación.

Artículo 43. Comisión de seguimiento.

1. Cada plan de previsión social de empleo preferente contará con una comisión de seguimiento con representación paritaria tanto de la persona o personas socias protectoras como de las personas socias de número, con las salvedades siguientes:
 - a) En los supuestos de EPSV con un único plan, si la junta de gobierno fuera paritaria, no será necesaria la constitución de una comisión de seguimiento, cuyas funciones serán asumidas por la junta de gobierno.
 - b) Se exime del requisito de la representación paritaria a los planes o EPSV que agrupen personas autónomas o personas socias trabajadoras o de trabajo de sociedades cooperativas y laborales.
2. El nombramiento y el cese de las personas miembros de la comisión de seguimiento se regularán en el reglamento del plan de previsión social de empleo preferente. El nombramiento y el cese se podrán realizar bien directamente por cada clase de personas socias representadas o bien por



otro órgano de gobierno de la EPSV cuya composición sea asimismo paritaria.

3. La duración del mandato de las personas miembros de la comisión de seguimiento será establecida en el reglamento del plan de previsión social de empleo preferente, pudiendo ser reelegidas.
4. Las vacantes que se produzcan serán cubiertas de la misma forma en la que se produjo el nombramiento de la persona miembro que haya causado la vacante. En los supuestos en los que se deban cubrir vacantes, cualquiera que sea su causa, las personas nombradas serán miembros de la comisión de seguimiento por el periodo que reste hasta completar el mandato establecido en el reglamento.
5. Las personas representantes que formen parte de la comisión de seguimiento podrán no ser socias de la EPSV.
6. Las personas miembros de la comisión de seguimiento quedarán obligadas al secreto profesional en las materias que la propia comisión de seguimiento catalogue de reservadas.

Artículo 44. *Adopción de acuerdos por la comisión de seguimiento.*

1. La comisión de seguimiento, o la junta de gobierno en el supuesto de que se trate de un plan integrado en una EPSV preferente con ese único plan y con la junta de gobierno paritaria, adoptará los acuerdos de conformidad con el régimen de mayorías establecido en la normativa vigente. Sin perjuicio de lo anterior, los estatutos y los reglamentos podrán exigir para la adopción de algunos o de todos los acuerdos el voto favorable de la mayoría de los votos emitidos de las personas representantes de la persona o personas socias protectoras y de la mayoría de los votos emitidos de las personas representantes de las personas socias y beneficiarias.
2. Las personas miembros de la comisión de seguimiento podrán delegar el voto de acuerdo con lo previsto en el artículo 103.3.
3. La comisión de seguimiento designará, de entre sus personas miembros, una persona titular de la presidencia y una persona titular de la secretaría. Podrá actuar como persona titular de la secretaría de la comisión de seguimiento quien lo sea de la junta de gobierno; en este caso, la persona titular de la secretaría podrá no ser miembro de la comisión de seguimiento.
4. La comisión de seguimiento llevará el correspondiente libro de actas.

Artículo 45. *Información a las personas socias de planes preferentes.*

1. En los planes de previsión social de empleo preferente de prestación definida, la EPSV informará a las personas socias conforme a lo establecido el artículo 19.2.a).

2. En los planes de previsión social de empleo preferentes de aportación definida, la EPSV informará a las personas socias conforme a lo establecido en el artículo 19.2.b); respecto a la estimación de pensión complementaria futura, la EPSV informará de manera destacada a las personas socias del importe de la pensión mensual estimada en la fecha de jubilación atendiendo a la fórmula de pensión establecida en sus estatutos o reglamentos, pudiendo utilizar esta fórmula de información desde las primeras aportaciones.

CAPÍTULO VII. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Artículo 46. Gastos de administración.

1. Los gastos de administración de las EPSV serán los consignados en los estatutos y en ningún caso podrán exceder de los porcentajes que a continuación se detallan, en relación con la clase de prestación:

- a) Los gastos de administración de las EPSV que cubran las contingencias de jubilación, así como de fallecimiento, incapacidad permanente, dependencia, desempleo de larga duración o enfermedad grave, que operen bajo el sistema de aportación definida, deberán ser consignados, en términos porcentuales, en sus reglamentos respectivos, de acuerdo con sus estatutos. Los gastos de administración se establecerán en función del patrimonio afecto a cada plan de previsión social o de éste y sus rendimientos, y no podrán superar, en cómputo anual, los límites siguientes:

- 1.º Cuando se calculen únicamente en función del patrimonio afecto al plan, en los planes con orientación inversora de renta fija y en los planes garantizados, el 0,90 %; en los planes de renta fija mixtos, el 1,30 %; y en el resto de los planes, el 1,50 % del patrimonio afecto al plan.
- 2.º Cuando se utilicen ambas variables, el 1 % del patrimonio afecto y el 10 % de los rendimientos.

El porcentaje sobre los rendimientos obtenidos sólo será aplicable cuando el valor de cada parte alícuota, calculado para el período a que se refiere la letra e) de este apartado, después de aplicar dicho porcentaje, supere el máximo valor alcanzado por aquélla desde la creación del plan de previsión social. No obstante, si durante cinco ejercicios no hubiera resultado aplicable el porcentaje sobre rendimientos, se podrá establecer, como nuevo valor a superar, el último del quinto ejercicio.

- b) A estos efectos, tendrán la consideración de gastos de administración todos los gastos directos e indirectos en que se incurra como consecuencia de la administración del patrimonio afecto a cada plan de previsión social, con la excepción de los gastos de intermediación y liquidación derivados de la compra o venta de valores. Cuando la EPSV

invierta en instituciones de inversión colectiva, los límites establecidos en la letra a) anterior operarán conjuntamente sobre las comisiones acumuladas a percibir por las distintas gestoras, depositarias o instituciones.

En el supuesto de que la EPSV invierta en entidades de capital riesgo o entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, reguladas en las letras k) y m) del artículo 58, el párrafo anterior será de aplicación siempre que dichas entidades pertenezcan al mismo grupo financiero que la entidad gestora o que la persona promotora.

En caso de no pertenecer al mismo grupo financiero, las entidades gestoras podrán repercutir las comisiones derivadas de las inversiones en entidades de capital riesgo o entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, reguladas en las letras k) y m) del artículo 58, hasta un límite máximo, adicional a las comisiones señaladas en la letra a) de este apartado, del 0,55 % calculado sobre la misma base aplicable al cómputo de los gastos de administración.

En este supuesto, deberán incluirse, en el reglamento del plan de previsión social correspondiente, el nivel máximo de las comisiones de gestión que podrán soportar de forma directa o indirecta, y en la información semestral o anual establecida en el artículo 19.2, las comisiones de gestión directas e indirectas efectivamente soportadas en el período al que dicha información se refiera, expresados en euros y en porcentaje sobre el patrimonio afecto, y con indicación de cómo influyen en la rentabilidad del plan de previsión social correspondiente.

Cualquier devolución de las comisiones por invertir en instituciones de inversión colectiva tanto abiertas como cerradas, incluyendo las entidades de capital riesgo, deberán imputarse al plan de previsión social.

- c) Se entenderá por patrimonio afecto al plan de previsión social el fondo de capitalización determinado por todas las aportaciones, deducidas las prestaciones, movilizaciones y/o rescates, salvo las efectuadas en el periodo a que se refiera el cálculo, más los rendimientos generados por los recursos invertidos y las plusvalías o minusvalías de los activos, valorados a precio de mercado del día a que se refiera el cálculo, o, cuando no existiera éste, a su valor efectivo, de acuerdo con criterios de máxima prudencia y aplicando métodos valorativos generalmente admitidos, y menos el importe de los gastos de administración establecidos para cada plan de previsión social, de acuerdo con la letra a) anterior. El patrimonio afecto estará dividido en partes alícuotas.
- d) Los derechos económicos de cada persona socia ordinaria y de cada persona beneficiaria estarán constituidos por el producto del valor de cada parte alícuota por el número de estas imputable a cada uno de ellos.
- e) El valor de cada parte alícuota del patrimonio afecto en modalidad individual deberá determinarse diariamente. El valor liquidativo en

modalidad de empleo o asociado deberá determinarse, al menos, mensualmente, el último día de cada mes.

2. Los gastos de administración de las EPSV que desarrollen su actividad bajo el sistema de prestación definida deberán ser consignados, en términos porcentuales, en sus reglamentos respectivos, de acuerdo con lo establecido en sus estatutos, no pudiendo superar el 2 %, en cómputo anual, ni sobre el total de provisiones matemáticas anuales, ni sobre las imputadas, si las hubiera, a cada una de las personas socias ordinarias y beneficiarias, las cuales constituyen sus derechos económicos. A estos efectos, tendrán la consideración de gastos de administración los establecidos en la letra b) del apartado anterior.
3. Los gastos de administración de las EPSV para otras actividades distintas a planes de previsión social de jubilación, así como de fallecimiento, incapacidad permanente, desempleo de larga duración o enfermedad grave, serán los consignados en los estatutos y en ningún caso podrán exceder de la mayor de las dos cantidades siguientes:
 - a) El 15 % del importe de las cuotas y derramas devengadas en el último ejercicio cerrado.
 - b) El 2,6 % anual del importe de las provisiones técnicas.

A estos efectos, tendrán la consideración de gastos de administración los gastos de personal, las dotaciones a amortizaciones y los gastos por servicios exteriores.

4. Con carácter excepcional, la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia previsión social podrá, en casos debidamente justificados por la EPSV, autorizar, transitoriamente, un porcentaje de gastos superior a los límites máximos establecidos en este artículo.

CAPÍTULO VIII. ACTIVIDADES DE EPSV QUE INTEGREN PLANES DE PREVISIÓN SOCIAL

Artículo 47. *Ámbito de aplicación de este capítulo.*

1. El presente capítulo será de aplicación a las EPSV que integren planes de previsión social para la jubilación así como para fallecimiento, incapacidad permanente, desempleo de larga duración o enfermedad grave, cuyas personas miembros mantengan o hayan mantenido con la persona socia protectora una vinculación laboral o sean personas socias trabajadoras o de trabajo en el ámbito de las sociedades cooperativas y laborales, o bien pertenezcan a colectivos de personas trabajadoras autónomas o por cuenta propia que se hayan constituido a través de asociaciones profesionales, cámaras de comercio u otras entidades representativas que actúen como socios promotores o protectores (en adelante modalidad de empleo), o que, en su defecto, cotizando a cualquier Régimen de Seguridad Social o



mutualidades alternativas del sistema público, mantengan entre sí una vinculación profesional o asociativa (en adelante, modalidad asociada).

2. Asimismo, será de aplicación para cualquier otra EPSV cuya persona socia protectora o promotora sea una entidad financiera que desarrolle las actividades de cobertura descritas en el apartado 1 anterior para personas socias ordinarias y beneficiarias integradas en la misma que sean personas físicas (en adelante, modalidad individual).
3. Constituyen planes de previsión social los acuerdos que revistan la forma contractual, asociativa, de acto constitutivo o normativa que instrumente y regule el régimen de aportaciones y prestaciones para la contingencia de jubilación, así como para las contingencias de fallecimiento, incapacidad permanente, desempleo de larga duración o enfermedad grave, así como las condiciones para su obtención. Los planes de previsión social se formalizarán en reglamentos de prestaciones y aplicarán sistemas financieros y actuariales de capitalización para la determinación de las mismas.
4. Cuando una EPSV realice, además de las actividades descritas en el apartado 1 anterior, otras distintas, deberán tener claramente delimitado el conjunto de activos y pasivos afectos a aquellas actividades, restringiendo dicho conjunto delimitado a las operaciones relacionadas con las prestaciones de jubilación, fallecimiento, incapacidad permanente, desempleo de larga duración y enfermedad grave. Los activos y pasivos afectos serán gestionados y organizados independientemente al resto de actividades desarrolladas por las EPSV, y sin que, en ningún caso, sea posible la transferencia de derechos y obligaciones entre las distintas actividades.

Sección 1.ª. Actividades de EPSV que integren planes de previsión social

Artículo 48. *Cuentas anuales e informe de gestión.*

La junta de gobierno deberá presentar anualmente a la asamblea general, para su aprobación, las cuentas anuales auditadas, así como un informe de gestión del ejercicio.

El informe de gestión deberá contener como mínimo:

- a) Una evaluación de los mercados financieros.
- b) La rentabilidad neta obtenida en el ejercicio por la EPSV y por cada plan, y una comparación con el objetivo anual de rentabilidad esperada recogido en la declaración de principios de inversión, por cada plan.
- c) Número de personas socias y beneficiarias de cada plan.
- d) Las cuotas recaudadas, patrimonio acumulado y prestaciones abonadas y desglosadas por modalidades y por plan.



- e) Las modificaciones que se hayan producido en los estatutos o reglamentos.
- f) Las altas y bajas, movilizaciones y traslados de cada plan.
- g) Las inversiones desglosadas por cada plan, detallando aquellas a que se refiere el artículo 60.d) y justificando su idoneidad.
- h) La información relativa a la inversión sostenible responsable (ISR).
- i) Los procedimientos adoptados para evitar los conflictos de interés y las operaciones vinculadas realizadas en cada ejercicio.
- j) Cualquier otra información relevante sobre la marcha de la EPSV.

Tanto las cuentas anuales como el informe de gestión deberán reflejar una imagen fiel de los activos, pasivos y situación financiera de la EPSV.

Artículo 49. Declaración de los principios de inversión.

1. La junta de gobierno aprobará la política de inversión de la EPSV a través de una declaración escrita de principios de inversión que se revisará, al menos, cada tres años por la junta de gobierno, pudiendo modificarse en función de la evolución de los mercados u otras variables, velando, en todo caso, porque se apliquen las normas estatutarias y asumiendo las responsabilidades que de dicha decisión se deriven.
2. Dicha declaración comprenderá, como mínimo, los métodos de medición de los riesgos inherentes a las inversiones y los procedimientos establecidos para el control de la gestión de dichos riesgos, incluyendo los límites de la política de inversión; la estrategia de inversión en relación con la naturaleza, plazo y duración de sus compromisos, en su caso, analizando su congruencia; indicación de los activos en los que se puede invertir el patrimonio del plan, especificando si se autorizan operaciones con instrumentos en el perfil de riesgo y, en su caso, el importe de los compromisos que se deriven de los instrumentos derivados contratados; y el objetivo anual de rentabilidad esperada.

Asimismo, la declaración de principios de inversión debe incluir la política sobre inversión sostenible y responsable (ISR) o, en su caso, las razones de su ausencia.

3. La declaración indicará objetivos de inversión claros para cada plan de previsión social que sean coherentes con su objetivo de ingresos de jubilación, los objetivos generales de rendimiento del plan y los medios para supervisar el rendimiento. La declaración indicará, asimismo, cuándo pueden tolerarse desviaciones respecto de la estrategia de colocación de activos y de los objetivos de rendimiento y en qué medida. La política de inversión contemplará además cualquier decisión general de carácter táctico relativa a la colocación de activos, la selección de seguridad y la ejecución de operaciones.

4. La declaración también abordará si se utilizarán, por qué, en qué medida y de qué manera, clases de activos más complejas, incluidas las clases de activos alternativos, y especificará el alcance adecuado de la exposición al riesgo de contraparte.
5. Las EPSV establecerán procedimientos y criterios para revisar la eficacia de la política de inversión y determinar si es necesario modificar dicha política, sus procedimientos de aplicación o la estructura de toma de decisiones.
6. Cuando la EPSV integre más de un plan de previsión social, se elaborará por separado la declaración de la política de inversión correspondiente a cada uno de ellos.

Las EPSV de la modalidad individual, para los planes de previsión en los que las personas socias tengan derecho a tomar decisiones de inversión, velarán para que la declaración de la política de inversión establezca una gama adecuada de opciones de inversión, incluida una opción por defecto, clasifique dichas opciones en función de la naturaleza y el alcance del riesgo de inversión asumido por las personas socias, y garantice que se facilita información suficiente para poder tomar decisiones de inversión con conocimiento de causa.

7. La modificación de la declaración de principios de inversión requiere el acuerdo correspondiente de la junta de gobierno, debiendo dar cuenta del mismo en la primera asamblea general que se celebre.

Artículo 50. Política de inversión sostenible y responsable (ISR).

5. De acuerdo con el Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, y el Reglamento (UE) 2020/852 del Parlamento Europeo y del Consejo de 18 de junio de 2020 relativo al establecimiento de un marco para facilitar las inversiones sostenibles y por el que se modifica el Reglamento (UE) 2019/2088, la junta de gobierno, en el proceso de aprobación y revisión de la declaración de los principios de inversión, debe analizar la conveniencia de adecuar la política de inversión de la EPSV a criterios de política de inversión sostenible y responsable (ISR). La junta de gobierno debe manifestarse sobre los siguientes extremos:
 - a) La política de inversión sostenible y responsable (ISR) de la EPSV o, en su caso, las razones de su ausencia.
 - b) Los criterios de inclusión, exclusión, integración o implicación seguidos a la hora de asignar los activos de las inversiones, teniendo en cuenta, entre otros, alguno de los siguientes aspectos:
 - 1.º Consideraciones sociales, medioambientales, éticas o de gobierno corporativo en sus inversiones.

- 2.º La actividad de las empresas, su modelo de gestión y el respeto de códigos de conducta empresarial responsable.
 - 3.º El riesgo-país.
 - 4.º El riesgo de sostenibilidad. A estos efectos, se entiende por riesgo de sostenibilidad todo acontecimiento o estado medioambiental, social o de gobernanza que pudiera surtir un efecto material negativo real o posible sobre el valor de la inversión.
 - 5.º Las principales incidencias adversas materiales de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad.
 - 6.º La integración en la valoración de factores tales como la inversión temática o las macrotendencias.
 - 7.º Otros relacionados con factores de sostenibilidad que la EPSV quiera considerar.
6. La comisión de seguimiento de los planes de previsión social de empleo preferentes propondrá a la junta de gobierno la política de inversión social responsable del respectivo plan de previsión social.
 7. Las EPSV con un volumen patrimonial inferior a un millón de euros quedarán exentas de la obligatoriedad del análisis sobre inversión sostenible y responsable (ISR), si bien podrán seguir los criterios establecidos en este apartado si así lo acuerdan.
 8. Se faculta al departamento competente del Gobierno Vasco en materia de previsión social para establecer el régimen y condiciones de inversión sostenible y responsable (ISR).

Artículo 51. Consideración prioritaria e incentivos a la inversión en la economía productiva de Euskadi.

7. Deber de consideración en la política de inversiones. Las EPSV, en el diseño, aprobación y revisión periódica de su política de inversiones, deberán considerar de forma expresa y documentada la posibilidad de destinar parte de sus recursos a inversiones en la economía productiva de la Comunidad Autónoma del País Vasco, siempre que dichas inversiones resulten compatibles con el principio de prudencia, la adecuada diversificación y el perfil de riesgos de la EPSV. Asimismo, las EPSV deberán considerar en sus decisiones de inversión la participación en instrumentos financieros alineados con los retos estructurales en Euskadi, viables y sostenibles.
8. Ámbito de la consideración obligatoria. El deber de consideración comprenderá, en particular, la evaluación de oportunidades de inversión en:
 - a) Empresas cotizadas con domicilio social en Euskadi o con presencia económica relevante en la misma.



- b) Empresas no cotizadas radicadas o implantadas significativamente en Euskadi, especialmente en fases de crecimiento, transformación, innovación o relevo generacional.
 - c) Entidades de capital riesgo, fondos de inversión de tipo cerrado u otros vehículos alternativos que canalicen financiación hacia empresas de Euskadi.
9. Integración en la gestión prudente. Las inversiones señaladas deberán analizarse e integrarse, en su caso, conforme a los procesos ordinarios de selección de activos, atendiendo a criterios económico-financieros, de riesgo, liquidez, horizonte temporal, gobernanza y adecuación a las obligaciones previsionales, sin menoscabo de la diversificación global de la cartera.
10. Incentivos regulatorios y de gobernanza. Con el fin de favorecer estas inversiones, las EPSV que incorporen de manera efectiva en su política de inversiones los activos a los que se refiere este artículo podrán beneficiarse, en los términos que se establezcan por Orden de la persona titular del departamento del Gobierno Vasco en materia de previsión social, de los siguientes incentivos:
- a) Reconocimiento expreso de dichas inversiones como inversiones alineadas con el desarrollo de la economía real y sostenible del territorio, a efectos de la evaluación cualitativa de la política de inversiones.
 - b) Prioridad o simplificación procedimental, dentro del marco competencial autonómico, en los procesos de autorización, comunicación o supervisión que correspondan, sin merma del control prudencial.
 - c) Consideración favorable en el análisis de buenas prácticas de gobierno y gestión financiera de la EPSV, en particular en materia de coherencia entre horizonte temporal de los compromisos y activos subyacentes.
11. Deber de motivación en caso de no inversión. Cuando, tras la evaluación prevista en los apartados anteriores, la EPSV decida no invertir o mantener una exposición mínima a este tipo de activos, la decisión deberá estar debidamente motivada en la documentación interna de la política de inversiones, con referencia expresa a razones de riesgo, rentabilidad esperada, liquidez o adecuación a sus compromisos.
12. Transparencia y rendición de cuentas. Las EPSV deberán informar, en su política de inversiones y en la información periódica a personas socias y beneficiarias, del grado de cumplimiento del deber de consideración y, en su caso, de la utilización de los incentivos previstos en este artículo, conforme a los criterios que se establezcan en los términos que se establezcan por Orden de la persona titular del departamento del Gobierno Vasco en materia de previsión social.

Artículo 52. Provisiones técnicas.



1. Las EPSV que asuman la responsabilidad de cubrir los riesgos biométricos o garanticen un determinado rendimiento de la inversión o un determinado nivel de prestaciones deberán constituir, por cada plan de previsión social, las provisiones técnicas suficientes en relación con las obligaciones asumidas.
2. El cálculo de la cuantía mínima de las provisiones técnicas deberá realizarse anualmente por personal actuario mediante la utilización de métodos actuariales prospectivos suficientemente prudentes, teniendo en cuenta todos los compromisos en materia de prestaciones y cotizaciones de acuerdo con las modalidades de pensión de la EPSV. Dicha cuantía deberá ser suficiente para financiar las prestaciones en curso, así como para reflejar los compromisos que se deriven de los derechos de pensiones devengados de las personas socias ordinarias. También se elegirán con prudencia las hipótesis económicas y actuariales para la valoración de los pasivos, teniendo en cuenta un adecuado margen de desviación desfavorable.
3. El tipo de interés técnico utilizado en el cálculo de las provisiones técnicas será el determinado en función de la tasa interna de rentabilidad de las inversiones asignadas al plan de previsión social, de acuerdo con los requisitos que establezca el departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social. En todo caso, el tipo de interés técnico no podrá superar en tres puntos porcentuales la hipótesis de inflación prevista utilizada para determinar las provisiones técnicas, con un límite máximo del 5 %.
4. Las tablas biométricas que se utilicen en el cálculo de las provisiones técnicas deberán ser oficiales y estar debidamente actualizadas. Igualmente, podrán utilizarse tablas basadas en la propia experiencia del colectivo cuando se acredite que se ajustan a la evolución del mismo, siempre que no resulten menos exigentes que las anteriores.
5. Si se produce una modificación en las fórmulas aplicadas para la determinación del coste del plan de previsión social y de las provisiones técnicas, se hará constar expresamente esta circunstancia. Asimismo, las nuevas fórmulas deberán constar en anexo al estudio actuarial.
6. Cuando las prestaciones se encuentren aseguradas no corresponderá elaborar informes actuariales. En este caso, la EPSV deberá disponer de un certificado de la entidad aseguradora en el que se indiquen las provisiones constituidas a favor de la EPSV en la entidad aseguradora, con especificación, en su caso, de las que correspondan a cada uno de los planes de previsión social.
7. Las EPSV que, además de asumir la responsabilidad de cubrir los riesgos biométricos o garantizar un determinado rendimiento de la inversión o un determinado nivel de prestaciones, otorguen prestaciones sociales reguladas en el artículo 24.2 de la LEPSV, deberán dotar las provisiones técnicas necesarias, calculadas en estudio actuarial elaborado el efecto, para hacer frente a los compromisos asumidos por prestaciones sociales. Las



dotaciones a efectuar, incluidas, en su caso, las solicitadas por la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social mediante resolución motivada, tendrán la consideración de cuantía mínima para la constitución de las citadas provisiones técnicas, en aras a garantizar la adecuada cobertura de las prestaciones y la estabilidad y solvencia de la EPSV.

Artículo 53. Financiación de las provisiones técnicas.

1. Las EPSV que asuman la responsabilidad de cubrir los riesgos biométricos o garanticen un determinado rendimiento de la inversión o un determinado nivel de prestaciones deberán mantener, para cada uno de los planes de previsión social, activos suficientes y adecuados destinados a cubrir las provisiones técnicas especificadas en los estudios actuariales elaborados al efecto.
2. En el supuesto de que, durante tres años consecutivos, no se disponga de activos aptos para cubrir las provisiones técnicas necesarias o cuando los activos aptos existentes en un ejercicio concreto sean inferiores al 90 % del importe de aquéllas, la EPSV, obligatoriamente, deberá elaborar un plan de financiación o un plan de reequilibrio para cubrir el déficit que deberá ser aprobado por la junta de gobierno de la EPSV. Estos planes de financiación y de reequilibrio deberán ponerse en conocimiento de las personas socias y beneficiarias, y estarán sujetos a la aprobación de la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social.
3. Procederá la elaboración del plan de financiación cuando la persona socia protectora esté obligada a hacer frente al déficit en virtud de los compromisos recogidos en el reglamento del plan de previsión social o estatutos de la EPSV. No corresponderá elaborar el plan de financiación cuando el déficit se salde íntegramente en el ejercicio siguiente al que se originó dicho déficit.
4. En el caso de que la persona socia protectora no venga obligada a financiar los déficits del plan de previsión social, la EPSV deberá presentar un plan de reequilibrio, con las siguientes características:
 - a) El plan de reequilibrio contendrá el programa de amortización del déficit existente entre los fondos constituidos y las provisiones técnicas o, en su caso, el mecanismo de ajuste necesario para eliminar el déficit. Si para la virtualidad del plan de reequilibrio fuera preciso modificar el reglamento del plan de previsión social, la junta de gobierno, y la comisión de seguimiento, en su caso, deberán adoptar los oportunos acuerdos en tal sentido.
 - b) Los fondos constituidos se definen como el valor de mercado de los activos que se asignen a la cobertura de las provisiones técnicas. La cuantía reconocida en concepto de derechos por servicios pasados y, en su caso, de obligaciones ante personas socias ordinarias y beneficiarias que se correspondan con fondos constituidos se imputará individualmente, a efectos de cálculo, a cada uno de ellos.

- c) Cuando el plan de reequilibrio incluya obligaciones con personas socias y beneficiarias, no podrán asignarse fondos constituidos a las personas socias activas acogidas al sistema de prestación definida hasta haber cubierto con tales fondos todas las obligaciones con las personas socias pasivas y beneficiarias. En su caso, la diferencia positiva entre los derechos reconocidos por servicios pasados y los fondos constituidos correspondientes configura un déficit que se calculará individualizadamente para cada persona socia ordinaria. En el caso de personas socias pasivas o beneficiarias, el déficit individual asignado surgirá como diferencia entre el valor actual actuarial de la prestación y el fondo constituido asignado.
- d) El plan de reequilibrio deberá prever que, en todo momento, el plan de previsión social reciba las aportaciones en forma de tesorería o activos financieros habitualmente cotizados en mercados organizados, por importe no inferior a las cantidades a abonar en cada ejercicio por razón de las prestaciones correspondientes a personas socias pasivas o beneficiarias. El déficit individualizado de cada persona socia ordinaria tendrá que encontrarse amortizado en el momento del acaecimiento de cualquiera de las contingencias cubiertas por el plan de previsión social.
- e) Con carácter general, durante los años que dure el proceso de amortización del déficit, cada año deberá amortizarse, al menos, el 12,5 por cien del déficit inicial, debiendo cumplirse que, a la mitad del periodo de amortización previsto en el plan de reequilibrio, el déficit existente no podrá ser superior a la mitad del déficit inicial.
- f) El plan de reequilibrio aprobado podrá ser revisado, para su adaptación, antes de su finalización, de acuerdo con lo establecido en este artículo y previa aprobación de la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social.

Artículo 54. Pruebas de resistencia internas.

1. Cuando la propia EPSV, y no la persona socia promotora, asuma la responsabilidad de cubrir los riesgos biométricos o garantice un determinado rendimiento de la inversión o un determinado nivel de prestaciones, deberá realizar una prueba de resistencia al menos cada tres años para evaluar su capacidad de cumplir sus obligaciones para con las personas socias y beneficiarias, incluso en hipótesis de trabajo que representen una evolución demográfica y del mercado adversa.
 - a) La Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social podrá exigir a la EPSV que lleve a cabo la prueba de resistencia con mayor frecuencia, al menos cuando los resultados de las pruebas de resistencia de años anteriores detecten un riesgo de no disponer de activos suficientes y adecuados para cubrir las provisiones técnicas en los diez años siguientes.

- b) Asimismo, la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social podrá exigir a la EPSV que evalúe si su margen de solvencia disponible previsto supera su margen de solvencia obligatorio.
2. A efectos de lo dispuesto en el apartado 1 anterior, las EPSV realizarán previsiones, para los diez ejercicios presupuestarios siguientes a la fecha de los estados financieros más recientes, del conjunto de sus activos y pasivos en cada una de las siguientes hipótesis:
- a) una hipótesis de referencia que amplíe las condiciones económicas imperantes en la fecha de los estados financieros más recientes;
 - b) una hipótesis adversa de disminución relativa permanente de los tipos de interés del 40 % o de disminución absoluta de 0,75 % puntos porcentuales, la cifra que sea más desfavorable, sin que los tipos de interés caigan por debajo del 0 % o superen el 3,5 %;
 - c) una hipótesis adversa de disminución del rendimiento de las inversiones en activos no amortizables del 30 %; y
 - d) una disminución del 10 % de la tasa de mortalidad de las personas socias y beneficiarias de todas las edades.
3. Sin perjuicio de lo dispuesto en el apartado 2 anterior, la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social podrá exigir a las EPSV que:
- a) realicen previsiones de más de diez ejercicios presupuestarios;
 - b) que realicen previsiones de hipótesis adversas que sean peores que las hipótesis establecidas en las letras b), c) o d) del apartado 2;
 - c) realicen previsiones de hipótesis tensionadas adicionales.
4. Cuando los resultados de la prueba de resistencia a que se refiere el apartado 1 anterior indiquen que, en cualquiera de las hipótesis a que se refiere el apartado 2 anterior, la EPSV no dispondría de activos suficientes para cubrir las provisiones técnicas o, en su caso, no tendría un margen de solvencia disponible suficiente para cumplir el margen de solvencia obligatoria, la EPSV deberá presentar un plan de viabilidad.
- a) Dicho plan de viabilidad establecerá las medidas que la EPSV se proponga adoptar para restablecer, durante el horizonte de previsión, su capacidad de mantener activos suficientes para cubrir las provisiones técnicas o, en su caso, contar con un margen de solvencia disponible superior al margen de solvencia obligatorio, en todos los escenarios contemplados en el apartado 2 anterior.



- b) La EPSV deberá presentar el plan de viabilidad a la autoridad competente en un plazo de tres meses a partir de la fecha de realización de la prueba de resistencia.
- c) Si no se presentara el plan de viabilidad en el plazo de tres meses o si el plan de viabilidad no contiene medidas creíbles para hacer frente a la infrafinanciación detectada o, en su caso, al nivel insuficiente del margen de solvencia disponible en la prueba de resistencia, la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social podrá requerir a la EPSV que mantenga un margen de solvencia disponible más elevado.

Artículo 55. Exigencia de fondos propios.

1. Las EPSV deberán mantener, con carácter permanente, fondos suplementarios que se materializarán en activos adicionales a aquellos en que se materialicen sus provisiones técnicas. Estos activos estarán libres de todo compromiso previsible y servirán como margen de seguridad disponible para absorber las desviaciones entre los gastos y prestaciones, previstos y reales.
2. Para las EPSV que integren planes de previsión social que asuman la cobertura de riesgos biométricos o el resultado de la inversión o un nivel determinado de las prestaciones, el margen de seguridad deberá contar con un importe mínimo del 4 % de las provisiones técnicas correspondientes a estos planes.
3. Para las EPSV que integren planes de previsión social de aportación definida, el margen de seguridad deberá contar con un importe mínimo del 0,125 % de las provisiones afectas a planes de previsión social de aportación definida en los que la persona socia asume el riesgo de la inversión. El margen de seguridad deberá estar constituido en su integridad, al menos, al cierre de cada ejercicio.
4. Los activos en que se materialice el margen de seguridad establecido en los apartados 2 y 3 anteriores serán los establecidos en las letras a), c) y d) del artículo 58.
5. Las aportaciones correspondientes al margen de seguridad en las EPSV deberán ser realizadas por las personas socias protectoras salvo en el supuesto de que estos no existan, en cuyo caso será realizada por las personas socias promotoras. También podrán ser realizadas con cargo a reservas de libre disposición si así lo establecen los estatutos de la EPSV.
6. Las personas socias protectoras o promotoras de las EPSV, por los planes de previsión social a que se refiere el apartado 3 anterior, podrán reclamar el reembolso de sus aportaciones al margen de seguridad, si así lo establecen los estatutos de la EPSV y siempre que la misma mantenga el importe mínimo del margen de seguridad para estos planes.



7. Las EPSV por los planes de previsión social en las que el pago de prestaciones esté asegurado por una entidad aseguradora no requerirán constituir margen de seguridad.

Sección 2.ª. Inversiones de las EPSV

Artículo 56. Principios de inversión en activos aptos.

1. Los activos se invierten únicamente en interés de las personas socias ordinarias y beneficiarias. En caso de posible conflicto de intereses, las EPSV deben velar porque la inversión se realice defendiendo únicamente el interés de las personas asociadas.
2. Los activos de las EPSV se invierten mayoritariamente en valores e instrumentos financieros admitidos a negociación en mercados regulados o en sistemas multilaterales de negociación. Las inversiones en activos que no puedan negociarse en mercados regulados o en sistemas multilaterales de negociación deben, en todo caso, mantenerse dentro de niveles prudenciales.
3. Los criterios a seguir por las EPSV en la ejecución de las inversiones son los de seguridad, rentabilidad, liquidez, diversificación, dispersión, congruencia monetaria y de plazos, adecuados a sus finalidades. En particular:
 - a) las EPSV deben tener la titularidad y libre disposición sobre los bienes y derechos en que materialicen las inversiones, y
 - b) al evaluar la solvencia de los activos, no deben depender, de manera exclusiva y automática, de las calificaciones crediticias emitidas por las agencias de calificación crediticia.
 - c) los activos deben estar suficientemente diversificados, evitando la dependencia excesiva de un activo, de un emisor determinado o de un grupo de empresas.
 - d) Los valores y activos que integren la cartera deberán estar depositados bajo la custodia de los depositarios regulados en la normativa. No obstante, los valores y otros activos que integren la cartera de las EPSV podrán ser objeto de operaciones de préstamo de valores con los límites y garantías que establezca la persona titular del departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social.

Artículo 57. Política de implicación.

1. La junta de gobierno de la EPSV debe ejercer, en beneficio exclusivo de sus personas socias ordinarias y beneficiarias, todos los derechos inherentes a los valores integrados en la EPSV, teniendo en cuenta lo siguiente:
 - a) Si se externalizara la gestión de activos de la EPSV a una entidad gestora de activos, puede encomendarse a esta el ejercicio de derechos

inherentes a los valores, incluidos los políticos, en los términos previstos en el contrato de externalización y teniendo en cuenta lo previsto en los estatutos de las sociedades emisoras.

- b)** Con carácter anual la EPSV debe dejar constancia de la política relativa al ejercicio de los derechos políticos de participación y voto en las juntas y asambleas generales inherentes a los valores integrados en la EPSV. Dicha información debe estar disponible públicamente de forma gratuita en la página web de la EPSV, de sus personas socias promotoras o protectoras o de la entidad gestora de activos.
- 2.** En el caso de las EPSV de la modalidad de empleo, sin perjuicio de lo previsto en el apartado anterior, deben cumplir las siguientes especificaciones:

- a)** Su junta de gobierno debe desarrollar y poner en conocimiento del público una política de implicación que describa cómo se implica la EPSV como accionista en su estrategia de inversión en acciones de sociedades que estén admitidas a negociación en un mercado regulado o en sistemas multilaterales de negociación, que esté situado u opere en un Estado miembro de la Unión Europea. La junta de gobierno puede encomendar las obligaciones previstas en este apartado a una entidad gestora de activos, previo acuerdo en el que se detallarán sus términos y condiciones.

Esta política debe describir cómo supervisan a las sociedades en las que invierte en lo referente, al menos, a la estrategia, el rendimiento financiero y no financiero, los riesgos, la estructura del capital, el impacto social y medioambiental y el gobierno corporativo. Dicha política también debe describir cómo se relacionan con las sociedades en las que invierten, ejercen, en su caso, los derechos de voto y otros derechos asociados a las acciones, cooperan con otras personas accionistas, se comunican con personas accionistas significativas y gestionan conflictos de interés reales y potenciales en relación con su implicación.

- b)** De igual forma, deben revelar públicamente con carácter anual cómo se ha aplicado su política de implicación, incluidos una descripción general de su comportamiento de voto, una explicación de las votaciones más importantes y el recurso a los servicios de personas asesoras de voto. Deben publicar el sentido de su voto en las juntas generales de las sociedades en las que poseen acciones. Dicha publicación puede excluir los votos que son insignificantes debido al objeto de la votación o a la dimensión de la participación en la sociedad.
- c)** La información mencionada en los apartados precedentes debe estar disponible públicamente de forma gratuita en la página web de la EPSV, de sus personas socias promotoras o protectoras o de la entidad gestora de activos.
- d)** Cuando la junta de gobierno de la EPSV o, en su caso, la entidad gestora de activos, no se ajusten a los requisitos establecidos en los apartados

anteriores en relación con la política de implicación, deben publicar una explicación clara y motivada sobre las razones por las que han decidido no cumplirlos. Esta explicación debe estar disponible públicamente de forma gratuita en la página web de la EPSV, de sus personas socias promotoras o protectoras o de la entidad gestora de activos.

Artículo 58. *Activos aptos para la inversión.*

Son activos aptos para la inversión de las EPSV los siguientes:

- a) Valores e instrumentos financieros de renta fija y variable de cualquier tipo, incluidos los que puedan dar derecho a su suscripción o adquisición, cuando, habiendo sido admitidos a negociación en mercados regulados o en sistemas multilaterales de negociación, sean susceptibles de tráfico generalizado e impersonal en un mercado financiero.
- b) Activos financieros estructurados. Se entiende por activo financiero estructurado aquel activo compuesto por combinación de dos o más activos, instrumentos derivados o combinación de ambos que se instrumenten a través de un único negocio jurídico, de acuerdo con los requisitos que fije el departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social.
- c) Acciones y participaciones de instituciones de inversión colectiva, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 59.3.
- d) Depósitos en entidades de crédito que sean a la vista o a plazo, en cuyo caso deben tener un vencimiento no superior a treinta y seis meses, y puedan hacerse líquidos en cualquier momento sin que el principal del depósito pueda verse comprometido en caso de liquidez anticipada. A estos efectos, la entidad de crédito depositaria debe tener su sede en un Estado miembro de la Unión Europea, y los depósitos deben estar nominados en monedas que se negocien en mercados de divisas de la OCDE.
- e) Bienes inmuebles y derechos reales inmobiliarios, de acuerdo con los requisitos que fije el departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social.
- f) Créditos hipotecarios, siempre que se trate de primera hipoteca sobre inmuebles que cumplan todos los requisitos que resultaren exigibles por la legislación hipotecaria.
- g) Créditos pignoratícios, siempre que el objeto de la garantía fuese, a su vez, activos aptos.
- h) Créditos o cuota-partes de los mismos concedidos a sociedades domiciliadas en algún estado miembro del Espacio Económico Europeo cuyas acciones se hallen admitidas a negociación en un mercado regulado en el ámbito de la OCDE.

- i) Créditos garantizados por entidad de crédito o aseguradora autorizada para operar por medio de establecimiento en algún estado miembro del Espacio Económico Europeo.
- j) Financiaciones concedidas al estado, comunidades autónomas, corporaciones locales o sociedades o entidades públicas del Espacio Económico Europeo, siempre que ofrezcan garantías respecto a su seguridad, bien por la calidad del prestatario o bien por las garantías aportadas.
- k) Las acciones y participaciones de las entidades de capital riesgo y entidades de inversión colectiva de tipo cerrado reguladas en la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, así como las acciones y participaciones de los Fondos de Capital Riesgo Europeos (FCRE) regulados en el Reglamento (UE) n.º 345/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 17 de abril de 2013, los Fondos de Emprendimiento Social Europeos (FESE) regulados en el Reglamento (UE) n.º 346/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 17 de abril de 2013 y los Fondos de Inversión a largo plazo europeos (FILPE), regulados por el Reglamento (UE) n.º 706/2015, del Parlamento Europeo y del Consejo, de 29 de abril de 2015. A los efectos de lo dispuesto en el artículo 11 quinquies, los FESE, los FCRE y los FILPE tienen el mismo tratamiento que las entidades de capital riesgo españolas.
- l) Acciones y participaciones en sociedades cuya actividad exclusiva consista en la gestión de activos por cuenta de EPSV, cuando al menos el 90 % del capital pertenezca a una o varias EPSV.
- m) Acciones y participaciones de entidades de capital riesgo y entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, distintas de las contempladas en la letra k) de este artículo, siempre que cumplan todos los requisitos previstos en la letra ñ), con las siguientes especialidades:
 - 1.º No tienen la consideración de limitaciones a la libre transmisión aquellas cláusulas o pactos expresos que establezcan un derecho de adquisición preferente ajustado a condiciones de mercado a favor de las personas accionistas o partícipes de la entidad de capital riesgo o entidad de inversión colectiva de tipo cerrado o que exijan una autorización previa de la transmisión por parte de la entidad gestora o del consejo de administración de la entidad de capital riesgo o entidad de inversión colectiva de tipo cerrado, siempre que en el contrato de adquisición, o folleto informativo, se enumeren las causas objetivas de denegación, y tales causas versen, exclusivamente, sobre las condiciones que deben reunir las potenciales personas adquirentes de la participación en la entidad de capital riesgo o entidad de inversión colectiva de tipo cerrado.

2.º Sin perjuicio del deber de auditoría anual, externa e independiente de los estados financieros de la entidad de capital riesgo o entidad de inversión colectiva de tipo cerrado en la que se pretenda invertir, cuando dicha entidad sea de nueva constitución y por ese motivo no se disponga en el momento de inversión de estados financieros auditados, la entidad gestora de la misma debe serlo de, al menos, otra entidad de capital riesgo o entidad de inversión colectiva de tipo cerrado ya existente que cumpla con el requisito anterior de auditoría anual, externa e independiente de los estados financieros, con opinión favorable de la persona auditora respecto del último ejercicio completo concluido.

Se entienden incluidas en esta letra m) todas aquellas entidades, cualquiera que sea su denominación o estatuto, que, estando domiciliadas en un Estado miembro de la OCDE, se ajusten al concepto de Inversión colectiva de tipo cerrado establecido en el artículo 2 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre.

- n) Instrumentos financieros derivados. Se puede invertir en los siguientes instrumentos financieros derivados: futuros, opciones, compraventas a plazo y operaciones de permuta financiera. Las EPSV deben valorar diariamente a precios de mercado sus operaciones con derivados.

La inversión en instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados de derivados puede realizarse como inversión para gestionar de forma más eficaz la cartera o con la finalidad de asegurar una adecuada cobertura de los riesgos asumidos en todo o parte de la misma o en el marco de una gestión encaminada a la consecución de un objetivo concreto de rentabilidad.

La inversión en instrumentos financieros derivados no negociados en mercados organizados de derivados está sometida a los límites previstos en el artículo 60.c) y sólo puede realizarse con la finalidad de asegurar una adecuada cobertura de los riesgos asumidos en todo o parte de la cartera o en el marco de una gestión encaminada a la consecución de un objetivo concreto de rentabilidad y deben cumplir los siguientes requisitos:

- 1.º Que las contrapartes sean entidades domiciliadas en estados miembros de la OCDE sujetas a supervisión, dedicadas de forma habitual y profesional a la realización de operaciones de este tipo y que tengan solvencia suficiente.
- 2.º Que las operaciones puedan quedar sin efecto en cualquier momento a petición de la EPSV, de modo que las cláusulas contractuales de cada operación deben permitir su liquidación o cesión a una tercera persona, para lo que la contraparte o, en su caso, la persona intermediaria financiera que haya asumido tal compromiso está obligada a ofrecer cotizaciones diarias de compra y de venta, especificando de forma precisa el método de valoración conforme al cual se vayan a determinar.

ñ) Valores e instrumentos financieros de renta fija o renta variable no cotizados en mercados regulados o en sistemas multilaterales de negociación o que, estando admitidos a negociación en dichos centros de negociación, no sean susceptibles de tráfico generalizado e impersonal, siempre que cumplan los siguientes requisitos:

- 1.º No pueden presentar ninguna limitación para su libre transmisión.
- 2.º Deben haber sido emitidos por entidades con sede social en algún país miembro de la OCDE en el que no concurra el carácter de paraíso fiscal.
- 3.º La entidad emisora de los valores o instrumentos financieros debe auditar sus estados financieros anualmente por persona auditora externa e independiente. Tanto en el momento de la inversión como en los ejercicios posteriores, no debe constar la opinión desfavorable de la persona auditora respecto del último ejercicio de referencia.
- 4.º Que la inversión en valores e instrumentos financieros no cotizados en mercados regulados o en sistemas multilaterales de negociación por parte de la EPSV no pueda suponer el ejercicio, en la práctica, del control sobre la entidad en la que se invierte.
- 5.º La inversión no puede tener lugar en entidades cuyas personas socias, administradoras o directivas tengan, de manera individual o de forma conjunta, directamente o a través de personas interpuestas, una participación significativa en el grupo de la persona socia promotora de la EPSV. A estos efectos, se entiende que la operación se realiza por persona o entidad interpuesta cuando se ejecuta por persona unida por vínculo de parentesco en línea directa o colateral, consanguínea o por afinidad, hasta el segundo grado inclusive, por personas mandatarias o fiduciarias o por cualquier sociedad en que las citadas personas consejeras, administradoras, directoras, entidades o integrantes de la junta de gobierno tengan, directa o indirectamente, un porcentaje igual o superior al 25 % del capital o ejerzan en ella funciones que impliquen el ejercicio del poder de decisión.

Queda prohibida la inversión en valores o instrumentos financieros no cotizados emitidos por el grupo económico de la persona socia promotora.

- 6.º Se entenderán que no cuentan con limitaciones para la libre transmisión aquellas adquisiciones de valores de renta variable integradas en este apartado correspondientes a entidades que cuenten con cláusulas o pactos expresos:

a) que establezcan un derecho de adquisición preferente, un derecho de arrastre (drag-along) o un derecho de acompañamiento (tag-along) ajustado a condiciones de mercado a favor de las personas

accionistas o socias de la entidad que exijan una autorización previa de la transmisión por parte de su consejo de administración, siempre que en los estatutos sociales o en el pacto de accionistas se enumeren las causas objetivas de denegación, y tales causas versen, exclusivamente, sobre las condiciones que deben reunir las potenciales personas adquirientes de la participación en la entidad, o

b) que establezcan un compromiso de permanencia o lock-up en condiciones de mercado.

o) Los instrumentos del mercado monetario, siempre que sean líquidos y tengan un valor que pueda determinarse con precisión en todo momento, no negociados en un mercado regulado o en un sistema multilateral de negociación, siempre que se cumpla alguno de los siguientes requisitos:

1.º Que estén emitidos o garantizados por el Estado, las Comunidades Autónomas, las Entidades Locales, el Banco de España, el Banco Central Europeo, la Unión Europea, el Banco Europeo de Inversiones, el banco central de alguno de los Estados miembros, cualquier administración pública de un Estado miembro, o por un organismo público internacional al que pertenezcan uno o más Estados miembros.

2.º Que estén emitidos por una empresa cuyos valores se negocien en un mercado regulado o en un sistema multilateral de negociación.

3.º Que estén emitidos o garantizados por una entidad del ámbito de la OCDE sujeta a supervisión prudencial.

A los efectos de este apartado, se consideran instrumentos del mercado monetario aquellos activos de renta fija cuyo plazo de vencimiento sea inferior a 18 meses. Además, se consideran líquidos, si existen mecanismos para realizarlos a su valor de mercado, o si existe un compromiso de recompra por parte del emisor o de una entidad financiera.

p) Asimismo, será considerado un activo apto la suscripción de acciones o participación de aquellos vehículos promovidos por la administración de la Comunidad Autónoma del País Vasco en el ámbito de la colaboración público-privada que tengan por objeto la promoción del desarrollo económico de la Comunidad Autónoma.

Artículo 59. Instituciones de inversión colectiva.

1. A los efectos de la normativa de EPSV tienen la consideración de instituciones de inversión colectiva las siguientes:

a) Las instituciones de inversión colectiva que tengan en España su domicilio en el caso de sociedades, o que se hayan constituido en España y cuya sociedad gestora esté domiciliada en España, en el caso de fondos.



- b) Cualquier otra institución, entidad, instrumento o vehículo de inversión que pueda ser considerado como institución de inversión colectiva de tipo abierto, entendiéndose por tal aquella cuyo objeto sea la inversión colectiva de los fondos captados entre el público, cuyo funcionamiento esté sometido al principio del reparto de riesgos, y cuyas unidades, a petición de la persona tenedora, sean recompradas o reembolsadas, directa o indirectamente, con cargo a los activos de estas instituciones. Se equipara a estas recompras o reembolsos el hecho de que una institución de inversión colectiva actúe a fin de que el valor de sus acciones o participaciones en un mercado secundario oficial o en cualquier otro mercado regulado domiciliado en la OCDE no se desvirtúe sensiblemente de su valor liquidativo.
2. No tienen la consideración de instituciones de inversión colectiva aquellas entidades, cualquiera que sea su denominación o estatuto que, estando domiciliadas en un Estado miembro de la OCDE, ejerzan, de acuerdo con la normativa que les resulte aplicable, las actividades típicas de las entidades de capital riesgo previstas en el artículo 3 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre.
3. En relación con el artículo 58 tienen la consideración de activos aptos para la inversión de las EPSV las acciones y participaciones en las siguientes instituciones de inversión colectiva:
- a) Instituciones de inversión colectiva establecidas en el Espacio Económico Europeo y sometidas a coordinación de conformidad con la Directiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 13 de julio de 2009, por la que se coordinan las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas sobre determinados organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios.
- b) Instituciones de inversión colectiva de carácter financiero que, no encontrándose incluidas en la letra anterior, estén reguladas en la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de instituciones de inversión colectiva, y demás disposiciones de desarrollo.
- c) Instituciones de inversión colectiva inmobiliarias que tengan su sede o estén radicadas en un Estado del Espacio Económico Europeo, siempre que la institución esté sujeta a autorización y supervisión por una autoridad de control.
- d) Instituciones de inversión colectiva distintas a las recogidas en las letras a), b) y c) de este apartado siempre que sean de carácter financiero y cumplan los siguientes requisitos:
- 1.º Sus acciones o participaciones no presenten ninguna limitación a su libre transmisión. A estos efectos, no tienen la consideración de limitaciones a la libre transmisión aquellas cláusulas o pactos expresos que establezcan un derecho de adquisición preferente ajustado a condiciones de mercado a favor de las personas

accionistas los accionistas o partícipes de la entidad o que exijan una autorización previa de la transmisión por parte de la entidad gestora o del consejo de administración de la entidad siempre que, en el contrato de adquisición o folleto informativo correspondiente, se enumeren las causas objetivas de denegación y tales causas versen, exclusivamente, sobre las condiciones que deben reunir las potenciales personas adquirentes de la participación en la entidad.

Se considera que sus acciones o participaciones no presentan limitación a su libre transmisión cuando exista la obligación por parte del fondo o sociedad de inversión de recomprar a su valor liquidativo.

- 2.º Tengan su sede o estén radicadas en algún país miembro de la OCDE en el que no concorra el carácter de paraíso fiscal.
- 3.º Que sus estados financieros sean objeto de auditoría anual; tal auditoría debe ser externa e independiente. En el momento de la inversión, debe constar la opinión favorable de la persona auditora respecto del último ejercicio de referencia. No obstante, y sin perjuicio del deber de auditoría anual, externa e independiente de los estados financieros de la entidad en la que se pretenda invertir, cuando dicha entidad sea de nueva constitución y, por ese motivo, no disponga en el momento de la inversión de estados financieros auditados, la entidad gestora de la misma debe serlo de, al menos, otra entidad ya existente que cumpla con el requisito anterior de auditoría anual, externa e independiente de los estados financieros, con opinión favorable de la persona auditora respecto del último ejercicio completo concluido.
- 4.º Que la inversión de la EPSV no pueda suponer el ejercicio, en la práctica, del control sobre la institución en la que se invierte.
- 5.º La inversión no puede tener lugar en instituciones cuyas personas socias, administradoras o directivas o, en su caso, las personas socias, administradoras o directivas de la sociedad gestora de la institución de inversión colectiva en la que se pretende invertir tengan, de manera individual o de forma conjunta, directamente o a través de personas interpuestas, una participación significativa en el grupo de las personas socias promotoras de la EPSV.
- 6.º La inversión no puede tener lugar en instituciones en las que, bien la propia institución de inversión colectiva, bien su entidad gestora, formen parte del grupo económico de las personas socias promotoras de las EPSV.

Artículo 60. Criterios de diversificación de las inversiones.

La inversión en activos aptos debe realizarse cumpliendo los siguientes criterios de diversificación, dispersión y congruencia:



- a) Al menos el 70 % del activo de cada EPSV debe invertirse en los activos a que se refieren las letras a), c), d), e) y f) del artículo 58 y en instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados.
- b) La inversión en valores e instrumentos financieros emitidos por una misma empresa que coticen en mercados regulados o en sistemas multilaterales de negociación no puede superar el 5 % del activo de la EPSV, ni el 10 % cuando se trate de valores e instrumentos financieros emitidos por empresas de un mismo grupo.
- c) Las EPSV no pueden invertir más del 3 % de su activo en valores e instrumentos financieros emitidos por una misma empresa no admitidos a cotización en mercados regulados o en sistemas multilaterales de negociación, o en valores o instrumentos financieros que, estando admitidos a negociación en dichos centros de negociación, no sean susceptibles de tráfico generalizado e impersonal, ni más del 6 % cuando se trate de valores e instrumentos financieros emitidos por empresas de un mismo grupo.

Estos mismos límites se aplicarán a las inversiones que se materialicen en activos del artículo 58.o).

No obstante, la inversión en valores o instrumentos financieros emitidos por una misma entidad negociados en el Mercado Alternativo Bursátil o en el Mercado Alternativo de Renta Fija, así como la inversión en acciones y participaciones emitidas por una sola entidad de capital riesgo o entidad de inversión colectiva de tipo cerrado regulada en la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, o entidad extranjera similar puede alcanzar el 5 % del activo de la EPSV, sin poder superar el 10 % para los citados valores u otros instrumentos financieros, cuando estén emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo.

- d) La inversión en valores e instrumentos financieros no negociados en un mercado financiero regulado o en un sistema multilateral de negociación emitidos por las personas socias protectoras de las EPSV, no puede superar el 2 % de los activos totales de la EPSV, salvo en el caso de múltiples personas socias protectoras en los que este límite se aplica por cada persona socia protectora con un límite conjunto del 10 %.
- e) La inversión en inmuebles, créditos hipotecarios, derechos reales inmobiliarios, acciones y participaciones en instituciones de inversión colectiva inmobiliaria y en aquellas participaciones en el capital social de sociedades que tengan como objeto social exclusivo la tenencia y gestión de inmuebles y cuyos valores no estén admitidos a cotización en mercados regulados no puede exceder del 20 % del activo de la EPSV.

No se puede invertir más del 10 % del activo de la EPSV en un solo inmueble, crédito hipotecario, derecho real inmobiliario o en acciones o participaciones del capital social de una sociedad o grupo de ellas que tenga como objeto social exclusivo la tenencia y gestión de inmuebles y cuyos valores no estén admitidos a cotización en mercados regulados.



La inversión en una sola institución de inversión colectiva inmobiliaria puede llegar hasta el 10 % del activo de la EPSV.

A los efectos de este artículo, tienen la consideración de sociedades que tengan como objeto social exclusivo la tenencia y gestión de inmuebles aquellas en las que al menos el 90 % de su activo esté constituido por inmuebles.

- f) La inversión en valores o participaciones emitidos por sociedades o fondos de capital riesgo y entidades de inversión colectiva de tipo cerrado reguladas en la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, no puede exceder del 25 %, en valor nominal, del total de títulos emitidos o de participaciones en circulación.

Este porcentaje podrá superarse para aquellas sociedades o fondos de capital riesgo cuya inversión se materialice únicamente en otras entidades de capital riesgo de acuerdo con la regulación fijada en la Ley 22/2014, de 12 de noviembre. Cada una de las entidades de capital riesgo que constituyan uno de los compartimentos de aquellas deberán cumplir la limitación fijada en el párrafo precedente.

- g) La inversión en instituciones de inversión colectiva de carácter financiero está sujeta a los siguientes límites:

- 1.º La inversión en una sola institución de inversión colectiva de las previstas en las letras a) y b) del artículo 59.3 puede llegar hasta el 20 % del activo de la EPSV siempre que, tratándose de fondos de inversión, sus participaciones o bien tengan la consideración de valores cotizados o bien estén admitidas a negociación en mercados regulados o en sistemas multilaterales de negociación; y, tratándose de sociedades de inversión, sus acciones sean susceptibles de tráfico generalizado e impersonal y estén admitidas a negociación en mercados regulados o en sistemas multilaterales de negociación.

La inversión de la EPSV en varias instituciones de inversión colectiva de las previstas en el párrafo anterior cuanto estas estén gestionadas por una misma entidad gestora de instituciones de inversión colectiva o por varias pertenecientes al mismo grupo no puede superar el 50 % del activo de la EPSV.

- 2.º La inversión en una sola institución de inversión colectiva de las previstas en las letras a) y b) del artículo 59.3 cuando no cumplan los requisitos previstos en el párrafo anterior, o de las previstas en la letra d) del mismo apartado 3, o en una sola institución de inversión colectiva de inversión libre o institución de inversión colectiva de instituciones de inversión colectiva de inversión libre no puede superar el 5 % del activo de la EPSV.

La inversión de la EPSV en varias instituciones de inversión colectiva de las previstas en el párrafo anterior cuanto estas estén gestionadas por una misma entidad gestora de instituciones de inversión colectiva o por varias

pertenecientes al mismo grupo no puede superar el 20 % del activo de la EPSV.

- h)** Los instrumentos derivados están sometidos, en los términos previstos en las letras b) y c) anteriores, a los límites de dispersión por el riesgo de mercado asociado a la evolución del subyacente salvo que éste consista en instituciones de inversión colectiva, en tipos de interés, en tipos de cambio o en índices de referencia que cumplan como mínimo las siguientes condiciones:

1.º Tener una composición suficientemente diversificada.

2.º Tener una difusión pública adecuada.

3.º Ser de uso generalizado en los mercados financieros.

Los instrumentos derivados cuyos subyacentes sean materias primas están sometidos por el riesgo de mercado a los límites previstos en la letra b) anterior.

Para la aplicación de los citados límites, los instrumentos derivados que tengan la consideración de instrumentos de cobertura se consideran atendiendo a la posición neta.

La persona titular del departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social puede establecer normas específicas sobre la incidencia de los instrumentos financieros derivados en el cómputo de los límites establecidos en este párrafo y en el fijado en el apartado c) precedente, así como sobre la aplicación de límites, condiciones y normas de valoración en las operaciones con dichos instrumentos.

- i)** En el caso de inversión en las sociedades a que se refiere el artículo 58.I), para el cómputo de los límites de diversificación y dispersión anteriores, se debe acumular al valor de cada categoría de activos de los que es titular directamente la EPSV el que resulte de computar los activos correspondientes a estas sociedades en función de su porcentaje de participación.
- j)** Los límites previstos en las letras a) a g) anteriores no son de aplicación cuando en la declaración de los principios de inversión de la EPSV se establezca que esta tiene por objeto desarrollar una política de inversión que, o bien replique o reproduzca, o bien tome como referencia un determinado índice bursátil o de renta fija representativo de uno o varios mercados, de acuerdo con los requisitos que fije el departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social.
- k)** Para la verificación de los límites previstos en este artículo, el activo de la EPSV se determinará según los criterios de valoración establecidos en el artículo 62, excluyendo del cómputo del activo las deudas que la persona

socia promotora de EPSV de empleo tenga asumidas por razón de planes de reequilibrio de acuerdo con el artículo 53.

Cuando una EPSV integre más de un plan de previsión social, todos los límites fijados en este artículo 60 se aplicarán para cada uno de dichos planes.

- l) No obstante, los límites anteriores no son de aplicación a los valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por el Estado o sus organismos autónomos, por las comunidades autónomas, corporaciones locales o por administraciones públicas equivalentes de Estados pertenecientes a la OCDE, o por las instituciones u organismos internacionales de los que España sea miembro y por aquellos otros en que así resulte de compromisos internacionales que España pueda asumir, siempre que la inversión en valores de una misma emisión no supere el 20 % del saldo nominal de esta.

Tampoco son de aplicación dichos límites a los depósitos en entidades de crédito, regulados en el artículo 58.d), determinándose éstos, en su caso, mediante orden de la persona titular del departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social.

- m) Cuando la inversión en cualquiera de los activos aptos, o contratación de instrumentos derivados aptos, tenga la consideración de obligación financiera principal garantizada en el marco de un acuerdo de garantía financiera en los términos descritos en el capítulo II del título I del Real Decreto ley 5/2005, de 11 de marzo, de reformas urgentes para el impulso a la productividad y para la mejora de la contratación pública, los límites de dispersión y diversificación por riesgo de contraparte correspondientes a la obligación financiera principal son exigibles únicamente al saldo neto del producto de la liquidación de dichas operaciones.

Sin perjuicio de lo anterior, el objeto de la garantía financiera debe ser también un activo apto para la inversión de las EPSV y estar sujeto a los límites de dispersión y diversificación establecidos en este artículo conforme a su naturaleza.

Los valores y otros activos que integren la cartera de la EPSV pueden servir de garantía en las operaciones que esta realice, tanto en los mercados regulados como en los mercados no organizados de derivados, en este último caso, siempre que se encuentren amparados por los acuerdos de compensación contractual y garantías financieras requeridos en el Real Decreto ley 5/2005, de 11 de marzo.

- n) Cuando el grado de concentración de riesgo se estime elevado o pueda comprometerse el desenvolvimiento financiero de los planes de previsión social, el departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social, puede fijar condiciones especiales adicionales a las enumeradas en el presente artículo, a las inversiones de las EPSV que figuren en el pasivo de las empresas socias protectoras o promotoras o de las empresas pertenecientes al grupo de estas.

Artículo 61. Aplicación de criterios.

Las normas definidas en los artículos 56, 57, 58, 59 y 60 deben ser observadas, tanto por las EPSV, como por cualquier otro instrumento o vehículo utilizado por estas para llevar a cabo sus inversiones.

Artículo 62. Valoración de activos aptos.

Los activos aptos se valoran de acuerdo con los siguientes criterios:

- a) Los valores e instrumentos financieros, sean de renta fija o variable, se valoran por su valor de realización, conforme a lo siguiente:
 - 1.º Para aquellos valores o instrumentos financieros admitidos a negociación en un mercado regulado o en sistemas multilaterales de negociación, se entiende por valor de realización el de su cotización al cierre del día a que se refiera su estimación o, en su defecto, al último publicado o al cambio medio ponderado si no existiera precio oficial al cierre. Cuando se haya negociado en más de un mercado, se tomará la cotización o precio correspondiente a aquél en que se haya producido el mayor volumen de negociación.
 - 2.º En el caso de títulos de renta fija no admitidos a negociación en un mercado regulado o, cuando admitidos a negociación, su cotización o precio no sean suficientemente representativos, el valor de realización se determina actualizando sus flujos financieros futuros, incluyendo el valor de reembolso, a los tipos de interés de mercado en cada momento de la deuda pública asimilable por sus características a dichos valores, incrementado en una prima o margen que sea representativo del grado de liquidez de los valores en cuestión, de las condiciones concretas de la emisión, de la solvencia de la entidad emisora, del riesgo país o de cualquier otro riesgo inherente al valor o instrumento financiero.
 - 3.º Cuando se trate de otros valores, distintos de los señalados en los apartados 1º y 2º anteriores, se entiende por valor de realización el que resulte de aplicar criterios racionales valorativos aceptados en la práctica.
- b) Los inmuebles se valoran por su valor de tasación. Los inmuebles deben ser tasados al menos anualmente por una entidad tasadora autorizada. En el caso de los inmuebles hipotecados o adquiridos con pago aplazado, se debe deducir del valor de tasación el importe de la responsabilidad hipotecaria pendiente o el valor actual de la parte aplazada del precio que se halle pendiente de pago. Se debe utilizar para su actualización la tasa de interés de la deuda pública de duración más próxima a la residual de la respectiva obligación.
- c) Los créditos se valoran por su valor actual, con el límite del valor de la garantía, utilizando para su actualización los tipos de interés de mercado en cada momento de la deuda pública de duración más próxima a la residual del



crédito, incrementado en una prima o margen que sea representativo de las condiciones concretas de contratación, de la solvencia de la entidad emisora, del riesgo país, o de cualquier otro riesgo inherente al crédito.

- d) No obstante, el departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social puede establecer, para los planes de previsión social de la modalidad de empleo, normas específicas de valoración de la renta fija en atención a su permanencia en el activo de la EPSV.
- e) En aquellos planes de previsión social cuya política de inversión tenga como finalidad alcanzar un objetivo concreto de rentabilidad, con independencia de la existencia o no de la garantía, en el que se utilicen instrumentos financieros derivados, se permite, durante el periodo inicial de comercialización de dichos planes de previsión social, que no se valoren las posiciones de instrumentos financieros derivados, siempre que se cumplan los siguientes requisitos:
 - 1.º La finalidad de alcanzar el objetivo concreto de rentabilidad se vea distorsionada, en el caso de valorar diariamente las posiciones en instrumentos derivados a precios de mercado durante el periodo inicial de comercialización.
 - 2.º El periodo de comercialización sea improrrogable y no sea superior a tres meses.
 - 3.º Una entidad financiera debe asumir las posiciones que finalmente no se contraten al terminar el periodo de comercialización. En el reglamento del plan de previsión social se debe especificar la entidad que asuma las posiciones no contratadas, así como las condiciones del acuerdo.
 - 4.º Que se informe debidamente a las personas socias de la no valoración de los derivados durante la comercialización.

Artículo 63. Otros activos aptos.

Además de los activos regulados en el artículo 58, la inversión de las EPSV puede materializarse en:

- a) Créditos contra la Hacienda Pública por las retenciones y liquidaciones de impuestos.
- b) Provisiones matemáticas en poder de entidades aseguradoras, en los casos en que la EPSV integre uno o varios planes de previsión social total o parcialmente asegurados.
- c) Deudas de personas socias protectoras correspondientes a fondos pendientes de trasvase o a un déficit pendiente de amortizar en virtud de planes de financiación o de reequilibrio, así como a aportaciones pendientes de realizar al plan de previsión social, en virtud de los compromisos adquiridos en el reglamento de prestaciones o en los estatutos de la EPSV, en relación con lo establecido en el artículo 53.

Artículo 64. Adecuación del régimen de activos aptos.

Se faculta a la persona titular del departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social para establecer el régimen y condiciones de las inversiones de otros activos no enumerados anteriormente en los artículos 58 y 63 o para la adecuación excepcional de alguno de los límites establecidos en el artículo 60 y sus normas de desarrollo.

Artículo 65. Actividad publicitaria.

1. Las EPSV podrán realizar actividad publicitaria.
2. A estos efectos, tendrá la consideración de actividad publicitaria o publicidad, toda forma de comunicación realizada por una EPSV que tenga por finalidad promover de forma directa o indirecta la adhesión de personas físicas a la EPSV o que divulgue información sobre ella, cualquiera que sea el medio o soporte publicitario que se utilice.
3. La publicidad deberá transmitir a las personas destinatarias una información veraz, eficaz, suficiente y transparente, no dejando dudas sobre su contenido y mensaje publicitario. Cualquiera que sea el medio o soporte elegido, debe quedar claro el carácter publicitario del mensaje.
4. La publicidad y comunicación comercial de la EPSV deberán respetar en todo momento el principio de igualdad de trato y no discriminación, evitando cualquier referencia directa o indirecta que suponga discriminación por razón de sexo, género u otras circunstancias personales o sociales.
5. Los materiales publicitarios, informativos y promocionales utilizarán un lenguaje claro, inclusivo y no sexista, así como imágenes que reflejen la diversidad social, evitando estereotipos de género o representaciones que puedan consolidar roles tradicionales discriminatorios.
6. En toda publicidad deberá constar con claridad el nombre de la EPSV. Asimismo, se hará constar la denominación de la persona socia protectora o promotora de aquélla, así como la entidad o entidades que, en su caso, tengan encomendada la gestión del patrimonio afecto al plan de previsión social.
7. Cuando la publicidad incluya referencias a la rentabilidad deberá cumplir los siguientes requisitos:
 - a) Se calculará, en todo caso, en términos anuales, con dos decimales, de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$R_n = \frac{VPAn - VPAn-1}{VPAn-1} \times 100$$

$$R_n = \frac{VPAn - VPAn-1}{VPAn-1} \times 100$$

	VPAn-1

Donde:

Rn: Rentabilidad del año n.

VPAn: Valor de cada parte alícuota del patrimonio a 31 de diciembre del año n.

VPAn-1: Valor de cada parte alícuota del patrimonio a 31 de diciembre del año n-1.

- b) En ningún caso podrán utilizarse en la publicidad rentabilidades correspondientes a periodos inferiores a un año, ni su correspondiente tasa anualizada. Asimismo, no puede realizarse la extrapolación de rentabilidades obtenidas en periodos anteriores, ni calculadas con base en estimaciones.
 - c) Si se publican rentabilidades históricas, se deberá hacer constar el periodo al que hace referencia e informar de manera clara y precisa que resultados históricos ni garantizan ni determinan resultados futuros.
 - d) En ningún caso deberán utilizarse expresiones que puedan inducir a los destinatarios a la creencia de rentabilidades positivas seguras, salvo que exista una rentabilidad mínima asegurada o garantizada por una persona jurídica externa a la EPSV. En este caso, deben indicarse con claridad los términos de la garantía externa y la persona jurídica que la realiza.
 - e) En los casos que exista una rentabilidad mínima asegurada o garantizada por una persona jurídica externa, o se realice una retribución en especie, deberá incluirse, de forma destacada, la tasa anual equivalente (TAE) a la rentabilidad asegurada o garantizada o realizada en especie incluyendo, además, un ejemplo significativo. Cuando el rendimiento efectivo a indicar en la publicidad pueda verse alterado por cualquier circunstancia, se indicará el intervalo significativo en que pueda moverse. Asimismo, cuando la rentabilidad publicitada, incluya una retribución total o parcial en especie, deberá acompañarse a la comunicación a que se refiere el apartado 6 de este artículo, detalle del coste del objeto ofertado como retribución, incluyendo explicación detallada de cada uno de los conceptos que integran el valor del producto.
8. Toda publicidad, previamente a su difusión, deberá ser comunicada al departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social. Los proyectos de campañas publicitarias reproducirán fielmente, según el medio de difusión, los anuncios, textos, carteles, folletos, cuñas radiofónicas, filmaciones o cualquier otro medio o soporte. Asimismo, especificarán su ámbito territorial y el periodo de duración de los mismos.
9. El departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social podrá requerir a las EPSV la rectificación o el cese de la publicidad que

no respete lo establecido en este artículo, sin perjuicio de las responsabilidades que pudieran exigirse a las mismas, en aplicación de la normativa vigente.

Artículo 66. *Orientación inversora de los planes de previsión social.*

1. Atendiendo a la orientación inversora de cada plan de previsión social, estos se dividen en las siguientes categorías:
 - a) Renta Fija a Corto Plazo: Aquellos planes de previsión social que no incluyan activos de renta variable en su cartera de contado, ni derivados cuyo subyacente no sea de renta fija, y cuya duración media de la cartera sea igual o inferior a un año.
 - b) Renta Fija a Largo Plazo: Aquellos planes de previsión social que no incluyan activos de renta variable en su cartera de contado, ni derivados cuyo subyacente no sea de renta fija, y cuya duración media de la cartera sea superior a un año.
 - c) Renta Fija Mixta: Aquellos planes de previsión social que inviertan menos del 30 % de su cartera en activos de renta variable.
 - d) Renta Variable Mixta: Aquellos planes de previsión social que inviertan entre un 30 y un 75 % de su cartera en activos de renta variable.
 - e) Renta Variable: Aquellos planes de previsión social que tengan más de un 75 % de su cartera invertido en activos de renta variable.
 - f) Garantizados: Aquellos planes de previsión social para los que exista una garantía de un determinado rendimiento.
 - g) Otros: Aquellos planes de previsión social que no puedan ser encuadrados en alguna de las categorías anteriores.
2. La modificación de la orientación inversora de un plan de previsión social:
 - a) debe ser acordada por la junta de gobierno de la EPSV,
 - b) debe darse a conocer a las personas socias y beneficiarias del plan mediante las fórmulas de información recogidas en el artículo 25, e
 - c) implicará una adaptación de la declaración de principios de inversión del plan de previsión social y, en los supuestos en que el reglamento de prestaciones recoja la orientación inversora, una modificación del mismo.

CAPÍTULO IX. POLÍTICA DE BUEN GOBIERNO Y FUNCIONES CLAVE

Artículo 67. *Principios generales de buen gobierno.*



1. Las EPSV dispondrán de un sistema eficaz de gobernanza que garantice una gestión adecuada y prudente de sus actividades. Dicho sistema tendrá, como mínimo:
 - a) una estructura organizativa adecuada y transparente con una distribución clara y una separación de funciones apropiada;
 - b) un sistema eficaz para garantizar la transmisión de información y la gestión de los conflictos de intereses.
2. Dicho sistema de gobernanza velará por que los factores medioambientales, sociales y de gobernanza relacionados con los activos de inversión se consideren en las decisiones de inversión y estará sujeto a revisiones internas periódicas, al menos cada tres años.
3. Dichas revisiones internas evaluarán la adecuación de la composición, la eficacia y la gobernanza interna de la junta de gobierno y la dirección, teniendo en cuenta la naturaleza, la escala y la complejidad de los riesgos inherentes a las actividades de la EPSV.
4. Las EPSV integrarán en su sistema de gobernanza el principio de igualdad efectiva entre mujeres y hombres conforme al artículo 48 de la Ley Orgánica 3/2007, de 22 de marzo, para la igualdad efectiva de mujeres y hombres, adoptando medidas dirigidas a evitar la discriminación, promover la igualdad en su organización y establecer procedimientos para la prevención del acoso sexual y por razón de sexo.

Artículo 68. Política de buen gobierno.

1. La junta de gobierno de las EPSV adoptará políticas escritas en relación con las funciones de gestión de riesgos, auditoría interna, cumplimiento normativo, y, en su caso, con la función actuarial y de externalización.
2. La junta de gobierno será responsable de la implementación de dichas políticas, que serán revisadas anualmente adaptándolas a la vista de cualquier cambio significativo en el sistema de la EPSV o en las áreas respectivas.
3. Las EPSV deben contar con un sistema de control interno efectivo que incluya procedimientos administrativos y contables adecuados, un marco de control interno y un sistema adecuado de información a todos los niveles de la EPSV.
4. Las EPSV deben establecer procedimientos, recursos y sistemas adecuados para asegurar la continuidad y regularidad en el desarrollo de sus actividades incluyendo el establecimiento de planes de contingencia.
5. Toda decisión importante, antes de ser implementada, debe haber sido adoptada con la participación de al menos dos personas que dirijan de manera efectiva la EPSV.

**Artículo 69. Requisitos de aptitud y honorabilidad.**

1. Las personas que dirijan de manera efectiva la EPSV, las personas miembros de la junta de gobierno y de la dirección o aquellas personas que desempeñen funciones clave y, en su caso, las personas o entidades a quienes se haya externalizado alguna de las funciones clave de acuerdo con el artículo 77 deben cumplir los requisitos que se indican a continuación en el desempeño de su cometido:

a) Requisito de competencia:

- 1.º En el caso de las personas que dirijan de manera efectiva la EPSV, sus cualificaciones, competencias y experiencia serán adecuadas para garantizar una gestión adecuada y prudente de la misma, incluyendo los conocimientos y competencias que les permitan hacer frente a los diferentes niveles de riesgo a los que están expuestas las personas socias y beneficiarias, en función de la naturaleza de los planes de previsión social en los que participen.
- 2.º En el caso de las personas que realicen funciones clave actuariales, de auditoría interna o de cumplimiento normativo, sus cualificaciones profesionales, sus conocimientos y su experiencia serán idóneos para desempeñar correctamente sus funciones clave.
- 3.º En el caso de las personas que realicen otras funciones clave, sus cualificaciones, sus conocimientos y su experiencia serán idóneos para desempeñar correctamente sus funciones clave.
- 4.º En el caso de las personas miembros de la junta de gobierno y de la dirección, sus cualificaciones, conocimientos y experiencia serán adecuadas colectivamente para permitirles desempeñar sus funciones.

- b) Requisitos de honorabilidad:** Deberán ser personas íntegras y de buena reputación, y haber mantenido una conducta personal y profesional adecuada.

2. A estos efectos, la EPSV deberá establecer una política escrita que regule los requisitos de aptitud y honorabilidad que, al menos, incluya:
 - a) Una descripción del procedimiento para valorar la aptitud y honorabilidad, tanto en el momento de la designación como durante el desempeño de sus funciones.
 - b) Una descripción de las situaciones que dan lugar a una reevaluación de los requisitos de aptitud y honorabilidad.
3. Las EPSV deben mantener a disposición del departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social una relación actualizada de

las personas a que se refiere este artículo, la valoración de su idoneidad realizada por la EPSV y la documentación que acredite la misma.

4. Cuando una persona que dirija efectivamente la EPSV o desempeñe otras funciones clave no cumpla los requisitos establecidos en el apartado 1 de este artículo, la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social podrá requerir a la EPSV la destitución de dicha persona de ese cargo.

Artículo 70. *Política de remuneración.*

1. La junta de gobierno determinará los principios generales de la política de remuneración para las categorías de personas cuyas actividades profesionales incidan en el perfil de riesgo de la EPSV y será responsable de controlar su aplicación.
2. La política de remuneración fomentará una gestión adecuada y eficaz de los riesgos y no alentará un nivel de asunción de riesgos que rebase los límites de tolerancia de riesgo de la EPSV. Asimismo, especificará la forma en que la EPSV tiene en cuenta la integración de los riesgos de sostenibilidad.
3. La política de remuneración y su supervisión deberá ser clara, transparente y eficaz. Las EPSV harán pública en el informe de gestión anual la información pertinente relativa a la política de remuneración.
4. La política de remuneración incorporará medidas proporcionadas destinadas a evitar conflictos de intereses.
5. La política de remuneración de la EPSV contendrá disposiciones que sean específicas de las tareas de las personas que la dirijan de manera efectiva y de los titulares de funciones clave y de otras categorías de personal cuyas actividades profesionales incidan de forma significativa en el perfil de riesgo de la EPSV incluidas las funciones clave externalizadas.
6. Las políticas y prácticas de remuneración serán objetivas y no discriminatorias, y se basarán en el principio de igualdad de retribución para cualquier persona empleada por un mismo trabajo o por un trabajo de igual valor para mujeres y hombres.

Artículo 71. *Funciones clave. Disposiciones generales.*

1. Las EPSV deberán incorporar una función de gestión de riesgos, una función de auditoría interna, una función de cumplimiento normativo y, en su caso, una función actuarial. La persona responsable de cada función clave se asegurará de que dicha función se desempeñe eficazmente y de manera objetiva, justa e independiente.
2. Las EPSV podrán autorizar que una sola persona o unidad orgánica desempeñe varias funciones clave. No obstante, la función de gestión de

riesgos se asignará a una persona o unidad orgánica distinta de la que lleve a cabo la función de auditoría interna.

3. Sin perjuicio del papel de los interlocutores sociales en la gestión global de las EPSV, la persona o unidad orgánica que desempeñe una función clave deberá ser diferente de la que desempeñe una función clave similar en la empresa promotora. Previa petición motivada de la EPSV, el departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social podrá conceder una exención de esta restricción habida cuenta de la dimensión, naturaleza, alcance y complejidad de sus actividades.
4. La persona responsable de una función clave deberá comunicar inmediatamente cualquier problema importante en su ámbito de responsabilidad a la junta de gobierno.
5. Las conclusiones y recomendaciones de las funciones de gestión de riesgos y auditoría interna, de cumplimiento normativo, y, en su caso, de la función actuarial, se notificarán a la junta de gobierno, que determinará las medidas que deberán tomarse.
6. Las funciones de gestión de riesgos y auditoría interna, de cumplimiento normativo y, en su caso, la función actuarial, informarán al departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social si la junta de gobierno no toma medidas correctoras adecuadas y oportunas:
 - a) Cuando la persona o unidad orgánica que desempeñe la función clave haya detectado el riesgo de que la EPSV probablemente no pueda cumplir un importante requisito legal y haya informado de ello a la junta de gobierno.
 - b) Cuando la persona o unidad organizativa que desempeñe la función clave haya observado un incumplimiento grave de la legislación o normativa aplicable a la EPSV y sus actividades en el contexto de su función clave y haya informado de ello a la junta de gobierno.
7. La persona que informe al departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social de conformidad con el apartado 6, no podrá ser despedida ni sancionada, salvo por incumplimiento grave y culpable del contrato de trabajo. Asimismo, no podrá ser discriminada en su promoción económica o profesional.
8. Las EPSV procurarán una representación equilibrada de mujeres y hombres en la dirección y las personas responsables de las funciones claves.

Artículo 72. Función y sistema de gestión de riesgos.

1. Las EPSV deberán disponer de un sistema eficaz de gestión de riesgos que comprenda las estrategias, los procesos y los procedimientos de información necesarios para detectar, medir, vigilar, gestionar y notificar de forma continua los riesgos a los que estén o puedan estar expuestas.

Ese sistema de gestión de riesgos estará debidamente integrado en la estructura organizativa y en el proceso decisorio de la EPSV.

2. El sistema de gestión de riesgos cubrirá los riesgos que puedan surgir en las EPSV o en las empresas a las que se hayan externalizado tareas o actividades, al menos en los ámbitos siguientes:
 - a) La suscripción y la constitución de reservas.
 - b) La gestión de activos y pasivos.
 - c) La inversión, en particular, en instrumentos derivados y compromisos similares.
 - d) La gestión del riesgo de liquidez y de concentración.
 - e) La gestión del riesgo operativo.
 - f) El seguro y otras técnicas de reducción del riesgo.
3. Cuando, de conformidad con las condiciones establecidas en la EPSV, las personas socias y beneficiarias asuman riesgos, el sistema de gestión de riesgos también tendrá en cuenta esos riesgos desde la perspectiva de las personas socias y beneficiarias.
4. Las EPSV deberán prever una función de gestión de riesgos estructurada de manera que se facilite la aplicación del sistema de gestión de riesgos.

Artículo 73. *Función de auditoría interna.*

1. Las EPSV deben disponer de una función eficaz de auditoría interna. La función de auditoría interna deberá evaluar la adecuación y eficacia del sistema de control interno y de otros elementos del sistema de gobernanza establecidos en este capítulo, incluidas las actividades externalizadas.
2. Las EPSV deben designar al menos a una persona independiente, dentro o fuera de ellas, que sea responsable de la función de auditoría interna. Esa persona no asumirá la responsabilidad de funciones clave distintas de las establecidas en el presente artículo.
3. Las conclusiones y recomendaciones de la función de auditoría interna se notificarán a la junta de gobierno. Este órgano determinará las medidas que deberán adoptarse con respecto a cada una de las conclusiones y recomendaciones de la auditoría interna y velará por su aplicación.

Artículo 74. *Función actuarial.*

1. Las EPSV que garanticen directamente la cobertura de riesgos biométricos, el resultado de la inversión o un nivel determinado de prestaciones dispondrán de una función actuarial eficaz, a fin de:
 - a) Coordinar y supervisar el cálculo de las provisiones técnicas.
 - b) Evaluar la idoneidad de los métodos y modelos subyacentes utilizados para calcular las provisiones técnicas y las hipótesis empleadas al efecto.
 - c) Evaluar la suficiencia y la calidad de los datos utilizados en el cálculo de las provisiones técnicas.
 - d) Cotejar las mejores estimaciones con la experiencia.
 - e) Informar a la junta de gobierno de la EPSV sobre la fiabilidad y la adecuación del cálculo de las provisiones técnicas.
 - f) Pronunciarse sobre la idoneidad del régimen de aseguramiento en caso de que la EPSV cuente con un régimen de este tipo.
 - g) Contribuir a la aplicación efectiva del sistema de gestión de riesgos.
2. Las EPSV deben designar al menos a una persona independiente, dentro o fuera de ellas, que sea responsable de la función actuarial.

Artículo 75. *Función de cumplimiento normativo.*

3. La función de verificación del cumplimiento comprenderá el asesoramiento a la junta de gobierno y a las personas que dirijan efectivamente la EPSV o desempeñan otras funciones clave acerca del cumplimiento de las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas. Asimismo, evaluará las posibles repercusiones de cualquier modificación del entorno legal en el funcionamiento y operaciones de la EPSV, y determinará y evaluará el riesgo de cumplimiento.
4. Las EPSV deben designar al menos a una persona independiente, interna o externamente, que sea la responsable de la función de cumplimiento normativo.

Artículo 76. *Evaluación de los riesgos para las pensiones.*

1. Las EPSV deben llevar a cabo su propia valoración de riesgos y elaborar una evaluación de los riesgos para las pensiones, a fin de documentar dicha valoración.

La evaluación de los riesgos para las pensiones se efectuará al menos una vez al año, y, en todo caso, inmediatamente después de cualquier cambio significativo del perfil de riesgo de la EPSV.



2. La evaluación de los riesgos para las pensiones contemplada en el apartado 1 abarcará:
 - a) La eficacia del sistema de gestión de riesgos.
 - b) Las necesidades globales de financiación de la institución.
 - c) La capacidad de cumplir los requisitos en materia de provisiones técnicas establecidos en la normativa vigente.
 - d) Una evaluación cualitativa del margen de desviaciones desfavorables, en el marco del cálculo de las provisiones técnicas.
 - e) Una descripción de las prestaciones en forma de renta o de capital.
 - f) Una evaluación cualitativa del apoyo de la persona socia promotora y protectora, en su caso, a la EPSV.
 - g) Una evaluación cualitativa de los riesgos operativos para todos los planes de la EPSV.
 - h) Una evaluación cualitativa de los riesgos nuevos o emergentes relacionados con el cambio climático, la utilización de los recursos naturales y el medio ambiente.
3. A efectos del apartado 2 anterior, las EPSV dispondrán de métodos adecuados para detectar y evaluar los riesgos a los que estén o puedan estar expuestas a corto y a largo plazo. Los métodos deberán describirse en la evaluación.
4. La evaluación de los riesgos para las pensiones formará parte de la estrategia operativa y se tendrá en cuenta en las decisiones estratégicas de la EPSV.
5. Cuando, de conformidad con las condiciones de la EPSV, las personas socias y beneficiarias asuman riesgos, se tendrán en cuenta los riesgos y los límites de tolerancia al riesgo desde la perspectiva de las personas socias y beneficiarias, teniendo en cuenta su capacidad para asumir riesgos y su apetito de riesgo.

Artículo 77. Externalización de funciones.

1. Las EPSV podrán encomendar su gestión, en su totalidad o en parte, a otras entidades que actúen en su nombre.
2. Las EPSV seguirán siendo responsables del cumplimiento de las obligaciones que para ellas se derivan de la normativa que les resulta de aplicación cuando externalicen funciones clave o cualquier otra actividad.
3. La externalización de funciones clave o de cualquier otra actividad no podrá realizarse de tal forma que pueda:

- a) Perjudicar la calidad del sistema de gobernanza de la EPSV.
 - b) Aumentar excesivamente el riesgo operativo.
 - c) Menoscabar la capacidad del departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social para comprobar que la EPSV cumple con sus obligaciones.
 - d) Socavar el servicio continuo y satisfactorio a las personas socias y beneficiarias.
4. La EPSV deberá garantizar el correcto funcionamiento de las actividades externalizadas a través del proceso de selección del prestador de servicios y el seguimiento permanente de las actividades.
5. Las EPSV que externalicen funciones clave o cualquier otra actividad deberán suscribir un contrato con el prestador de cada servicio en el que se definirán con claridad los derechos y obligaciones de la EPSV y el prestador de servicios. Los contratos deberán redactarse por escrito, previo acuerdo expreso de la junta de gobierno y deberán cumplir en todo caso lo establecido en el Reglamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de abril de 2016, relativo a la protección de las personas físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos y por el que se deroga la Directiva 95/46/CE (Reglamento general de protección de datos) y en la Ley Orgánica 3/2018, de 5 de diciembre, de Protección de Datos Personales y garantía de los derechos digitales, o cualquier otra norma que los sustituya.
6. Las EPSV deben notificar oportunamente y con antelación al departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social cualquier externalización de funciones clave o de cualquier otra actividad, así como cualquier cambio ulterior importante en relación con esas funciones clave o actividades.
7. El departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social podrá requerir en cualquier momento información sobre las funciones clave y cualquier otra actividad que externalicen.

Artículo 78. *Gestión de los activos financieros.*

1. Las EPSV deberán establecer el régimen que regule las inversiones en instrumentos financieros a fin de que cada transacción relacionada con la EPSV pueda reconstruirse con arreglo a su origen, las partes que participen, su naturaleza y el tiempo y lugar en que se haya realizado, así como que los activos de la sociedad se inviertan con arreglo a sus estatutos y reglamentos y a las disposiciones legales vigentes.
2. Las EPSV podrán contratar la gestión de los activos financieros, con entidades de crédito, sociedades gestoras de instituciones de inversión

colectiva, empresas de inversión o entidades aseguradoras que operen en el ramo de vida o con cualquier otra entidad que cuente con la debida autorización para el ejercicio de esta actividad.

Artículo 79. *Requisitos de la contratación de la gestión de activos financieros.*

La contratación a que se refiere el artículo 78 se ajustará a los siguientes requisitos:

- a) La gestión de los activos financieros de una EPSV podrá encomendarse a una o varias entidades mediante contratos independientes sobre carteras distintas.
- b) Los movimientos económicos derivados de cada contrato se instrumentarán en cuentas de efectivo y de valores específicas, cuya finalidad exclusiva será instrumentar las operaciones generadas por dicho contrato.
- c) Los contratos deberán especificar las obligaciones de información periódica y los mecanismos de control que la entidad contratada debe cumplir, a fin de que la EPSV pueda controlar y estar adecuadamente informada de la gestión y situación de los activos financieros objeto del contrato. A estos efectos se deberá establecer en él la obligación, para la entidad contratada, de notificar las operaciones efectuadas y la valoración diaria de los activos objeto del contrato, facilitando, al menos mensualmente, un informe completo de las operaciones realizadas.
- d) Los contratos establecerán los límites de diversificación y dispersión y las condiciones cuantitativas y cualitativas de las inversiones que se consideren necesarias para garantizar una prudente gestión y un adecuado control del patrimonio gestionado.

Artículo 80. *Depósito y custodia de los activos financieros.*

- 1. Cada EPSV contratará el depósito y custodia de los activos financieros con una única entidad depositaria. Podrán ser depositarios de las EPSV las entidades de crédito y las sociedades y agencias de valores que ostenten la condición de entidad participante en los sistemas de compensación, liquidación y registro en los mercados en que vayan a operar. El depositario deberá tener su domicilio social o, en su caso, una sucursal en España.
- 2. El depositario será designado mediante, al menos, un contrato escrito. El contrato estipulará la transmisión de la información necesaria para que el depositario pueda desempeñar sus funciones en relación con la EPSV de la que haya sido nombrado depositario.

A tal fin, el departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social podrá establecer los medios, procedimientos e información concretos que deberán recogerse en el contrato.



3. El depositario no realizará actividades respecto de la EPSV que puedan generar conflictos de intereses entre la EPSV, las personas socias y beneficiarias y él mismo, salvo que el depositario haya separado funcional y jerárquicamente el desempeño de sus funciones de depositario de sus otras funciones potencialmente conflictivas, y que los posibles conflictos de intereses estén debidamente identificados, gestionados y controlados y se hayan comunicado a las personas socias y beneficiarias de la EPSV.
4. Podrá acordarse la sustitución de la entidad depositaria designando otra entidad. En tanto no se produzca la correspondiente designación, la entidad afectada continuará en sus funciones, previa auditoría y publicidad de cuentas.

La sustitución de la entidad depositaria procederá por disolución o procedimiento concursal, por decisión de la EPSV o por renuncia de la entidad depositaria.

Artículo 81. Custodia de activos y responsabilidad del depositario.

1. El depositario mantendrá en custodia todos los instrumentos financieros que puedan consignarse en una cuenta de instrumentos financieros abierta en los libros del depositario y todos los instrumentos financieros que puedan entregarse físicamente al depositario.

A tal fin, el depositario velará por que los instrumentos financieros que puedan consignarse en una cuenta de instrumentos financieros abierta en los libros del depositario se consignen en cuentas separadas, abiertas a nombre de la EPSV, de modo que se puedan identificar claramente como pertenecientes a la EPSV en todo momento. No obstante, el depositario podrá utilizar cuentas globales cuando la EPSV opere en mercados extranjeros y la utilización de estas sea obligatoria, o reduzca los costes de custodia.

2. Cuando los activos en que se materialicen las inversiones consistan en activos distintos de los contemplados en el apartado 1, el depositario comprobará que la EPSV es la propietaria de los activos y mantendrá un registro de los mismos. La comprobación se basará en la información o los documentos proporcionados por la EPSV y, en su caso, en elementos externos de prueba. El depositario mantendrá el registro actualizado.
3. El depositario responderá ante la EPSV de cualquier pérdida sufrida por esta como consecuencia de un incumplimiento injustificado o del incorrecto cumplimiento de las obligaciones que le incumban.
4. El depositario podrá delegar a una tercera persona sus funciones, previa autorización de la EPSV, salvo las de vigilancia recogidas en el artículo 82, siempre y cuando la tercera persona cumpla los requisitos establecidos en el artículo 80.1, manteniendo la EPSV, en todo momento, la titularidad y libre disposición de los activos, así como los derechos políticos que los mismos incorporen, en su caso. La delegación no libera, en ningún caso, al depositario de sus responsabilidades.

Artículo 82. Obligaciones de vigilancia.

1. El depositario llevará a cabo las tareas contempladas en el artículo 81, apartados 1 y 2, además de las siguientes:
 - a) Cumplir las instrucciones de la EPSV, excepto si son contrarias a la legislación vigente o a los estatutos o reglamentos de la EPSV.
 - b) Velar por que en las operaciones relativas a los activos de una EPSV le sea entregado el contravalor en los plazos al uso.
 - c) Velar por que los ingresos generados por los activos se asignen de conformidad con los estatutos y reglamentos de la EPSV.
 - d) Velar por que las disposiciones de fondos se corresponden con pagos derivados de prestaciones y demás operaciones y gastos de las EPSV.
 - e) Velar por que las inversiones se adecuen a lo establecido en la declaración de principios de inversión de la EPSV.
 - f) Verificar los métodos y criterios de valoración de los activos de la EPSV.
2. El departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social podrá establecer otras obligaciones de vigilancia que deberá cumplir el depositario.
3. La EPSV y el depositario actuarán con honradez, equidad, profesionalidad e independencia y en interés exclusivo de las personas socias y beneficiarias de la EPSV.

Artículo 83. Operaciones vinculadas.

1. Son operaciones vinculadas las operaciones relacionadas en el siguiente apartado que se realicen entre una EPSV y:
 - a) la persona socia promotora, el depositario o aquellas sociedades en las que, en su caso, se haya externalizado la gestión de activos financieros o la administración de la EPSV, o con las empresas pertenecientes al mismo grupo empresarial de las entidades antes descritas, o
 - b) quienes desempeñan en la EPSV funciones de administración o dirección, bien de forma directa con ellos, o con empresas en las que mantengan una participación significativa.
2. Son operaciones vinculadas las siguientes operaciones:
 - a) Cualesquiera negocios, transacciones o prestaciones de servicios en los que intervenga una EPSV y cualquiera de las personas físicas o jurídicas relacionadas en el apartado 1.

No se entienden incluidas aquellas remuneraciones obtenidas por el depositario o por aquellas sociedades en las que, en su caso, se haya externalizado la gestión de activos financieros o la administración de la EPSV, por la prestación de servicios inherentes a dichas labores.

- b) También tienen la consideración de operaciones vinculadas las operaciones previstas en este apartado, cuando se lleven a cabo por medio de personas o entidades interpuestas, en los términos que, a efectos de la interposición de personas o entidades, se describe en el artículo 58.º), epígrafe 5.º.
3. Para que una EPSV pueda realizar las operaciones vinculadas previstas en este artículo, deben cumplirse los siguientes requisitos:
- a) La EPSV debe disponer de un procedimiento interno formal, recogido en su reglamento de prestaciones o en su reglamento interno de buen gobierno, para cerciorarse de que la operación vinculada se realiza en interés exclusivo de las personas socias y beneficiarias de la EPSV y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado.
 - b) La EPSV debe informar en el informe de gestión anual previsto en el artículo 50 sobre los procedimientos adoptados para evitar los conflictos de interés y sobre las operaciones vinculadas realizadas en cada ejercicio.
4. Independientemente del procedimiento interno recogido en el apartado 3 de este artículo, las operaciones vinculadas que alcancen un volumen de negocio superior al 10 % del patrimonio de la EPSV deberán ser aprobadas por la junta de gobierno de acuerdo con las siguientes reglas:
- a) El asunto deberá incluirse en el orden del día indicando expresamente la operación vinculada y las personas físicas o jurídicas implicadas en la misma.
 - b) Si algún miembro de la junta de gobierno se considerase parte vinculada conforme a lo establecido en este artículo, deberá abstenerse de participar en la votación.
 - c) La votación será secreta.
 - d) Una vez celebrada la votación y conocido el resultado, las personas miembros de la junta de gobierno podrán hacer constar en el acta sus reservas o discrepancias respecto al acuerdo adoptado.

Artículo 84. Libro registro de contratos.

Todos los contratos sobre gestión, depósito y custodia, los que regulen las funciones clave externalizadas y las tareas de verificación del cumplimiento de los requisitos de gestión del riesgo relacionado con las TIC deben figurar en un

libro Registro permanentemente actualizado y a disposición permanente del departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social.

Artículo 85. *Utilización de sistemas de inteligencia artificial.*

6. Las EPSV podrán utilizar sistemas de inteligencia artificial como apoyo a sus funciones de gestión, administración, análisis de riesgos, inversiones, planificación actuarial, atención a las personas socias y beneficiarias y cumplimiento normativo, de conformidad con la normativa de la Unión Europea y de la legislación que resulte de aplicación.
7. En ningún caso la utilización de sistemas de inteligencia artificial podrá dar lugar a decisiones exclusivamente automatizadas que produzcan efectos jurídicos o económicos relevantes sobre los derechos individuales de las personas socias y beneficiarias, según lo previsto en la normativa europea sobre protección de datos personales y sobre inteligencia artificial.
8. En particular, requerirá intervención humana la adopción de decisiones relativas a:
 - a) el reconocimiento, suspensión o extinción de prestaciones,
 - b) la movilización o disposición de derechos económicos,
 - c) la modificación de derechos u obligaciones esenciales.
9. Las EPSV deberán garantizar que los sistemas de inteligencia artificial utilizados:
 - a) estén sujetos a supervisión humana efectiva,
 - b) permitan la trazabilidad y explicación de los resultados relevantes,
 - c) utilicen datos adecuados, pertinentes y no excesivos,
 - d) respeten el principio de igualdad y no discriminación,
 - e) cumplan la normativa de la Unión Europea en materia de inteligencia artificial, protección de datos personales y resiliencia operativa digital, así como la legislación que la desarrolle.
10. La responsabilidad por las decisiones adoptadas corresponderá en todo caso a la EPSV y a sus órganos de gobierno, sin que pueda atribuirse a los sistemas de inteligencia artificial utilizados.

**CAPÍTULO X. ACCESO A LA ACTIVIDAD Y MODIFICACIONES
ESTRUCTURALES DE LAS EPSV**

Sección 1.ª. Acceso a la actividad

Artículo 86. Acceso a la actividad de previsión social.

1. Las EPSV realizarán su actividad de acuerdo con lo establecido en la LEPSV, en el presente reglamento y sus disposiciones de desarrollo.
2. Presentada la solicitud de inscripción de la constitución de una EPSV junto a toda la documentación a que se refiere el artículo 35.1 de la LEPSV, ante el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi, la persona responsable del Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi podrá ordenar la subsanación de las deficiencias detectadas que deberá efectuarse en el plazo de quince días a contar desde la notificación de las citadas deficiencias. En caso de no corregirse en el citado plazo, se tendrá por desistida de su petición a la persona solicitante.
3. La autorización para el acceso a la actividad de las EPSV será otorgada mediante resolución de la persona titular de la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social, que instará a su inscripción en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi y su posterior publicación en el Boletín Oficial del País Vasco.
4. En el caso de que no exista resolución expresa en el plazo de tres meses desde la presentación de la solicitud, el silencio administrativo será positivo.
5. A las EPSV que realicen actividad aseguradora les será de aplicación la normativa básica de seguros privados, en cuanto a la adquisición de su personalidad jurídica.

Artículo 87. Fondo Mutua.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 58.1.a) de la LEPSV, las EPSV deberán mantener, permanentemente, un Fondo Mutua mínimo de cincuenta mil euros. El Fondo Mutua deberá materializarse en los activos aptos y deberá estar totalmente desembolsado.

Artículo 88. Estudio actuarial.

Las EPSV que concedan prestaciones para las contingencias de jubilación, incapacidad permanente, fallecimiento, dependencia, desempleo de larga duración o enfermedad grave, que asuman la cobertura de riesgos biométricos o el resultado de la inversión o un nivel determinado de las prestaciones, deberán presentar para su inscripción, junto con los demás documentos exigidos, estudio actuarial, relativo a cada uno de los planes de previsión social que se integren en la EPSV, que comprenda como mínimo los siguientes extremos:

- a) Tablas de mortalidad, supervivencia e invalidez, en su caso, utilizadas y justificación de su adecuación.
- b) Tipo de interés utilizado, así como justificación del mismo.

- c) Método de financiación elegido.
- d) Número mínimo de personas asociadas para la validez del estudio.
- e) Proyecciones biométricas del colectivo.
- f) Gastos de administración considerados y su justificación, de acuerdo con lo establecido en el artículo 46.
- g) Cálculo de cuotas y prestaciones.
- h) Provisiones técnicas.
- i) Fórmulas aplicadas para la determinación del coste del plan de previsión social y de las provisiones técnicas, incluyendo, en su caso, la previsión relativa a la constitución del margen de seguridad. Estas fórmulas deberán constar en un anexo específico al estudio actuarial.

Sección 2.^a. Modificaciones estructurales

Artículo 89. *Fusión de EPSV.*

1. Será posible la fusión de EPSV en una nueva o la absorción de una o más por otra EPSV ya existente.
2. Las EPSV que se fusionen en una nueva o que sean absorbidas por otra ya existente quedarán disueltas, aunque no entrarán en liquidación, y sus patrimonios y personas socias pasarán a la EPSV nueva o absorbente, que asumirá los derechos y obligaciones de las EPSV disueltas.

Artículo 90. *Proyecto de fusión.*

1. De acuerdo con lo establecido en el artículo 36 de la LEPSV, las juntas de gobierno de las EPSV que pretendan su fusión habrán de redactar un proyecto de fusión.
2. El proyecto de fusión contendrá, al menos, lo siguiente:
 - a) La denominación, domicilio y datos de inscripción en los correspondientes registros de las EPSV participantes, así como la denominación y domicilio de la EPSV resultante de la fusión.
 - b) El proyecto de escritura de la nueva EPSV, que deberá recoger el proyecto de estatutos o, si se tratara de absorción, el texto íntegro de las modificaciones que vayan a introducirse en los estatutos de la EPSV absorbente.
 - c) Informe de la junta de gobierno de cada una de las EPSV participantes relativo a la justificación económica de la fusión y a su participación, a la



viabilidad del proyecto, a la nueva estructura técnica, financiera y administrativa, al nuevo programa estratégico de la EPSV resultante y a la integración de las plantillas laborales.

- d) La composición, régimen de funcionamiento y facultades atribuidas a las personas u órganos que se designen para la coordinación del proceso de fusión.
 - e) Los balances de fusión de cada una de las EPSV y el balance conjunto resultante de la fusión, señalando y justificando las diferencias de valor que pudieran aparecer respecto al último balance aprobado y auditado. El último balance de ejercicio aprobado podrá considerarse balance de fusión, siempre que hubiere sido cerrado dentro de los seis meses anteriores a la fecha del proyecto de fusión. Si el balance anual no cumpliera con ese requisito, será preciso elaborar un balance cerrado con posterioridad al primer día del tercer mes precedente a la fecha del proyecto de fusión, siguiendo los mismos métodos y criterios de presentación del último balance anual.
 - f) La fecha a partir de la cual las operaciones de las EPSV que se extingan habrán de considerarse realizadas a efectos contables por cuenta de la EPSV a la que traspasan su patrimonio.
 - g) Los derechos y obligaciones que se reconozcan a las personas socias de las EPSV extinguidas en la EPSV nueva o absorbente.
3. Aprobado el proyecto de fusión, las personas administradoras de las EPSV que se fusionen se abstendrán de realizar cualquier acto o celebrar cualquier contrato que pudiera obstaculizar la aprobación de la fusión.
4. El proyecto quedará sin efecto si la fusión no queda aprobada por todas las EPSV que participen en ella en un plazo de tres meses desde la fecha de aprobación del proyecto.

Artículo 91. Información sobre la fusión.

Al publicar la convocatoria de la asamblea general que deba aprobar la fusión, deberán ponerse a disposición de las personas socias, en el domicilio social, los siguientes documentos:

- a) El proyecto de fusión.
- b) Los informes redactados por las personas administradoras de cada una de las EPSV sobre la conveniencia y efectos de la fusión proyectada.
- c) Las cuentas anuales de los tres últimos ejercicios de las EPSV que participen en la fusión y los informes de gestión y de los Auditores de cuentas.
- d) Los estatutos vigentes de todas las EPSV que participen en la fusión.

- e) La relación de nombres, apellidos y domicilio de las personas administradoras de las EPSV es que participan en la fusión, y la fecha desde la que desempeñan sus cargos y, en su caso, las mismas indicaciones de quienes vayan a ser propuestos como personas administradoras como consecuencia de la fusión.
- f) El informe de una o más personas expertas independientes sobre el proyecto de fusión y sobre el patrimonio aportado por las EPSV es que se fusionan.

Artículo 92. Acuerdo de fusión.

1. El acuerdo de fusión habrá de ser adoptado por las asambleas generales de cada una de las EPSV que participen en ella, de conformidad con el proyecto de fusión.
2. La convocatoria de la asamblea general hará constar el derecho de todas las personas socias a examinar en el domicilio social los documentos indicados en el artículo 91.
3. El acuerdo de fusión deberá aprobarse por la mayoría prevista en el artículo 51.2 de la LEPSV, y no podrá modificar el proyecto de fusión pactado.
4. El acuerdo de fusión deberá incluir las menciones legalmente exigidas para constituir una nueva EPSV o, para el caso de que exista una EPSV absorbente, aprobar las modificaciones estatutarias precisas.
5. Desde el momento en que el proyecto quede aprobado por las asambleas generales de las EPSV intervinientes, estas quedan obligadas a continuar el procedimiento de fusión.
6. El acuerdo de fusión, una vez adoptado, se publicará en el Boletín Oficial del País Vasco y en un diario de gran circulación en el territorio histórico en que tenga el domicilio social cada una de las EPSV participantes en la fusión.

Artículo 93. Inscripción de la fusión.

1. La fusión deberá inscribirse en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi, así como, en su caso, la nueva EPSV resultante.
2. A estos efectos, las EPSV presentarán solicitud de inscripción acompañando la siguiente documentación:
 - a) El proyecto de fusión.
 - b) El acuerdo de fusión de la asamblea general de cada una de las EPSV participantes en la fusión.
 - c) El informe de una o más personas expertas independientes, sobre el proyecto de fusión y sobre el patrimonio aportado por las EPSV que se fusionan.



3. Una vez inscrita en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi la fusión, se cancelarán los asientos registrales de las EPSV extinguidas.

Artículo 94. *Escisión de la EPSV.*

1. Podrá escindirse la EPSV parcial o totalmente de acuerdo con lo establecido en el artículo 37 de la LEPSV.
2. La escisión también podrá consistir en el traslado de uno o más planes de empleo o de uno o más colectivos integrados en un plan de previsión social de empleo de una EPSV, según se contempla en los artículos 45 y 46 de la LEPSV, sin la disolución de la EPSV, trasladándose en bloque lo escindido a otra u otras EPSV de nueva creación o ya existentes.
3. La escisión de EPSV se registrará, con las salvedades contenidas en los números anteriores, por las normas reguladoras de la fusión, en lo que fueran aplicables, y las personas socias y las acreedoras de las EPSV participantes podrán ejercer los mismos derechos.

Artículo 95. *Disolución. Eficacia de las causas.*

La eficacia de las causas de disolución establecidas en el artículo 38 de la LEPSV se registrará por lo siguiente:

- a) El transcurso del plazo fijado en el artículo 38.1.e) de la LEPSV operará de pleno derecho, a no ser que con anterioridad hubiese sido expresamente prorrogado, mediante acuerdo adoptado en la asamblea general por la mayoría de dos tercios de los votos emitidos e inscrita dicha prórroga en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi.
- b) A los efectos previstos en el artículo 38.1.f) de la LEPSV, se entenderá que se verifica la causa de disolución si en el plazo de tres meses, contados desde la fecha en que estuviera previsto la realización de las aportaciones necesarias para dar cumplimiento al plan de reequilibrio, estas no se hubieran efectuado por la persona socia protectora del plan ni se hubiera realizado la revisión del plan de reequilibrio establecida en el artículo 53.4.f). No obstante, en el caso de que la EPSV integre dos o más planes de previsión social, y el incumplimiento no se refiera a todos ellos, tal circunstancia no constituye causa de disolución de la EPSV, si bien la EPSV deberá proceder a iniciar el proceso de liquidación del plan o los planes afectados.
- c) Las restantes causas requerirán acuerdo de la asamblea general, tomado por mayoría de dos tercios de los votos emitidos. Producida cualquiera de aquellas causas, las personas administradoras deberán convocar la asamblea general en el plazo de dos meses.
- d) Si dicha asamblea no fuera convocada, no se reuniese en el plazo estatutariamente establecido o, reunida, no pudiera adoptarse tal acuerdo o

se adoptase un acuerdo contrario a declarar la disolución, la junta de gobierno deberá comunicar tal circunstancia al departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social, que procederá a la disolución, previa verificación de que la EPSV se encuentra incurso en alguna de las causas de disolución previstas legalmente.

- e) El acuerdo de disolución o la resolución administrativa que la declare deberá inscribirse en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi, publicándose en el Boletín Oficial del País Vasco y en un diario de gran circulación en el territorio histórico del domicilio social.
- f) La EPSV disuelta podrá ser reinscrita siempre que se elimine la causa que motivó la disolución y no haya comenzado el abono a las personas socias de los derechos de los que fueran titulares. Para ello se precisará acuerdo de la asamblea general adoptado por la mayoría de dos tercios de los votos emitidos. Dicho acuerdo no producirá efectos hasta su inscripción en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi.

Artículo 96. *Proceso de liquidación.*

1. Disuelta la EPSV, se abrirá el período de liquidación, salvo en los supuestos de fusión o escisión total. La EPSV conservará su personalidad jurídica, debiendo añadir a su denominación, durante este período, la expresión “en liquidación”.
2. Durante el período de liquidación se observarán las normas legales y estatutarias aplicables sobre régimen de las asambleas generales, que serán convocadas por las personas liquidadoras, quienes las presidirán y a las que darán cuenta de la marcha de la liquidación para que acuerden lo que convengan al interés común.

Artículo 97. *Nombramiento de las personas liquidadoras.*

1. La asamblea general elegirá una o más personas liquidadoras, en número necesariamente impar. Las personas liquidadoras podrán ser retribuidos.

El nombramiento no surtirá efectos frente a terceras personas hasta su inscripción en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi.

2. Transcurridos dos meses desde la disolución sin que se hubiese efectuado el nombramiento de personas liquidadoras y la aceptación consiguiente, las personas miembros de la junta de gobierno deberán solicitar al departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social el nombramiento de personas liquidadoras.

Artículo 98. *Transmisión de funciones.*

1. Disuelta la EPSV, las personas miembros de la junta de gobierno continuarán en sus funciones de representación y gestión, a los solos efectos de evitar

posibles perjuicios, cesando en aquellas que correspondan a las personas liquidadoras una vez nombradas estas, con las que suscribirán un inventario y balance de la EPSV, con referencia al día en que se inicie la liquidación y con carácter previo a que las personas liquidadoras comiencen a desempeñar sus funciones.

2. Además, si fueran requeridas para ello, deberán proporcionar la información y antecedentes que soliciten las personas liquidadoras para la práctica de las operaciones de la liquidación.

Artículo 99. Funciones de las personas liquidadoras.

1. Cuando sean varias las personas liquidadoras, deberán actuar en forma colegiada.
2. Las personas liquidadoras estarán facultadas para realizar cuantas operaciones sean necesarias para la liquidación. Para el cumplimiento de las funciones que se les encomiendan, ostentarán la representación de la EPSV en juicio y fuera de él, obligando a la EPSV frente a terceras personas en los mismos términos que los establecidos para la junta de gobierno de la EPSV.

En particular, deberán:

- a) Suscribir el inventario y balance inicial aludido en el artículo 98.
 - b) Llevar y custodiar los libros y correspondencia de la EPSV y velar por la integridad de su patrimonio.
 - c) Realizar las operaciones pendientes y las nuevas que sean necesarias o convenientes para la liquidación de la EPSV.
 - d) Enajenar los bienes de la EPSV.
 - e) Reclamar y percibir los créditos pendientes, sea contra terceras personas o contra las personas socias.
 - f) Concertar transacciones y arbitrajes cuando así convengan a los intereses de la EPSV.
 - g) Pagar a las personas acreedoras y a las socias y transferir el remanente de la EPSV conforme a lo establecido en el artículo 100.
3. Las personas liquidadoras terminan sus funciones por haberse realizado la liquidación, por revocación acordada en asamblea general o por resolución motivada de la persona titular de la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social. Las personas liquidadoras responderán en los mismos términos establecidos para las personas miembros de la junta de gobierno.

Artículo 100. Adjudicación del patrimonio.



1. No se podrá adjudicar ni repartir el patrimonio de la EPSV hasta que no se hayan satisfecho o asegurado íntegramente las prestaciones causadas.
2. Satisfechas dichas deudas, el resto del patrimonio se adjudicará por el siguiente orden:
 - a) Se reintegrará a las personas socias el importe de los derechos que aún resten a su nombre. En los supuestos de prestación definida se transformará dicha prestación en un derecho económico cierto equivalente a la provisión matemática a la fecha del acuerdo de liquidación.
 - b) Se reintegrará a las personas socias los fondos de reserva voluntarios que tengan carácter repartible por disposición estatutaria o por acuerdo de la asamblea general, distribuyéndose los mismos de conformidad con las reglas establecidas en los estatutos.
 - c) El sobrante, si lo hubiera, se aplicará a lo que establezcan los estatutos de la EPSV.

Artículo 101. *Balance final.*

1. Satisfecha la totalidad de las deudas de la EPSV, las personas liquidadoras confeccionarán un balance final del estado patrimonial de la EPSV y un proyecto de distribución del patrimonio, elaborado conforme a lo establecido en el artículo 100.
2. El balance final y el proyecto de distribución del patrimonio con informe favorable de las personas interventoras, en su caso, se someterán a la aprobación de la asamblea general. El acuerdo correspondiente deberá publicarse en el “Boletín Oficial del País Vasco” y en un periódico de gran circulación en el territorio histórico del domicilio social, haciéndose constar en el anuncio que la documentación relativa a aquellos acuerdos se encuentra depositada en el domicilio social a disposición de las personas interesadas.

Artículo 102. *Cancelación registral.*

Finalizada la liquidación y distribuido el patrimonio conforme a lo estipulado en los artículos anteriores, las personas liquidadoras, en escritura que incorporará la aprobación del balance final y las operaciones de aquélla, deberán solicitar del Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi la cancelación de los asientos referentes a la EPSV y depositar los libros y documentos relativos a ella, que se conservarán durante un período de cinco años.

CAPÍTULO XI. ÓRGANOS DE GOBIERNO

Artículo 103. *Participación y representación en los órganos de gobierno.*

1. Las personas socias y beneficiarias podrán participar en los órganos de gobierno de las EPSV bien directamente o a través de personas delegadas o representantes, de acuerdo con lo establecido en sus estatutos.

A estos efectos, se entenderá por órganos de gobierno:

- a) La asamblea general.
 - b) La junta de gobierno.
 - c) La comisión de seguimiento, en su caso, en las EPSV preferentes.
2. Cuando los órganos de gobierno vayan a estar formados por personas delegadas o representantes, el número de personas miembros será fijado en los estatutos, de acuerdo siempre con criterios de proporcionalidad.

En las EPSV de empleo surgidas en virtud de las previsiones recogidas en la negociación colectiva o en pacto de empresa, la participación y representación en los órganos de gobierno se adecuará a lo establecido en sus estatutos, conforme a lo acordado en la negociación colectiva o en el pacto de empresa.

3. Las personas miembros de los órganos de gobierno con derecho a voto podrán delegar el voto en otra persona miembro del mismo órgano de gobierno mediante delegación expresa y por escrito, de acuerdo con las reglas siguientes:
 - a) La delegación de voto se efectuará para una concreta y determinada reunión.
 - b) El escrito de delegación de voto debe indicar los datos de la persona delegante y de la persona en quien delega. Podrá especificarse en el escrito de delegación el sentido del voto para todos o algunos de los puntos del orden del día.
 - c) La delegación de voto es libremente revocable en cualquier momento. La asistencia personal del o de la delegante a la reunión del órgano de gobierno tendrá valor de revocación de la delegación.
 - d) Los estatutos de la EPSV pueden limitar el número de delegaciones de votos que se puedan realizar a una misma persona miembro del órgano de gobierno.
4. Las EPSV de la modalidad individual deberán velar por la participación efectiva de las personas socias de número en sus órganos de gobierno. Para ello deberán implementar y aprobar en junta de gobierno un mecanismo de participación, información a las personas socias de los periodos electorales, implicación y efectiva representación de las personas socias ordinarias en sus órganos de gobierno.



5. Las EPSV procurarán una representación equilibrada de mujeres y hombres en la junta de gobierno y, en su caso, en la comisión de seguimiento, proporcional al porcentaje que supongan los hombres y mujeres de la EPSV, de acuerdo con los siguientes parámetros:
- a) La junta de gobierno debe analizar, como máximo cada cinco años, si la EPSV cuenta con la citada representación equilibrada de mujeres y hombres.
 - b) Si de ese análisis resulta que la EPSV adolece de un déficit de representación equilibrada, la junta de gobierno debe promover y, en su caso, adoptar las medidas precisas para que, de manera progresiva, en un plazo no superior a 5 años, se procure la presencia equilibrada de mujeres y hombres en la composición de sus órganos de gobierno en proporción al número de socios y socias, y de beneficiarios y beneficiarias, en su caso, de la EPSV.
 - c) El análisis relativo a la representación equilibrada de mujeres y hombres en los órganos de gobierno y las medidas que adopte la junta de gobierno para su consecución serán comunicadas a la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social.

Artículo 104. Asamblea general. Convocatoria.

- 1. La convocatoria indicará, al menos, la fecha, la hora y el lugar de la reunión, en primera y segunda convocatoria, entre las que deberá transcurrir, como mínimo, media hora, y expresará con claridad, precisión y suficiente detalle los asuntos que componen el orden del día.
- 2. Con carácter previo a la celebración de la asamblea y desde la fecha de la convocatoria de la misma, la EPSV deberá poner a disposición de las personas socias, en el domicilio social, la documentación que vaya a ser objeto de debate y aprobación en su caso.

Artículo 105. Funcionamiento de la asamblea general.

- 1. Las personas miembros de la junta de gobierno deberán asistir a las asambleas generales, pudiendo delegar su representación en otro miembro de la junta.

Los estatutos deberán regular la asistencia de directores, gerentes, técnicos y demás personas que tengan responsabilidad en la buena marcha de los asuntos de la EPSV.

- 2. La persona titular de la presidencia de la junta de gobierno podrá autorizar la presencia en la asamblea general de cualquier otra persona, salvo que la propia asamblea revoque dicha autorización.

Artículo 106. Acta de la asamblea general.



1. Los acuerdos de la asamblea general se consignarán en acta, que redactará la persona titular de la secretaría y transcribirá en el libro de actas, con expresión de las siguientes circunstancias:
 - a) Fecha y lugar de la reunión.
 - b) Fecha y modo en que se hubiera efectuado la convocatoria, salvo que se trate de asamblea universal.
 - c) Texto íntegro de la convocatoria.
 - d) El número de personas socias concurrentes, indicando cuántos lo hacen personalmente y cuántos asisten por representación, y si se celebra la asamblea en primera o segunda convocatoria.
 - e) Un resumen de los asuntos debatidos y de las intervenciones de las que se haya solicitado constancia.
 - f) El contenido de los acuerdos adoptados.
 - g) El resultado de las votaciones, expresando las mayorías con que se hubiera adoptado cada uno de los acuerdos. Siempre que lo solicite quien haya votado en contra, se hará constar su oposición a los acuerdos.
 - h) La aprobación del acta, cuando se hubiera producido al finalizar la reunión.
2. La lista de asistentes figurará al comienzo de la propia acta o se adjuntará a ella por medio de anexo firmado por la persona titular de la secretaría con el visto bueno de la persona titular de la presidencia. La lista de asistentes podrá formarse también mediante fichero e incorporarse en soporte informático.
3. El acta podrá ser aprobada por la propia asamblea, a continuación de haberse celebrado esta o, en su defecto y necesariamente, dentro del plazo de treinta días, por la persona titular de la presidencia y dos personas socias, designadas por la asamblea, quienes la firmarán, además de la persona titular de la secretaría.
4. Cualquier miembro de la asamblea, asistente a la misma, tendrá derecho a solicitar certificaciones del texto íntegro del acta o de los acuerdos adoptados, que serán expedidas por quien sea persona titular de la secretaría a la fecha de la expedición, con el visto bueno de la persona titular de la presidencia.
5. Los acuerdos producirán los efectos a ellos inherentes desde el momento en que hayan sido adoptados, salvo lo establecido en el artículo 145.
6. Los acuerdos inscribibles deberán presentarse en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi dentro de los treinta días siguientes al de la aprobación del acta.



7. Serán nulos los acuerdos sobre asuntos que no consten en el orden del día, salvo en los supuestos de asamblea general celebrada con el carácter de universal.

Artículo 107. *Comunicación de los acuerdos de la asamblea general.*

La comunicación a las personas socias ordinarias y personas beneficiarias de los acuerdos que se adopten por la asamblea general se realizará por medios telemáticos para aquellas personas socias o beneficiarias que así lo elijan. En caso contrario, mediante documentación escrita de remisión individualizada.

Artículo 108. *Impugnación de acuerdos de la asamblea general.*

1. Los estatutos de las EPSV deberán recoger el derecho de las personas socias de impugnar los acuerdos de la asamblea general que sean contrarios a la ley, se opongan a los estatutos o lesionen, en beneficio de una o varias personas socias o de terceras personas, los intereses de la EPSV o de sus personas socias o beneficiarias.
2. No procederá la impugnación de un acuerdo que haya sido dejado sin efecto o sustituido válidamente por otro.

Artículo 109. *Junta de gobierno.*

En la junta de gobierno deberán estar representadas tanto las personas socias de número u ordinarias como las personas socias promotoras y protectoras y, en su caso, las personas beneficiarias, si así lo establecen los estatutos de la EPSV. En el ejercicio de sus funciones la junta de gobierno velará exclusivamente por el interés de las personas socias de número y personas beneficiarias de la EPSV.

CAPÍTULO XII. CONDUCTAS DE MERCADO

Artículo 110. *Solución de conflictos.*

1. El departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social ejercerá los controles regulados en la LEPSV y en este reglamento para la observancia del derecho a la información y para la defensa de la persona socia ordinaria y personas beneficiarias.
2. Los estatutos de las EPSV deberán establecer el régimen y procedimientos para la solución de los conflictos y reclamaciones que surjan entre las personas socias y beneficiarias y la EPSV.
3. En todo caso, para la defensa de sus derechos, los estatutos deberán regular la forma de presentar, previamente a cualquier actuación ante la administración o ante la jurisdicción correspondiente, reclamación ante la junta de gobierno de la EPSV o ante la defensoría de la persona socia, en su caso. A este respecto, se deberá dar cumplida información de dicho procedimiento en el reglamento de prestaciones y en el boletín de adhesión,

y, en particular, de manera expresa, a la persona socia cuando se incorpore a la EPSV.

4. Lo expresado en los apartados anteriores se entenderá sin perjuicio de la posibilidad de la utilización de otros sistemas de protección o de resolución de conflictos previstos en la legislación vigente, en especial, la mediación y el arbitraje regulados en la normativa de consumo y la conciliación prevista en el artículo 75 de la LEPSV. Las EPSV deben informar a las personas socias y beneficiarias sobre estas fórmulas de protección o de resolución de conflictos.
5. Las EPSV siempre deberán responder a las reclamaciones de las personas socias y beneficiarias por el medio que se haya señalado en la reclamación a tal efecto; en su defecto, se estará a lo dispuesto en el artículo 25.2.

La respuesta abordará todas las cuestiones planteadas en un plazo máximo de quince días.

6. La información sobre los procedimientos para la solución de los conflictos y reclamaciones que surjan entre las personas socias y beneficiarias y la EPSV estará disponible gratuitamente para las personas socias y beneficiarias de manera clara, completa y fácilmente accesible por medios electrónicos, y, en particular, en un soporte duradero o a través de un sitio web, o en papel, de acuerdo con lo previsto en el artículo 25.

Artículo 111. Defensoría de la persona socia.

1. Las EPSV de la modalidad individual deberán designar, a través de la asamblea general, un defensor o defensora de la persona socia que, de manera independiente a la persona socia promotora, velará por los derechos de las personas socias beneficiarias y resolverá las reclamaciones previas que se le sometan en un plazo máximo de 15 días. Dicha designación, así como sus normas de funcionamiento, será comunicada al departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social y a las personas socias beneficiarias.
2. Las EPSV deberán designar como defensor o defensora de la persona socia a entidades o personas expertas independientes de reconocido prestigio con conocimientos económico-financieros o jurídicos en la materia.
3. Los gastos de designación, funcionamiento y remuneración de la defensoría de la persona socia en ningún caso serán asumidos por las personas reclamantes, ni podrán afectar al patrimonio afecto a los planes de previsión social.

Artículo 112. Protección administrativa.

1. El departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social atenderá las quejas y reclamaciones que presenten las personas

socias y beneficiarias que deriven de presuntos incumplimientos por las EPSV reclamadas de la normativa vigente.

2. El departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social atenderá las quejas y reclamaciones presentadas mediante informes motivados, previa audiencia de las personas afectadas, que no tendrán en ningún caso carácter de acto administrativo recurrible.
3. La desatención de los requerimientos efectuados por el departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social derivados de los informes emitidos a que se refiere el apartado 2 anterior, dará lugar, según los casos, a la imposición de las sanciones administrativas correspondientes a las infracciones tipificadas en el capítulo XIII de la LEPSV.
4. Cuando se aprecien indicios de incumplimientos reiterados o graves de las normas de transparencia y protección a las personas socias o beneficiarias o de las buenas prácticas por parte de una EPSV, el departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social adoptará las medidas que correspondan en el marco de un procedimiento de supervisión.

CAPÍTULO XIII. PROTECCIÓN DE DATOS PERSONALES Y RESILIENCIA OPERATIVA DIGITAL

Artículo 113. *Confidencialidad de los datos.*

El personal al servicio de la administración y el de las EPSV estarán sujetos a las normas sobre confidencialidad de los datos que conozcan en el ejercicio de sus funciones, de conformidad con lo establecido en el artículo 79 de la Ley 5/2012, de 23 de febrero, y en el Reglamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de abril de 2016, relativo a la protección de las personas físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos y por el que se deroga la Directiva 95/46/CE (Reglamento general de protección de datos) y en la Ley Orgánica 3/2018, de 5 de diciembre, de Protección de Datos Personales y garantía de los derechos digitales, o cualquier otra norma que los sustituya, sin perjuicio del principio de publicidad material y formal del Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi y el resto de normativa aplicable sobre derecho de acceso a archivos y registros.

Artículo 114. *Resiliencia operativa digital*

5. A fin de lograr un nivel elevado de resiliencia operativa digital, las EPSV dispondrán de un marco interno de gobernanza y control que garantice una gestión efectiva y prudente del riesgo relacionado con las tecnologías de la información y la comunicación (en adelante, TIC), de conformidad con lo dispuesto en el Reglamento (UE) 2022/2554 del Parlamento Europeo y del Consejo de 14 de diciembre de 2022 sobre la resiliencia operativa digital del sector financiero y por el que se modifican los Reglamentos (CE) n.º

1060/2009, (UE) n.º 648/2012, (UE) n.º 600/2014, (UE) n.º 909/2014 y (UE) 2016/1011.

6. La junta de gobierno definirá, aprobará y supervisará todas las disposiciones relacionadas con el marco de gestión del riesgo relacionado con las TIC, que deberán documentarse por escrito. A estos efectos, la junta de gobierno asumirá la responsabilidad última de gestionar el riesgo relacionado con las TIC de la EPSV.
7. Las EPSV podrán externalizar las tareas de verificación del cumplimiento de los requisitos de gestión del riesgo relacionado con las TIC. En los casos en que se produzca tal externalización, la EPSV seguirá siendo plenamente responsable de la verificación del cumplimiento de los requisitos en materia de gestión del riesgo relacionado con las TIC.
8. Las EPSV proporcionarán a las autoridades competentes en materia de previsión social y en materia de ciberseguridad que lo soliciten información completa y actualizada sobre el riesgo relacionado con las TIC y sobre su marco de gestión de dicho riesgo.

CAPÍTULO XIV. ENTIDADES INDIFERENCIADAS CON RÉGIMEN ESPECIAL

Artículo 115. Normativa aplicable.

1. Las EPSV reguladas en el artículo 7.b).4 de la LEPSV y que cubren las contingencias establecidas en el artículo 25 de la LEPSV realizarán su actividad de acuerdo con lo establecido en la normativa básica de seguros privados y por lo establecido en el presente capítulo.
2. En el supuesto en que, por aplicación de la normativa básica de seguros privados, alguna de estas EPSV pierda la condición de entidad aseguradora, las mismas se regirán por la normativa que establezca el departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social y, en todo caso, por lo establecido en los artículos 87, 117 y 118.

Artículo 116. Prestaciones.

1. Las EPSV asumirán directa y totalmente los riesgos asegurados a sus personas socias, sin perjuicio de las operaciones de cesión en reaseguro.
2. De conformidad con lo establecido en la LEPSV, las EPSV que cubran estos riesgos no podrán cubrir las demás contingencias previstas en el artículo 24 de la LEPSV.

Artículo 117. Comisión de control financiero.

1. La comisión de control financiero será órgano social de carácter necesario para aquellas EPSV que por disposición normativa no estén obligadas a

someter sus cuentas anuales a auditoría de cuentas. Para las EPSV que se sometan a auditoría de cuentas, estén o no obligadas legalmente a ello, la comisión de control financiero será órgano social de carácter facultativo.

2. La comisión de control financiero estará formada por tres personas socias que no formen parte de la junta de gobierno, elegidas por la asamblea general.
3. El régimen de funcionamiento de la comisión de control financiero se ajustará a lo siguiente:
 - a) Se reunirán, por lo menos, una vez al año para comprobar la situación financiera y patrimonial de la EPSV, redactando un informe escrito al objeto de su presentación a la asamblea general ordinaria.
 - b) Los restantes aspectos de su funcionamiento, el sistema de elección de las personas miembros, así como la duración de su cargo y, en su caso, reelección, se fijarán en los estatutos de la EPSV.
4. Las EPSV de este capítulo que cumplan los siguientes requisitos no estarán sujetas a auditoría de cuentas:
 - a) Actuar a prima variable.
 - b) El valor de las provisiones técnicas no supere los 300.000 euros.
 - c) El número de personas socias no sea superior a 200.

Artículo 118. Información a las personas socias.

1. Las EPSV que otorguen prestaciones recogidas en el artículo 25 de la LEPSV deberán remitir a las personas socias o poner a disposición por vía telemática la siguiente información:
 - a) Estatutos de la EPSV.
 - b) Modificaciones estatutarias previamente a su aprobación y, en su caso, tras su aprobación.
 - c) Gastos de administración de la EPSV.
 - d) Composición de los órganos de gobierno de la EPSV.
 - e) Cuentas anuales de la EPSV.
2. En cualquier caso, cuando una persona socia solicite expresamente cualquiera de los apartados recogidos en este artículo de manera motivada, deberán facilitárseles por parte de la junta de gobierno.



TÍTULO III. RÉGIMEN DE SUPERVISIÓN, CONTROL, INSPECCIÓN E INTERVENCIÓN

CAPÍTULO I. SUPERVISIÓN

Artículo 119. Alcance de la supervisión.

1. El departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social ejercerá sus funciones de supervisión sobre las EPSV, las entidades depositarias, las personas actuarias, las personas que ejerza la dirección efectiva y las funciones clave previstas en este reglamento, las entidades o personas en las que hayan delegado o externalizado funciones o las personas socias promotoras.
2. La supervisión consistirá en la verificación continua del correcto ejercicio de la actividad de las EPSV y del cumplimiento de la normativa que les resulta de aplicación y de su situación financiera y de las conductas de mercado y de las relaciones existentes entre la persona socia y su EPSV.
3. Asimismo, la supervisión versará sobre las conductas de mercado, velando por la transparencia y el desarrollo ordenado de las EPSV y, en general, la protección de las personas socias y beneficiarias, promoviendo la difusión de cuanta información sea necesaria para asegurar la consecución de esos fines, de conformidad con lo dispuesto en este reglamento y en sus normas de desarrollo.
4. El ejercicio de la función de supervisión se realizará garantizando debidamente la protección de la información confidencial.

Artículo 120. Facultades generales de supervisión.

1. En el ejercicio de sus funciones de supervisión, el departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social tendrá las siguientes facultades:
 - a) Podrá adoptar las medidas preventivas y correctoras que sean necesarias a fin de garantizar que las EPSV se atengan a las normas reguladoras de su actividad.
 - b) Podrá requerir toda la información que resulte necesaria a efectos del ejercicio de la supervisión, de conformidad con el artículo 122.
 - c) Podrá adoptar todas las medidas previstas en la legislación vigente, cuando resulte pertinente, en relación con las EPSV y las personas miembros de sus órganos de administración o dirección o las personas que los controlen. A tal efecto podrá exigir a tales personas y EPSV la aportación de informes de personas expertas independientes, auditores de sus órganos de control interno o de cumplimiento normativo.

2. Las facultades anteriores se podrán ejercer también con respecto a las actividades externalizadas.
3. Las actuaciones de supervisión se desarrollarán por personal funcionario perteneciente al departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social.
4. Las actuaciones de supervisión podrán desarrollarse en el domicilio social de la EPSV, en cualquiera de sus sucursales, en donde realice total o parcialmente su actividad, en los locales desde donde se presten los servicios, funciones o actividades, cuando estos estén externalizados, y en las oficinas del departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social cuando los elementos sobre los que haya de realizarse puedan ser en ellas examinados.
5. Además, la supervisión se podrá llevar a cabo a través del procedimiento de inspección en los términos establecidos en el capítulo XIV del título II.

Artículo 121. *Información mínima a facilitar a la administración.*

La información mínima que las EPSV deben facilitar al departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social, con la salvedad regulada en el capítulo XIII del título II, es:

- a) La declaración de principios de inversión.
- b) Las cuentas anuales auditadas y el informe de gestión.
- c) El informe actuarial, en su caso.
- d) Los contratos con terceras personas de gestión de activos, de depósito y custodia de valores y de seguro, así como de externalización de funciones clave, de las tareas de verificación del cumplimiento de los requisitos de gestión del riesgo relacionado con las TIC o de cualquier otra actividad.

Artículo 122. *Información que deberá facilitarse a efectos de supervisión.*

1. Las EPSV suministrarán al departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social la documentación e información que sean necesarias a efectos del ejercicio de las funciones de supervisión, ya mediante su presentación periódica, ya mediante la atención de requerimientos individualizados que les dirija el citado departamento incluidos los que tengan lugar en el curso de las actuaciones inspectoras.

La información incluirá, al menos, la que resulte necesaria para las siguientes actuaciones en el marco del proceso de supervisión:

- a) Para evaluar el sistema de gobierno de las EPSV, la actividad que desarrollan, los principios de valoración aplicados a efectos de solvencia,

los riesgos asumidos y los sistemas de gestión de riesgos, así como sus garantías financieras y su gestión.

- b) Para tomar las decisiones pertinentes en el ejercicio de las facultades de supervisión.
2. Entre la información a solicitar a las EPSV estará, en su caso:
- a) informes provisionales internos,
 - b) evaluaciones e hipótesis actuariales detalladas,
 - c) estudios de activo y pasivo,
 - d) pruebas de la coherencia con los principios de la política de inversión,
 - e) pruebas de que las aportaciones se han pagado según lo previsto,
 - f) informes de la persona responsable de auditar las cuentas anuales.
3. El departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social podrá requerir cualquier información relativa a los contratos en poder de intermediarios o a los contratos celebrados con terceras personas. Asimismo, podrá solicitar información a las personas auditoras de cuentas, actuarias y otras expertas externas de las EPSV.
4. La información a que se refieren los apartados 1, 2 y 3 comprenderá datos cualitativos o cuantitativos, ya sean datos históricos, actuales o previstos, y ya procedan de fuentes internas o externas, o cualquier combinación adecuada de ellos, y se ajustará a los siguientes principios:
- a) Deberá reflejar la naturaleza, la envergadura y la complejidad de la actividad de la EPSV y, en particular, los riesgos inherentes a dicha actividad.
 - b) Deberá ser accesible, comparable y coherente en el tiempo y estar completa.
 - c) Deberá ser pertinente, fiable y comprensible.
5. Las EPSV deberán disponer de sistemas y estructuras apropiados para cumplir los requisitos establecidos en los apartados 1 a 4, así como de una política escrita, aprobada por la junta de gobierno de la EPSV, que garantice la continua adecuación de la información presentada.

Artículo 123. Supervisión de funciones y actividades externalizadas.

1. Cuando las EPSV externalicen una función o una actividad, quien preste el servicio externalizado tendrá el deber de colaborar con el departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social en relación con la

supervisión de la función o actividad externalizada, y facilitará la información relativa a tales funciones o actividades a las propias EPSV, a sus auditores de cuentas y al departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social.

2. Las EPSV que externalicen funciones o actividades adoptarán las medidas necesarias para garantizar que se cumplan las citadas obligaciones de información y acceso por parte de quien les preste el servicio externalizado, así como el acceso efectivo a los locales comerciales del prestador del servicio.

Artículo 124. Contenido de la supervisión.

1. La supervisión de la situación financiera se basará en un planteamiento prospectivo y orientado al riesgo, y consistirá, en particular, en la comprobación, para el conjunto de actividades de la EPSV supervisada, del sistema de gobierno, de la solvencia, de la constitución de provisiones técnicas, de los activos y de los fondos propios, con arreglo a las normas que resulten de aplicación, y del cumplimiento de todas las obligaciones impuestas en la legislación vigente.

Además, cuando se trate de EPSV que garanticen la prestación de un servicio, la supervisión se extenderá también a los medios técnicos de que dispongan las EPSV para llevar a cabo las operaciones que se hayan comprometido a efectuar.

2. El departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social revisará y evaluará las estrategias, los procesos y los procedimientos de información establecidos por las EPSV a fin de cumplir las disposiciones contenidas en la normativa vigente.

La revisión y evaluación comprenderá el análisis de los requisitos cualitativos relativos al sistema de gobierno de la EPSV, de los riesgos a los que las EPSV se enfrentan o podrían enfrentarse, y de la capacidad de dichas EPSV para evaluar tales riesgos, teniendo en cuenta el entorno en el que desarrollan su actividad.

Las evaluaciones a que se refiere el párrafo anterior tendrán en cuenta el riesgo de que la EPSV no disponga de recursos financieros suficientes para cubrir sus costes de funcionamiento actuales y futuros.

3. Como parte del proceso de revisión, el departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social y cada EPSV mantendrán, al menos cada tres años, un diálogo periódico de supervisión.
4. En particular, en el desarrollo de la supervisión se revisará y evaluará el cumplimiento de los siguientes aspectos:

a) las condiciones de funcionamiento,

- b) las provisiones técnicas,
 - c) la financiación de las provisiones técnicas,
 - d) la exigencia de fondos propios,
 - e) el margen de seguridad obligatorio,
 - f) las normas de inversión,
 - g) la gestión de las inversiones,
 - h) el sistema de gobernanza, y
 - i) la información que debe proporcionarse a las personas socias y beneficiarias.
5. El departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social evaluará la adecuación de los métodos y prácticas de las EPSV destinados a determinar posibles sucesos o futuras alteraciones de las condiciones económicas que pudieran incidir negativamente en la situación financiera global de la EPSV considerada. Asimismo, evaluará la capacidad de las EPSV para resistir esos posibles sucesos o futuras alteraciones de las condiciones económicas.
6. Las EPSV deberán subsanar las carencias o deficiencias detectadas en el desarrollo de la supervisión.
7. La estructura, contenido, modelos y plazos de la documentación que las EPSV deben aportar, incluida la relativa a la información estadístico contable, en relación con la función supervisora se aprobarán mediante resolución de la persona titular de la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social.

Artículo 125. *Diálogo periódico de supervisión.*

1. El diálogo periódico de supervisión a que se refiere el artículo 121.3 abarcará la detección temprana de vulnerabilidades, ineficiencias y retos estructurales, y fomentará la reflexión estratégica sobre la adecuación, la eficiencia y la sostenibilidad a largo plazo de la EPSV, inclusive la adecuación de su escala, su capacidad de consolidación, cooperación o puesta en común de activos, y la idoneidad de su configuración organizativa para funcionar de manera eficiente y aportar valor a las personas socias y beneficiarias.
2. El diálogo periódico de supervisión se basará en un conjunto de parámetros de alerta temprana que incluyan al menos todos los elementos siguientes:
- a) el nivel y la evolución de los costes administrativos, de transacción y de inversión de la EPSV,



- b)** la tasa de rendimiento neta y ajustada al riesgo de los activos de la EPSV,
 - c)** cualquier déficit o desviación de los niveles de las prestaciones prometidas o previstas,
 - d)** el número y la evolución de las personas socias y beneficiarias activas,
 - e)** indicadores de eficiencia operativa, concentración de riesgos y resiliencia institucional.
- 3.** Cuando el resultado del diálogo periódico de supervisión indique posibles debilidades o deficiencias, la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social instará a la EPSV de que se trate a considerar opciones estratégicas adecuadas para reforzar la viabilidad a largo plazo y la entrega efectiva de las prestaciones de jubilación a las personas socias y beneficiarias, y en particular medidas que mejoren la escala operativa, la consolidación, la cooperación, la puesta en común de activos o los acuerdos de uso compartido de recursos.
- 4.** En caso de que se observen deficiencias significativas o de que el rendimiento a que se refiere el artículo 24.1 sea insuficiente, la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social exigirá a la EPSV que elabore un plan de acciones correctoras en el que se establezcan las medidas, los plazos y los mecanismos de gobernanza para subsanar las deficiencias significativas observadas o el rendimiento insuficiente. Este plan considerará medidas estructurales para mejorar la eficiencia y la buena gestión, incluida, cuando proceda, la posible consolidación, cooperación, puesta en común de activos o acuerdos de uso compartido de recursos.

Se verificará que la junta de gobierno de la EPSV adopte el plan a que se refiere el párrafo primero y lo presente a la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social para su revisión y aprobación.

La EPSV deberá informar periódicamente sobre la ejecución del plan a que se refiere el párrafo primero de este apartado y sobre cualquier avance logrado en la ejecución de dicho plan cuando así lo solicite la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social.

- 5.** La Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social deberá:
 - a)** documentar el resultado de cada diálogo de supervisión periódico, y
 - b)** formular recomendaciones a la EPSV de que se trate.

Las recomendaciones a que se refiere la letra b) de este apartado se entenderán sin perjuicio de las facultades de la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social para adoptar medidas de supervisión vinculantes.

**Artículo 126. *Transparencia de la actuación supervisora.***

1. El Departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social ejercerá la supervisión de forma transparente, independiente y responsable, garantizando debidamente la protección de la información confidencial.
2. El Departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social, con objeto de velar por la transparencia en la supervisión, divulgará la siguiente información:
 - a) El texto de las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas, y las orientaciones generales en el ámbito de las EPSV.
 - b) La decisión sobre el ejercicio de las opciones previstas en la normativa de la Unión Europea.
 - c) Información sobre el proceso de revisión supervisora.
 - d) Los datos estadísticos agregados sobre los aspectos fundamentales de la aplicación de las normas prudenciales.
 - e) Los objetivos de la supervisión y las principales funciones y actuaciones supervisoras.
 - f) Las normas relativas a las sanciones administrativas y otras medidas aplicables a las infracciones.
 - g) Las guías técnicas que elabore, en su caso, dirigidas a las EPSV.

CAPÍTULO II. INSPECCIÓN**Artículo 127. *Actuaciones de inspección.***

1. La supervisión se podrá desarrollar mediante el procedimiento de inspección.
2. El procedimiento administrativo de supervisión por inspección se iniciará mediante resolución de la persona titular de la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social competente, que se notificará a la EPSV o a la persona inspeccionada. En dicha resolución se identificará a quienes se encomienden las actuaciones inspectoras que se realizarán por personal funcionario del Departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social y se hará constar el objeto de las comprobaciones a desarrollar.
3. Para el correcto ejercicio de sus funciones, los funcionarios y funcionarias podrán examinar los libros, registros y documentos, sea cual fuere su soporte, incluidos los programas informáticos y los archivos magnéticos, ópticos o de cualquier otra clase, relativos a las operaciones de la EPSV. Asimismo,



podrán pedir que les sea presentada o entregada una copia a los efectos de su incorporación en el informe de inspección, y aquella estará obligada a ello y a darles las máximas facilidades para el desempeño de su cometido. Si la persona o EPSV inspeccionada tuviera motivos fundados, podrá oponerse a la entrega de una copia de la documentación, aduciendo sus razones por escrito para su incorporación en el informe de inspección.

4. El personal funcionario tendrá acceso al domicilio social y a las sucursales, locales y oficinas en que desarrollen actividades la EPSV o la persona inspeccionada. La inspección podrá requerir a la EPSV o persona inspeccionada que envíe comunicaciones a terceras personas solicitando aclaraciones o informaciones con la finalidad de confirmar saldos o determinar la veracidad de los hechos manifestados por la EPSV o persona inspeccionada, la autenticidad de los documentos exhibidos a la inspección, o el alcance y las consecuencias de determinadas operaciones.
5. Las actuaciones de inspección se documentarán en actas de inspección. En todo caso, formarán parte de las actas de inspección, a todos los efectos, sus anexos y las diligencias extendidas por la persona inspectora durante su actividad comprobadora. Las actas de inspección tienen naturaleza de documentos públicos y harán prueba de los hechos en ellas consignados y comprobados por la persona inspectora, salvo que se acredite lo contrario.
6. El acta de inspección será notificada a la persona interesada, quien dispondrá de quince días para formular las alegaciones y proponer las pruebas que estime pertinentes en defensa de su derecho ante el Departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social. Si se propusieran pruebas y estas fueran admitidas, deberán practicarse en un plazo no superior a diez días.
7. Si, tras las alegaciones de la EPSV interesada y, en su caso, la práctica de la prueba, se realizaran nuevas actuaciones de instrucción del procedimiento administrativo de supervisión por inspección, se recogerán en un acta complementaria y se dará a aquella nuevo trámite de audiencia por término de ocho días.
8. A la vista de lo actuado, la persona titular de la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social dictará resolución que pondrá fin a la vía administrativa. En el caso de que el acta de inspección contenga propuesta de adopción de medidas correctoras, de revocación de la autorización o de disolución administrativa de la EPSV, la resolución adoptará, si hubiera lugar a ello, las medidas correctoras pertinentes, iniciará el procedimiento de disolución administrativa de la EPSV o de revocación de la autorización administrativa.
9. Las actuaciones inspectoras previas al levantamiento del acta tendrán, desde la resolución de la persona titular de la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social por la que se ordene la inspección, la duración que sea precisa para el adecuado cumplimiento del mandato contenido en la citada resolución de inspección. Una vez notificada el acta de

inspección, el plazo para notificar la resolución será de seis meses. En el caso previsto en el apartado 7 anterior, este plazo se computará a partir de la notificación del acta complementaria.

Artículo 128. Resistencia o negativa a la actividad inspectora.

1. Se considerará resistencia o negativa a la actividad inspectora toda acción u omisión de la EPSV o persona inspeccionada que tienda a dilatar indebidamente, entorpecer o impedir la actividad inspectora.
2. En particular, se considerará resistencia o negativa a la actuación inspectora:
 - a) Las actuaciones que tiendan a dificultar la entrega inmediata a la persona representante de la EPSV o a la persona inspeccionada, o a sus agentes o personal empleado, de la resolución por la que se acuerde la iniciación del procedimiento de supervisión por inspección, de las diligencias extendidas durante la actividad inspectora, de las actas previas o definitivas o de cualquier comunicación escrita del Departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social o del personal funcionario a quien se encomienden las actuaciones de comprobación.
 - b) La incomparecencia de la persona requerida por la inspección, con arreglo a las leyes vigentes, en el lugar, día y hora que se le hubiese señalado en tiempo y forma para la iniciación, desarrollo o terminación de las actuaciones, salvo que medie causa suficiente que sea debidamente justificada.
 - c) La negativa a exhibir los libros, registros y documentos de llevanza y conservación obligatorias.
 - d) La omisión o negativa a facilitar los datos, informes, justificantes y antecedentes que sean requeridos por la inspección, así como la alteración o manipulación de los mismos.
 - e) Negar o dificultar indebidamente el acceso o la permanencia de la inspección en el domicilio social, las agencias, sucursales, locales y oficinas donde se desarrolle actividad de la EPSV o persona inspeccionada o se encuentre la documentación requerida, así como obstaculizar la localización de dichos lugares.
 - f) Las actitudes que supongan amenazas o coacciones a la inspección o que dilaten indebidamente las comprobaciones inspectoras.

CAPÍTULO III. CONTROL

Artículo 129. Mecanismos de control interno y participación.

1. Las EPSV afectadas por el presente reglamento garantizarán una adecuada organización administrativa y contable.



2. Asimismo, dispondrán de procedimientos de control interno referidos a su organización y operativa, que velarán por el buen funcionamiento del personal que trabaja para la EPSV y por la actuación de las EPSV hacia sus socias o socios ordinarios y personas beneficiarias en materias referidas a las mismas como las relativas a la información o a la participación.
3. Dispondrán igualmente de procedimientos escritos para la gestión de los riesgos de las inversiones.

Artículo 130. Auditoría de cuentas.

Las EPSV deberán someter a auditoría externa las cuentas anuales y el informe de gestión, en los términos establecidos por la Ley de Auditoría de Cuentas y sus normas de desarrollo y de acuerdo con lo establecido en el presente reglamento.

CAPÍTULO IV. INTERVENCIÓN

Artículo 131. Intervención administrativa.

1. Con arreglo a lo dispuesto en el artículo 65 de la LEPSV, el Departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social podrá acordar la intervención de la EPSV para salvaguardar los intereses de las personas socias, beneficiarias y de terceras personas afectadas.
2. Las tareas de intervención serán desempeñadas por personas funcionarias del Departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social que serán designadas por la Dirección del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social, y en ningún caso ostentarán la representación de la EPSV.
3. Los actos y acuerdos de cualquier órgano de la EPSV que se adopten a partir de la fecha de la notificación de la resolución que acuerde la intervención administrativa no serán válidos ni podrán llevarse a efecto sin la aprobación expresa de la intervención. Se exceptúa de esta aprobación el ejercicio de acciones o recursos por la EPSV intervenida contra los actos administrativos de ordenación y supervisión o en relación con la actuación de la intervención.

Artículo 132. Intervención de la liquidación.

1. El veinte por ciento de las personas socias podrá solicitar del Departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social la designación de una o varias personas interventoras que fiscalicen las operaciones de la liquidación.
2. Cuando el patrimonio que haya de ser objeto de liquidación sea cuantioso, exista un elevado número de personas socias o la importancia de la liquidación por cualquier otra causa lo justifique, podrá el órgano competente,

de oficio o a instancia de parte interesada, designar una o varias personas que se encarguen de intervenir la liquidación y de velar por el cumplimiento de las leyes y los estatutos de la EPSV.

3. En caso de que se designen personas interventoras, no tendrán validez los actos de las personas liquidadoras efectuados sin la participación de las interventoras.

Artículo 133. *Actuación de la intervención.*

1. La intervención ajustará su actuación a las siguientes normas:

- a) Extenderá diligencia en el domicilio social de la EPSV, en la que hará constar su toma de posesión, las personas que asisten, las incidencias y posibles dificultades para la liquidación y para el desarrollo de sus funciones de intervención.
- b) Podrá acreditar sus actuaciones y comprobaciones en informes, diligencias, autorizaciones o denegaciones, de las que entregará copia a la persona representante legal de la EPSV.
- c) Podrá extender diligencias para documentar los requerimientos y las advertencias que, en su caso, formule a la EPSV. Las manifestaciones que la EPSV desee formular se harán constar en documento separado.
- d) Requerirá a las personas administradoras para que faciliten, en el más breve plazo posible, toda la documentación necesaria para conocer los valores reales del activo y pasivo a fin de poder determinar la verdadera situación de la EPSV y comprobar si esta se encuentra en condiciones de cumplir sus obligaciones.
- e) Adoptará las medidas necesarias para el más efectivo control de las variaciones en el patrimonio de la EPSV, efectuando anotaciones en los registros que procedan, cursando las oportunas notificaciones a los depositarios de bienes y valores propiedad de la misma y a las entidades de crédito en las que existan cuentas de la EPSV intervenida, comunicándoles que no podrán efectuarse disposiciones sin su expresa autorización.
- f) Ordenará a las personas liquidadoras y a la EPSV que se abstengan de realizar pagos sin su intervención, salvo que se adapten a las instrucciones que para ello dicte, y que los ingresos sean realizados única y exclusivamente en las entidades y cuentas señaladas por la propia intervención.
- g) Instará a las personas liquidadoras para que la liquidación concluya en el plazo más breve posible, particularmente en lo que se refiere al pago de prestaciones, de impuestos, de retribuciones del personal y al cumplimiento de sentencias judiciales.



2. La intervención cesará cuando hayan desaparecido las causas que la motivaron o cuando concluya la liquidación.
3. Los acuerdos de intervención y el cese de la misma se inscribirán en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi y se publicarán en el Boletín Oficial del País Vasco.

TÍTULO IV. REGISTRO DE ENTIDADES DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA DE EUSKADI

CAPÍTULO I. OBJETO

Artículo 134. Objeto.

1. Se regula en este título la organización y funcionamiento del Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi y, dentro del mismo, el Fichero General de Personas Socias.
2. El Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi se estructura como un órgano unitario adscrito al Departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social.

Artículo 135. Ámbito.

1. Todas las EPSV y los planes de previsión social incluidos en el ámbito de aplicación de la LEPSV y su normativa de desarrollo, de acuerdo con lo preceptuado en este reglamento, estarán inscritos en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi.
2. Las EPSV de empleo podrán solicitar la calificación de preferentes si cumplen los requisitos legales y de acuerdo con lo regulado en este reglamento.

CAPÍTULO II. ORGANIZACIÓN Y FUNCIONAMIENTO DEL REGISTRO DE ENTIDADES DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA DE EUSKADI

Artículo 136. Funciones.

El Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi tiene las siguientes funciones:

- a) Calificar los actos que se sometan a su consideración.
- b) Inscribir y certificar los actos que deban acceder a dicho Registro.
- c) Mantener el Registro actualizado.
- d) Expedir certificaciones sobre las EPSV y Federaciones inscritas.



- e) Resolver o contestar las consultas sobre las materias que sean de su competencia.
- f) Recibir el depósito de las cuentas anuales auditadas, el informe de gestión y el informe actuarial, cuando corresponda.
- g) Recibir el depósito de las declaraciones de principios de inversión de las EPSV y los contratos de las mismas.
- h) Cualquier otra función que le atribuyan la LEPSV, este reglamento o sus normas de desarrollo.

Artículo 137. *Fichero General de Personas Socias.*

1. El Fichero General de Personas Socias, dependiente del Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi, tendrá como finalidades para las EPSV que cubren contingencias recogidas en el artículo 24.1 de la LEPSV, las siguientes:
 - a) Tener conocimiento de todas las personas socias en aras a estar en condición de informar a las posibles personas beneficiarias de la condición de socia de una EPSV de una persona fallecida.
 - b) Poder comunicar a las EPSV, cuando así lo soliciten, las personas socias ya fallecidas para evitar pago de prestaciones que no correspondan.
 - c) Tener conocimiento de las altas y bajas de las personas socias, ordinarias y promotoras, y de las personas beneficiarias con derechos económicos pendientes de cobro, así como de sus aportaciones y prestaciones, con el fin de contribuir a una planificación ordenada, de forma que permita elaborar una información estadística actualizada, en aras de una mayor eficacia de las políticas públicas y privadas en materia de previsión voluntaria, así como el cumplimiento de los requerimientos de información que en esta materia impone la legislación de la Unión Europea.
 - d) Proporcionar a las personas socias y beneficiarias una visión general completa, fiable y actualizada de sus derechos de pensión, y de proyecciones de las prestaciones futuras en el sistema de previsión social complementaria, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 26.
2. El Fichero General de Personas Socias recibirá de las EPSV los siguientes datos:
 - a) Con carácter general:
 - 1.º Número con el que figura inscrita en el Registro de EPSV de Euskadi.
 - 2.º Denominación de la EPSV.
 - 3.º Denominación de los planes de previsión social y su código-número.

- 4.º El número del Documento Nacional de Identidad o el número del documento acreditativo de identidad que en cada caso corresponda, de todas sus personas socias o persona beneficiaria con derechos económicos pendientes de cobro, por cada plan de previsión social.

b) Respecto de cada DNI, NIE o pasaporte:

- 1.º Situación de la persona socia o persona beneficiaria con derechos económicos pendientes de cobro: persona socia en activo, en suspenso, pasiva por jubilación, pasiva por otras contingencias; persona beneficiaria con derechos económicos pendientes de cobro; baja de persona socia.
- 2.º Edad.
- 3.º Sexo.
- 4.º Municipio de residencia.
- 5.º Importe de las aportaciones personales realizadas.
- 6.º Importe de las aportaciones realizadas por la persona socia protectora.
- 7.º Municipio de la persona socia protectora que realiza las aportaciones.
- 8.º Importe de las aportaciones realizadas a su favor por terceras personas.
- 9.º Forma de cobro de las prestaciones: Renta financiera, renta actuarial, capital, mixta u otras.
- 10.º Importe de la prestación recibida.
- 11.º Importe del rescate percibido por acreditar una antigüedad de 10 años y sin haber ocurrido contingencia.
- 12.º Importe de los derechos económicos existentes al final del período a informar.
- 13.º Jubilación en el ejercicio.

c) En relación con las personas socias pasivas por contingencias distintas de la jubilación:

- 1.º no se identificarán por el DNI ni por ningún otro dato que las identifique o las haga identificables, y

- 2.º se remitirán los datos señalados en los apartados a) y b) anteriores. En el apartado destinado a la situación se indicará alguna de estas situaciones: pasiva por incapacidad permanente o invalidez, pasiva por dependencia, pasiva por desempleo de larga duración, pasiva por enfermedad grave.
3. La información señalada en las letras a) y b), por una parte, y c), por otra, del apartado anterior se remitirá al Fichero General de Personas Socias por las EPSV de forma separada, mensualmente, con referencia al último día de cada mes y dentro de los diez días siguientes a la citada fecha.
4. El Fichero General de Personas Socias es público y podrá tener acceso al mismo:
- a) cualquier persona interesada en obtener información acerca de si una persona fallecida era socia de una EPSV, y
 - b) cualquier EPSV interesada en obtener información acerca de si una de sus personas socias pasivas hubiera fallecido.
5. El Fichero General de Personas Socias informará:
- a) a las personas interesadas acerca de si una persona fallecida era socia de una o más EPSV y de los planes de previsión social, en su caso, en que haya estado integrada, y
 - b) a las EPSV interesadas si alguna de sus personas socias pasivas hubiera fallecido.
6. Lo establecido en los apartados 1 a 4 anteriores en relación con las personas socias resultará también de aplicación respecto a las personas beneficiarias con derechos económicos pendientes de cobro en la EPSV.
7. La organización de este Fichero se regulará mediante orden de la persona titular del Departamento del Gobierno Vasco competente en materia previsión social.

Artículo 138. *Gestión mediante la utilización de medios electrónicos.*

1. Las personas interesadas podrán acceder, solicitar, consultar y realizar los trámites ante el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi utilizando medios electrónicos, conforme a la normativa vigente que sea de aplicación.
2. Las especificaciones sobre cómo tramitar, tanto por canal presencial como electrónico, las solicitudes, declaraciones responsables y demás modelos estarán disponibles en la sede electrónica de la administración pública de la Comunidad Autónoma de Euskadi y se ajustarán a la normativa vigente sobre tramitación electrónica.

3. El resto de procedimientos con terceras personas, físicas o jurídicas, regulados en el presente reglamento, aunque no constituyan hechos inscribibles en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi, se ajustarán a la normativa vigente sobre tramitación electrónica y a lo que se regule en desarrollo del presente reglamento.

Artículo 139. *Funcionamiento.*

1. El funcionamiento y los efectos del Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi se rigen por los principios de legalidad, prioridad, publicidad formal y material, presunción de exactitud y validez, y tracto sucesivo.
2. La inscripción de documentos en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi se hará en la lengua oficial en que aparezcan extendidos. A efectos de exhibición o de certificaciones, se garantizará la traducción a cualquiera de las lenguas oficiales de la Comunidad Autónoma del País Vasco.

Artículo 140. *Legalidad y prioridad.*

1. Con carácter previo a la extensión de los asientos que correspondan, los documentos serán sometidos a calificación, la cual comprenderá la legalidad de sus formas extrínsecas, así como la legitimación de los que los otorgan o suscriben y la validez del contenido, de acuerdo con lo que resulte de ellos, del contenido del Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi y de la información a disposición de la persona responsable del Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi.
2. La calificación del Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi se extenderá limitada a los solos efectos de la inscripción. La calificación será global y unitaria. La resolución de calificación será motivada.
3. La extensión de los asientos en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi se practicará según el orden de presentación de los documentos siendo preferentes los que accedan primeramente al Registro sobre los que se presenten con posterioridad.

Artículo 141. *Publicidad formal.*

1. La publicidad se hará efectiva mediante certificación del contenido de los asientos expedida por la persona responsable del Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi o por simple nota informativa.
2. La certificación es el único medio fehaciente de acreditar el contenido de los asientos del Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi o de los documentos archivados o depositados en el mismo.
3. Las certificaciones deberán solicitarse por escrito o por medios electrónicos, dirigidas a la persona responsable del Registro de Entidades de Previsión

Social Voluntaria de Euskadi, expresando de manera concreta los extremos objeto de certificación. Sólo podrá extenderse certificación de actos ya inscritos y no de aquellos pendientes de tramitación, si bien podrá informarse del proceso de dicha tramitación.

4. Las certificaciones comprenderán los datos que consten en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi sirviendo de acreditación del mismo. Para las certificaciones de extensión considerable a juicio de la persona responsable del Registro, estas podrán realizarse mediante la utilización de copias que se expedirán con la fecha en que se extiende y debidamente selladas o de cualquier otro medio que la persona responsable del Registro considere oportuno.

Artículo 142. *Publicidad material.*

1. Se presume que el contenido de los Libros del Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi es conocido por todos, no pudiéndose invocar su ignorancia.
2. Los actos sujetos a inscripción no inscritos no producirán efectos frente a terceras personas de buena fe. No se podrá invocar la falta de inscripción a favor de quien incurrió en su omisión.

Artículo 143. *Presunción de exactitud y validez.*

Los asientos del Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi se presumen exactos y válidos, y producirán todos sus efectos mientras no se inscriba la declaración judicial o administrativa de su inexactitud o nulidad.

Artículo 144. *Tracto sucesivo.*

1. Para extender asientos de actos relativos a un sujeto inscribible será precisa la previa inscripción del sujeto.
2. Para extender asientos de actos modificativos o extintivos de otros otorgados con anterioridad será precisa la previa inscripción de éstos.

Artículo 145. *Eficacia.*

1. La inscripción en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi será obligatoria cuando así lo disponga la LEPSV o el presente reglamento.
2. La inscripción de los actos de constitución, fusión, absorción, escisión y disolución de las EPSV, así como las modificaciones de estatutos o reglamentos o la incorporación y baja de planes de previsión social será necesaria para ejercer la actividad conforme a lo establecido en el artículo 73.3 de la LEPSV.

CAPÍTULO III. PROCEDIMIENTO PARA LA INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE ENTIDADES DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA DE EUSKADI

Artículo 146. Inicio del procedimiento de inscripción.

1. Los procedimientos de extensión de los asientos podrán iniciarse a solicitud de la EPSV interesada o de oficio.
2. Las solicitudes de inscripción en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi se realizarán por medios electrónicos, de conformidad con lo dispuesto en la Ley 39/2015, de 1 de octubre, del Procedimiento Administrativo Común de las Administraciones Públicas, o en la norma que la sustituya.

El modelo de solicitud, así como las instrucciones para acreditar el resto de requisitos, estarán disponibles en la sede electrónica de la administración pública de la Comunidad Autónoma de Euskadi.

3. Las personas solicitantes podrán presentar la solicitud, junto con las acreditaciones que se acompañen, en el idioma oficial de su elección. Así mismo, en las actuaciones derivadas de la solicitud, y durante todo el procedimiento, se utilizará el idioma elegido por la persona solicitante, tal y como establecen los artículos 5.2.a) y 6.1 de la Ley 10/1982, de 24 de noviembre, básica de normalización del uso del Euskera.

Artículo 147. Datos de carácter personal.

Los datos de carácter personal recogidos o elaborados para el cumplimiento de lo dispuesto en este reglamento serán objeto de protección de acuerdo con lo establecido en el Reglamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de abril de 2016, relativo a la protección de las personas físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos y por el que se deroga la Directiva 95/46/CE, y en la Ley Orgánica 3/2018, de 5 de diciembre, de Protección de Datos Personales y garantía de los derechos digitales, o cualquier otra norma que los sustituya.

Artículo 148. Iniciación de oficio.

Se extenderán de oficio los asientos relativos a los actos aprobados y a los autorizados por el Departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social que deban acceder al Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi de conformidad con la LEPSV y el presente reglamento.

Artículo 149. Libros.

En el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi se llevarán los siguientes libros:

- a) Libro Diario.

- b) Libro de Inscripción de EPSV.
- c) Libro de Inscripción de federaciones de EPSV.
- d) Libro de personas miembros de órganos de gobierno, de la dirección y de las personas responsables de las funciones clave.
- e) Fichero General de personas socias.

Artículo 150. Hechos inscribibles.

1. En el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi se harán constar los siguientes datos:
 - a) Constitución de la EPSV con su denominación.
 - b) Modalidad de EPSV.
 - c) Domicilio social.
 - d) Identificación de las personas miembros de los órganos de gobierno, de la dirección y de las personas responsables de las funciones clave, en su caso, incorporando su *curriculum vitae*.
 - e) Estatutos y reglamentos.
 - f) Planes de previsión social que integra, en su caso.
 - g) Modificaciones de estatutos o reglamentos.
 - h) Fusión, escisión, disolución, liquidación e intervención.
 - i) Calificación de EPSV de empleo preferente, en su caso.
 - j) Cualquier otro establecido en la normativa vigente.
2. Asimismo, se depositarán en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi:
 - a) La declaración de principios de inversión de las EPSV, en su caso.
 - b) Los contratos que realicen las EPSV con especial atención a cualquier externalización de las funciones clave recogidas en el artículo 77 y de las tareas de verificación del cumplimiento de los requisitos de gestión del riesgo relacionado con las TIC.
 - c) Las cuentas anuales, el informe de gestión y el informe actuarial, cuando corresponda.

- d) El análisis relativo a la representación equilibrada de mujeres y hombres en los órganos de gobierno y las medidas que adopte la junta de gobierno para su consecución.
- e) Libros y documentación de las EPSV liquidadas.

Artículo 151. *Solicitud de inscripción en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi.*

1. Para la inscripción en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi, a petición de persona interesada, se deberá presentar la siguiente documentación:
 - a) Solicitud de inscripción en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi debidamente cumplimentada y firmada por la persona representante legal de la EPSV.
 - b) Documentación soporte de la clase de asiento que se solicite.
2. La solicitud deberá contener, al menos, los siguientes datos:
 - a) Denominación y domicilio de la EPSV.
 - b) Datos identificativos de la persona solicitante, que deberá ser la persona representante legal de la EPSV, o de quien le represente.
 - c) Petición que se formula.

Artículo 152. *Personas miembros de los órganos de gobierno.*

1. Las personas miembros de los órganos de gobierno, de la dirección y de las personas responsables de funciones clave, en su caso, deberán inscribirse en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi, acreditando sus cargos mediante la correspondiente acta de asamblea o junta de gobierno que incorpore su nombramiento o cese o mediante certificación de la persona titular de la secretaría de la EPSV con el visto bueno de la persona titular de la presidencia.
2. Las EPSV deberán comunicar al Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi los ceses y nombramientos a que se refiere el apartado 1 anterior, en el plazo máximo de 15 días desde la toma de los correspondientes acuerdos.

Artículo 153. *Depósito y publicidad de cuentas anuales.*

1. Las personas administradoras de las EPSV están obligadas, conforme al artículo 74.b) de la LEPSV, a presentar en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi las cuentas anuales auditadas, el informe de gestión y el informe actuarial, en su caso, dentro del mes siguiente a su aprobación. Transcurridos ocho meses desde el cierre del ejercicio sin

que se haya depositado la documentación indicada, no se inscribirá ningún documento aportado con posterioridad a aquella fecha hasta que se practique el depósito, salvo que la falta de depósito se deba a no haber sido aprobadas, habiéndose presentado a su aprobación. Será necesario, en este caso, un certificado del acta de la asamblea general en el que se expresará la causa de la falta de la aprobación.

2. La publicidad de las cuentas anuales depositadas se hará efectiva mediante certificación emitida por la persona responsable del Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi o por fotocopia compulsada de los documentos solicitados, previa solicitud escrita y motivada.
3. Las cuentas anuales y los informes de auditoría depositados en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi deberán ser conservados durante los tres años siguientes a la formalización del depósito. La conservación material podrá ser sustituida por el almacenamiento de la documentación mediante procesos informáticos dotados de garantías suficientes.

Artículo 154. *Inexactitud, falsedad u omisión de datos.*

La inexactitud, falsedad u omisión, de carácter esencial, en cualquier dato, manifestación o documento que se acompañe o incorpore a una declaración responsable, determinará la imposibilidad de continuar en el procedimiento desde el momento en que se tenga constancia de tales hechos, sin perjuicio de las responsabilidades penales, civiles o administrativas a que hubiera lugar.

Artículo 155. *Ámbito, contenido y plazo de la calificación.*

1. La calificación se entenderá limitada a los solos efectos de la extensión del asiento oportuno. Como resultado de la misma, se extenderá el asiento que corresponda.
2. La calificación se realizará dentro del plazo de tres meses establecido para la extensión de los asientos mediante resolución, que será notificada a la persona interesada.

Artículo 156. *Subsanación y mejora de la solicitud.*

1. Si la solicitud y documentación correspondiente tiene defectos subsanables, se requerirá a la persona interesada para que subsane la falta o acompañe los documentos preceptivos, con indicación de que, si así no lo hiciera, se le tendrá por desistido de su petición, previa resolución emitida al efecto.
2. En aquellos casos en que los documentos requeridos ya se encuentren en poder de la administración, estos serán verificados por el Departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social a instancia de la persona solicitante.

Artículo 157. *Resolución.*



La resolución por la que se formaliza la inscripción en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi será dictada y notificada a la persona interesada en el plazo máximo de tres meses, contado a partir del día siguiente a aquel en que tenga lugar la recepción de la solicitud.

Artículo 158. *Modificación y actualización de los datos inscritos.*

Independientemente de lo establecido específicamente en este reglamento, se deberá comunicar a la persona responsable del Registro, cualquier cambio o alteración de los datos que consten en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi, en el plazo de dos meses a partir del momento en que se produzca la modificación, acompañando en todo caso los documentos necesarios.

Artículo 159. *Cancelación del asiento de presentación y de iniciación.*

1. En los procedimientos iniciados a solicitud de persona interesada, desestimada la solicitud de extensión del asiento o transcurrido el plazo para la práctica del mismo sin haberse subsanado los defectos o sin haberse interpuesto el recurso correspondiente contra la calificación, se procederá a la cancelación de oficio del asiento de presentación mediante nota marginal.
2. En los procedimientos iniciados de oficio, transcurrido el plazo sin extender asiento alguno, se procederá a la cancelación de oficio del asiento de iniciación mediante nota marginal.

Artículo 160. *Denominación.*

1. La denominación de las EPSV constará de una parte identificadora de cada una de ellas seguida de la expresión: Entidad de Previsión Social Voluntaria o EPSV, indicando su modalidad: Individual, de Empleo, Asociada o Indiferenciada. No se podrá adoptar una identificación idéntica a la de otra EPSV preexistente. Tampoco podrán utilizarse términos o expresiones que sean contrarios a la ley o que induzcan a error. Las EPSV preferentes deberán hacer constar este extremo en su denominación.
2. La denominación de los planes de previsión social constará de una parte identificadora de cada uno de ellos seguida de la expresión: Plan de Previsión Social, indicando su modalidad: Individual, de Empleo o Asociado. En caso de ser un plan de previsión social garantizado, se indicará tal circunstancia en la denominación, con la expresión “«garantizado». No se podrá adoptar una identificación idéntica a la de otro Plan preexistente. Tampoco podrán utilizarse términos o expresiones que sean contrarios a la ley o que induzcan a error. Los planes de previsión social preferentes deberán hacer constar este extremo en su denominación.
3. Podrá solicitarse certificación de denominación no coincidente formulada por medios electrónicos, o por escrito en su caso, por las personas interesadas ante el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi. La

certificación negativa tendrá una vigencia de seis meses contados desde la fecha de su expedición por el Registro y supondrá la reserva de la citada denominación por el mismo plazo. Transcurrido ese plazo la reserva de la denominación registrada caducará.

Artículo 161. *Acceso y consulta del Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi.*

1. Se reconoce el derecho de acceso de la ciudadanía al Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi siempre que se acredite legitimación o interés legítimo, en los términos, forma, plazos y efectos previstos en la legislación sobre procedimiento administrativo común, con las limitaciones establecidas por el Reglamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de abril de 2016, relativo a la protección de las personas físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos y por el que se deroga la Directiva 95/46/CE, y en la Ley Orgánica 3/2018, de 5 de diciembre, de Protección de Datos Personales y garantía de los derechos digitales, o cualquier otra norma que los sustituya.
2. El interés legítimo se le supone a cualquier persona socia o beneficiaria en relación con su EPSV.
3. Ninguna EPSV podrá acceder a datos registrales de otra sin interés legítimo.
4. Los datos incluidos en el Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi podrán ser utilizados por la administración de la Comunidad Autónoma del País Vasco para fines estadísticos y publicaciones, teniendo en cuenta los términos y parámetros establecidos en la Ley 4/1986, de 23 de abril, de Estadística de la Comunidad Autónoma de Euskadi.

Artículo 162. *Persona responsable del Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi.*

El Departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social determinará la persona responsable del Registro de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi.

TÍTULO V. CONSEJO VASCO DE PREVISIÓN SOCIAL

Artículo 163. *Naturaleza, adscripción y sede.*

1. El Consejo Vasco de Previsión Social es un órgano colegiado dedicado al análisis y a la promoción, difusión y defensa de la previsión social, así como a asesorar en todos aquellos temas que afectan al sistema de previsión social de Euskadi.
2. El Consejo Vasco de Previsión Social queda adscrito al Departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social sin integrarse en

su estructura orgánica, y tiene su sede en las dependencias de dicho Departamento.

Artículo 164. Estructura y Composición.

1. El Consejo Vasco de Previsión Social estará compuesto por los siguientes órganos:
 - a) El Pleno.
 - b) El Comité Sectorial de la Previsión Social de Empleo de Euskadi.
2. La composición del Pleno del Consejo Vasco de Previsión Social será la siguiente:
 - a) El Consejero o la Consejera titular del Departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social, que ostentará la presidencia.
 - b) Cuatro personas en representación del Gobierno Vasco:
 - 1.º Tres en representación del Departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social, una de las cuales ostentará la vicepresidencia.
 - 2.º Una en representación del Departamento del Gobierno Vasco competente en materia de empleo.
 - c) Tres personas en representación de las Diputaciones Forales, una por cada Territorio Histórico.
 - d) Una persona en representación de la Confederación de Cooperativas de Euskadi.
 - e) Una persona en representación de las personas consumidoras y usuarias, a propuesta de la Comisión Consultiva de Consumo de Euskadi.
 - f) Dos personas en representación de las organizaciones empresariales que ostenten la representación institucional del empresariado de la Comunidad Autónoma de Euskadi.
 - g) Cuatro personas en representación de las cuatro organizaciones y confederaciones sindicales que ostenten la condición de más representativas, y de las representativas que hayan obtenido el 10 % o más personas delegadas de personal y personas miembros del comité de empresa y de los correspondientes órganos de las administraciones públicas, todas ellas en el ámbito de la Comunidad Autónoma de Euskadi.
 - h) Cuatro personas en representación de las federaciones de EPSV.

- i) Dos personas que tengan acreditada experiencia y competencia en el ámbito de la previsión social.
3. El Comité Sectorial de la Previsión Social de Empleo de Euskadi estará compuesto por las siguientes personas integrantes del Pleno del Consejo Vasco de Previsión Social:
- a) Dos personas en representación del Departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social, una de las cuales lo presidirá.
 - b) Una persona en representación del Departamento del Gobierno Vasco competente en materia de empleo.
 - c) Una persona en representación de la Confederación de Cooperativas de Euskadi.
 - d) Una persona en representación de las organizaciones empresariales.
 - e) Dos personas en representación de las organizaciones y confederaciones sindicales.
 - f) Dos personas en representación de las federaciones de EPSV.
4. La Secretaría del Pleno del Consejo y del Comité Sectorial será ejercida por una de las personas representantes del Departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social, designada por el Consejero o la Consejera titular del citado Departamento.
5. En la composición del Consejo Vasco de Previsión Social se procurará una representación equilibrada de mujeres y hombres.

Artículo 165. Designación.

1. La designación de las personas integrantes del Pleno se hará de la siguiente forma:
- a) Las personas en representación de Departamentos del Gobierno Vasco serán designadas por los respectivos Consejeros o las Consejeras titulares de los mismos.
 - b) Las personas en representación de las Diputaciones Forales serán designadas de acuerdo con sus normas de funcionamiento.
 - c) La Confederación de Cooperativas de Euskadi, la Comisión Consultiva de Consumo de Euskadi, las organizaciones empresariales, las organizaciones y confederaciones sindicales, y las federaciones de EPSV elevarán directamente al Consejero o la Consejera titular del Departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social la designación de sus representantes en el mismo.



- d) Las personas con acreditada experiencia y competencia en el ámbito de la previsión social serán designadas por el Consejero o la Consejera titular del Departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social.
- 2. Por cada persona integrante del Pleno del Consejo en representación de una EPSV podrá ser nombrada una persona en calidad de suplente.
- 3. Una vez realizadas las designaciones previstas en los apartados anteriores, se procederá al nombramiento de las personas integrantes del Pleno del Consejo Vasco de Previsión Social mediante orden del Consejero o la Consejera titular del Departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social que se publicará en el Boletín Oficial del País Vasco.
- 4. La duración del mandato de las personas integrantes del Pleno del Consejo Vasco de Previsión Social será de cuatro años desde su nombramiento, pudiendo ser nombradas por períodos sucesivos, si resultaran designadas.

Artículo 166. Funciones.

- 1. Al Pleno del Consejo Vasco de Previsión Social le corresponden las siguientes funciones:
 - a) Informar, con carácter previo:
 - 1.º Los anteproyectos de ley y proyectos de decretos del Gobierno Vasco en el ámbito de la previsión social.
 - 2.º Las propuestas de planes plurianuales en el ámbito de la previsión social.
 - 3.º Los proyectos de programas de fomento y promoción de la previsión social voluntaria.
 - b) Analizar y dirigir propuestas sobre medidas de promoción, difusión y defensa en el ámbito de la previsión social.
 - c) Asesorar a los poderes públicos en la elaboración y seguimiento de las políticas en materia de previsión social.
 - d) Formular propuestas, iniciativas y recomendaciones.
- 2. Al Comité Sectorial de la Previsión Social de Empleo de Euskadi le corresponden las siguientes funciones:
 - a) Analizar y dirigir propuestas sobre medidas de promoción y fomento en el ámbito de la previsión social complementaria de empleo.

- b) Asesorar en la elaboración y seguimiento de las políticas en materia de previsión social complementaria de empleo.

Artículo 167. Régimen de funcionamiento.

1. Los informes que emita el Pleno del Consejo Vasco de Previsión Social, que no tendrán carácter vinculante, recogerán las observaciones de las distintas personas integrantes del mismo sobre la cuestión analizada.
2. Con carácter supletorio, se aplicarán las normas sobre funcionamiento de órganos colegiados previstas en la Ley 40/2015, de 1 de octubre, de Régimen Jurídico del Sector Público, o en la norma que la sustituya.
3. La asistencia a las sesiones del Pleno del Consejo y del Comité Sectorial no será retribuida, si bien las personas integrantes podrán percibir las indemnizaciones correspondientes a los desplazamientos que origine la concurrencia a las sesiones de los citados órganos. Dichas indemnizaciones se percibirán en las condiciones y con el límite de cuantías previstas con carácter general en el Decreto 16/1993, de 2 de febrero, sobre indemnizaciones por razón de servicio, o en la norma que lo sustituya.
4. El Departamento del Gobierno Vasco competente en materia de previsión social prestará sus medios materiales y personales, así como el apoyo, secretaría técnica y la asistencia necesaria para el desarrollo de las funciones y sesiones del Pleno del Consejo Vasco de Previsión Social y del Comité Sectorial de la Previsión Social de Empleo de Euskadi.
5. Las personas miembros del Consejo Vasco de Previsión Social, podrán utilizar en sus reuniones bien el euskera, bien el castellano y se usarán ambos idiomas en las convocatorias, órdenes del día y actas.