

## ÍNDICE

<b>PRÓLOGO</b> .....	9
<b>NOTA DEL AUTOR</b> .....	13
<b>ABREVIATURAS</b> .....	15
<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	17
<b>CAPÍTULO I. ORDENACIÓN Y SUPERVISIÓN DEL MERCADO DE SEGUROS</b> .....	23
1. INTRODUCCIÓN .....	23
2. ORGANIZACIÓN DEL MERCADO DE SEGUROS .....	24
3. SISTEMAS DE CONTROL DEL MERCADO DE SEGUROS PRIVADO ..	26
4. SISTEMA PREDOMINANTE DE CONTROL DEL MERCADO DE SEGUROS PRIVADO .....	27
<b>CAPÍTULO II. ANTECEDENTES DE LA REGULACIÓN DEL SEGURO PRIVADO EN ESPAÑA</b> .....	31
1. LOS ORÍGENES DEL SEGURO .....	31
2. LA CODIFICACIÓN .....	34
3. LA NECESIDAD DE UNA LEY ORDENADORA .....	37
4. LA PRIMERA LEY DE ORDENACIÓN DE LOS SEGUROS PRIVADOS .....	38
5. LEYES POSTERIORES Y NORMATIVA ACTUAL .....	39
6. ANTECEDENTES DE LA AUTORIZACIÓN ADMINISTRATIVA .....	42
A. La autorización y el registro .....	42
B. Un nuevo método de autorización .....	43
C. La licencia única .....	44

7.	ANTECEDENTES DE LA FORMA JURÍDICA DE LAS ENTIDADES DE SEGUROS.....	46
	A. La persona física aseguradora.....	49
	B. Las sociedades colectivas y comanditarias.....	50
	C. La sociedad de responsabilidad limitada.....	52
	D. Las sociedades tontinas y chatelusianas.....	54
	E. La sociedad anónima.....	56
	F. Las mutualidades de previsión social.....	58
	a. Los orígenes de las mutualidades de previsión social.....	58
	b. El nacimiento de los seguros sociales y las mutualidades de previsión social.....	60
	G. Las mutuas de seguros.....	61
	H. Las cooperativas de seguros.....	62
	a. Las cooperativas de seguros y la Constitución Española de 1978.....	63
8.	ANTECEDENTES DEL OBJETO SOCIAL DE LAS ENTIDADES DE SEGUROS.....	65
	A. La Ley de 1908.....	65
	B. La Ley de 1954.....	67
	C. La Ley de 1984.....	68
	D. La LOSSP de 1995.....	69
	E. El TR de 2004.....	70
	F. La Ley 20/2015.....	71
9.	ANTECEDENTES DE LA DENOMINACIÓN SOCIAL DE LAS ENTIDADES DE SEGUROS.....	71
10.	ANTECEDENTES DEL CAPITAL SOCIAL Y FONDO MUTUAL DE LAS ENTIDADES DE SEGUROS.....	73
	A. La libertad de su determinación en las entidades de seguros. Orígenes.....	73
	B. El capital social y el fondo mutual mínimo. Evolución de la normativa aseguradora española.....	74
	a. La Ley de 1954.....	74
	b. La Ley de 1984.....	75
	c. La LOSSP de 1995.....	76
	d. El TR de 2004.....	77
	d. La Ley 20/2015.....	77
	C. La relativización del capital social.....	78
	D. Las especialidades en las mutualidades de previsión social.....	78
11.	ANTECEDENTES DEL DOMICILIO DE LAS ENTIDADES DE SEGUROS.....	79
12.	ANTECEDENTES DEL DEPÓSITO PREVIO DE LAS ENTIDADES DE SEGUROS.....	81
13.	ANTECEDENTES DE LOS VÍNCULOS ESTRECHOS EN LAS ENTIDADES DE SEGUROS.....	82
14.	ANTECEDENTES DEL PROGRAMA DE ACTIVIDADES EN LAS ENTIDADES DE SEGUROS.....	83
15.	ANTECEDENTES DE LOS REQUISITOS SUBJETIVOS DE LOS SOCIOS DE LAS ENTIDADES DE SEGUROS.....	85

16. ANTECEDENTES DE LA DIRECCIÓN EFECTIVA DE LAS ENTIDADES DE SEGUROS .....	87
<b>CAPÍTULO III. LA REGULACIÓN DE LAS ENTIDADES DE SEGUROS EN OTROS ORDENAMIENTOS JURÍDICOS .....</b>	<b>91</b>
1. ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA .....	91
A. Antecedentes .....	91
B. La <i>McCarran-Ferguson Act</i> de 1945 .....	93
C. ¿Un sistema dual? .....	94
D. Formas jurídicas de las entidades de seguros .....	95
E. El objeto social de las entidades de seguros .....	97
F. La denominación social de la entidad de seguros .....	98
G. El capital social y fondo mutual de las entidades de seguros .....	99
H. El domicilio de las entidades de seguros .....	100
I. El depósito previo de las entidades de seguros .....	101
J. Los vínculos estrechos en las entidades de seguros .....	102
K. El programa de actividades de las entidades de seguros .....	103
L. Los requisitos subjetivos de los socios de las entidades de seguros .....	103
M. La dirección de la entidad de seguros .....	104
2. EUROPA .....	106
A. Italia .....	106
a. Antecedentes .....	106
b. Formas jurídicas de las entidades de seguros .....	108
c. El objeto social de las entidades de seguros .....	108
d. La denominación social de la entidad de seguros .....	109
e. El capital social y fondo mutual de las entidades de seguros .....	110
f. El domicilio de la entidad de seguros .....	110
g. El depósito previo de la entidad de seguros .....	111
h. Los vínculos estrechos en las entidades de seguros .....	112
i. El programa de actividades de la entidad de seguros .....	113
j. Los requisitos subjetivos de los socios de la entidad de seguros .....	115
k. La dirección de la entidad de seguros .....	116
B. Francia .....	117
a. Antecedentes .....	117
b. Formas jurídicas de las entidades de seguros .....	119
c. El objeto social de las entidades de seguros .....	120
d. La denominación social de la entidad de seguros .....	121
e. El capital social y el fondo mutual de la entidad de seguros .....	121
f. El domicilio de la entidad de seguros .....	122
g. El depósito previo de la entidad de seguros .....	123
h. Los vínculos estrechos en las entidades de seguros .....	123
i. El programa de actividades de la entidad de seguros .....	124
j. Los requisitos subjetivos de los socios de la entidad de seguros .....	125
k. La dirección de la entidad de seguros .....	125
C. Reino Unido .....	126
a. Antecedentes .....	126
b. Formas jurídicas de las entidades de seguros .....	129
c. El objeto social de la entidad de seguros .....	130

<i>d.</i> La denominación social de la entidad de seguros .....	131
<i>e.</i> El capital social y el fondo mutuo de la entidad de seguros .....	132
<i>f.</i> El domicilio de la entidad de seguros .....	132
<i>g.</i> El depósito previo de la entidad de seguros .....	133
<i>h.</i> Los vínculos estrechos en las entidades de seguros .....	134
<i>i.</i> El programa de actividades de la entidad de seguros .....	134
<i>j.</i> Requisitos subjetivos de los socios de la entidad de seguros .....	135
<i>k.</i> La dirección de la entidad de seguros .....	135
D. Alemania .....	136
<i>a.</i> Antecedentes .....	136
<i>b.</i> Formas jurídicas de las entidades de seguros .....	139
<i>c.</i> El objeto social de la entidad de seguros .....	140
<i>d.</i> La denominación social de la entidad de seguros .....	141
<i>e.</i> El capital social y el fondo mutuo de la entidad de seguros .....	142
<i>f.</i> El domicilio de la entidad de seguros .....	143
<i>g.</i> El depósito previo de la entidad de seguros .....	143
<i>h.</i> Los vínculos estrechos de las entidades de seguros .....	144
<i>i.</i> El programa de actividades de la entidad de seguros .....	144
<i>j.</i> Requisitos subjetivos de los socios de la entidad de seguros .....	145
<i>k.</i> La dirección de la entidad de seguros .....	146
<b>CAPÍTULO IV. LA AUTORIZACIÓN ADMINISTRATIVA Y LA INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE ENTIDADES DE SEGUROS .....</b>	<b>147</b>
1. INTRODUCCIÓN .....	147
2. LA AUTORIZACIÓN ADMINISTRATIVA Y EL REGISTRO EN LA LEY 20/2015 .....	148
A. Introducción .....	148
B. Características .....	149
C. Capacidad de la entidad de seguros .....	151
D. Procedimiento para su obtención .....	153
E. Inscripción en el Registro de Entidades de Seguros .....	154
<i>a.</i> El Registro Administrativo de Entidades de Seguros .....	156
F. No concesión de la autorización .....	156
G. Revocación de la autorización .....	158
H. Consecuencias de la falta de autorización y registro .....	160
<b>CAPÍTULO V. FORMAS JURÍDICAS DE LAS ENTIDADES DE SEGUROS .....</b>	<b>163</b>
1. LA TIPOLOGÍA SOCIETARIA EN LA NORMATIVA ESPAÑOLA .....	163
2. TIPOS DE ENTIDADES ASEGURADORAS EN LA NORMATIVA VIGENTE .....	164
A. Las sociedades anónimas de seguros .....	165
B. Las mutuas y las cooperativas de seguros .....	166
C. Las mutualidades de previsión social .....	170
3. LA ECONOMÍA SOCIAL Y LAS ENTIDADES DE SEGUROS .....	171

<b>CAPÍTULO VI. EL OBJETO SOCIAL DE LA ENTIDAD DE SEGUROS.</b>	<b>173</b>
1. EL OBJETO SOCIAL EN LA TEORÍA GENERAL DE SOCIEDADES .....	173
2. EL OBJETO SOCIAL COMO MENCIÓN ESTATUTARIA EN LAS ENTIDADES DE SEGUROS.....	174
A. Introducción.....	174
B. Función de los estatutos.....	175
C. La expresión del objeto social en los estatutos.....	176
a. La expresión del objeto social en las sociedades de capital.....	177
D. La cláusula estatutaria destinada al objeto social en las entidades de seguros .....	179
3. RÉGIMEN DEL OBJETO SOCIAL DE LAS ENTIDADES DE SEGUROS.....	181
A. Introducción.....	181
B. Elementos positivos .....	182
a. Introducción .....	182
a.1. Las actividades de seguro de vida, no vida y reaseguro.	183
a.2. Las actividades preparatorias o complementarias.....	185
a.3. Las actividades de prevención de daños .....	186
b. Características del objeto social de la entidad de seguros .....	186
b.1. El principio de exclusividad.....	186
b.2. El principio de exclusión .....	187
b.3. El principio de especialización .....	188
C. Las operaciones prohibidas .....	189
a. Introducción .....	189
b. La Ley 20/2015 y el Real Decreto 1060/2015 .....	190
c. Las operaciones que carecen de base técnica actuarial.....	190
d. Actividades ajenas a la actividad aseguradora.....	192
d.1. Introducción .....	192
d.2. La distribución de servicios .....	194
e. La actividad de mediación en seguros privados.....	196
D. El seguro de vida, no vida y el reaseguro como objeto social de una entidad aseguradora .....	200
a. El ramo de no vida .....	200
a.1. Los riesgos accesorios en el seguro de no vida.....	201
a.2. Afectación de los riesgos accesorios al objeto social.	202
b. El ramo de vida .....	203
b.1. Ámbito del ramo de vida .....	204
b.2. Los riesgos complementarios en el ramo de vida .....	206
c. El reaseguro.....	208
c.1. El objeto social de reaseguro.....	209
c.2. Las operaciones conexas en el reaseguro.....	211

c.3. La sociedad cautiva .....	212
d. La relación de la Ley de Contrato de Seguro con la clasificación de los ramos prevista en la Ley 20/2015 .....	213
E. El objeto social por razón de la forma social.....	214
a. Introducción .....	214
b. El objeto social de las mutualidades de previsión social .....	215
b.1. Las prestaciones ordinarias .....	216
b.2. Las prestaciones sociales .....	217
b.3. La ampliación de actividades.....	217
c. Las mutuas y las cooperativas de seguros.....	218
<b>CAPÍTULO VII. LA DENOMINACIÓN SOCIAL DE LA ENTIDAD DE SEGUROS .....</b>	<b>221</b>
1. LA DENOMINACIÓN SOCIAL EN LA TEORÍA GENERAL DE SOCIEDADES .....	221
2. PROBLEMAS CON OTRAS INSTITUCIONES. LOS SIGNOS DISTINTIVOS .....	223
3. RÉGIMEN LEGAL VIGENTE .....	225
A. Régimen societario general .....	225
B. Régimen en la entidad de seguros .....	226
4. DENOMINACIÓN SOCIAL Y DENOMINACIÓN DE LA AUTORIZACIÓN .....	228
5. LA DENOMINACIÓN DE OTROS OPERADORES INTERVINIENTES EN EL MERCADO DE SEGUROS .....	229
<b>CAPÍTULO VIII. EL CAPITAL SOCIAL Y EL FONDO MUTUAL DE LA ENTIDAD DE SEGUROS .....</b>	<b>233</b>
1. EL CAPITAL SOCIAL EN LA TEORÍA GENERAL DE SOCIEDADES .....	233
2. EL CAPITAL SOCIAL Y EL PATRIMONIO SOCIAL .....	236
3. EL PROBLEMA DE LA INFRACAPITALIZACIÓN .....	237
4. REGULACIÓN VIGENTE DEL CAPITAL SOCIAL EN EL ORDENAMIENTO JURÍDICO ESPAÑOL.....	240
A. Sociedades de capital.....	240
B. Sociedades cooperativas .....	240
a. Funciones del capital social de la cooperativa .....	241
5. RÉGIMEN JURÍDICO DEL CAPITAL SOCIAL Y EL FONDO MUTUAL DE LAS ENTIDADES DE SEGUROS .....	243
A. Introducción.....	243
B. El capital social, el fondo mutual y las condiciones de ejercicio .....	245
C. Justificación de la cuantía .....	246
D. La transcendencia del capital social y el fondo mutual en la entidad de seguros .....	248

6. EL DEPÓSITO PREVIO, EL CAPITAL SOCIAL Y LAS CONDICIONES DE EJERCICIO.....	250
<b>CAPÍTULO IX. EL DOMICILIO DE LA ENTIDAD DE SEGUROS.....</b>	<b>253</b>
1. EL DOMICILIO EN LA TEORÍA GENERAL DE SOCIEDADES.....	253
2. EL ESTADO DE ORIGEN.....	256
3. CUESTIONES SOBRE EL DOMICILIO DE LA ENTIDAD DE SEGUROS.....	258
<b>CAPÍTULO X. LOS VÍNCULOS ESTRECHOS EN LAS ENTIDADES DE SEGURO.....</b>	<b>261</b>
1. LAS ACCIONES Y LAS PARTICIPACIONES SOCIALES EN LA TEORÍA GENERAL DE SOCIEDADES.....	261
2. LOS VÍNCULOS ESTRECHOS EN LA NORMATIVA COMUNITARIA.....	265
3. LAS INVERSIONES FINANCIERAS QUE NO CONSTITUYEN VÍNCULOS ESTRECHOS.....	265
4. CARACTERIZACIÓN DE LOS VÍNCULOS ESTRECHOS.....	267
A. Composición.....	267
B. Categoría.....	268
C. Enclave sistemático del precepto.....	269
5. LAS PARTICIPACIONES EN LOS VÍNCULOS ESTRECHOS.....	270
A. El significado de las participaciones.....	270
B. El concepto de posesión de las participaciones.....	271
C. El derecho de voto en los vínculos estrechos.....	273
D. Fundamento del porcentaje de la participación.....	275
E. Consecuencias de la existencia de las participaciones.....	275
F. Las participaciones y las participaciones significativas.....	277
G. Concurrencia de las participaciones y las participaciones significativas.....	278
6. EL VÍNCULO DE CONTROL.....	279
A. Introducción.....	279
B. Derecho de grupos en el ordenamiento jurídico español.....	280
C. El vínculo de control y el art. 42 CCo.....	282
D. Posición de la entidad de seguros en el vínculo de control.....	283
E. La prelación de fuentes en el vínculo de control.....	285
<b>CAPÍTULO XI. EL PROGRAMA DE ACTIVIDADES DE LA ENTIDAD DE SEGUROS.....</b>	<b>287</b>
1. INTRODUCCIÓN.....	287
2. REGULACIÓN VIGENTE EN EL ORDENAMIENTO JURÍDICO ESPAÑOL.....	288
A. Principios.....	288

B.	Contenido genérico del programa de actividades .....	290
a.	Razones, causas y objetivos del proyecto .....	290
b.	Naturaleza de los riesgos o compromisos .....	290
c.	Los principios rectores y ámbito geográfico de su actuación ....	291
d.	Estructura de la organización y los sistemas de comercialización.	292
e.	Medios de publicidad .....	293
f.	Medios destinados a cubrir las exigencias patrimoniales, financieras y de solvencia y la asistencia a la que se comprometa ....	293
g.	Sistema de atención y resolución de quejas y reclamaciones ....	294
C.	Especialidades en el ramo de vida y en los seguros distintos del de vida .....	295
D.	Peculiaridades del programa en los ramos de enfermedad, defensa jurídica, asistencia y decesos .....	295
3.	CONFECCIÓN DEL PROGRAMA DE ACTIVIDADES POR LA ENTIDAD DE SEGUROS.....	296
A.	Efectos societarios .....	297
4.	EXAMEN ADMINISTRATIVO DEL PROGRAMA DE ACTIVIDADES .....	298
A.	Introducción.....	298
B.	Los conceptos jurídicos indeterminados en el programa de actividades .....	300
C.	Incumplimiento del programa de actividades.....	302

<b>CAPÍTULO XII. REQUISITOS SUBJETIVOS DE LOS SOCIOS DE LA ENTIDAD DE SEGUROS .....</b>	<b>303</b>
1. LA FIGURA DEL SOCIO EN LA TEORÍA GENERAL DE SOCIEDADES .....	303
A. El socio como persona física o jurídica .....	304
B. Relaciones especiales del socio con la sociedad .....	305
C. El socio y el objeto social .....	305
2. LOS REQUISITOS SUBJETIVOS DE LOS SOCIOS DE LA ENTIDAD DE SEGUROS EN LA NORMATIVA ESPAÑOLA VIGENTE ...	307
A. Introducción.....	307
B. Alojamiento sistemático del precepto y sistematización del precepto de desarrollo .....	309
C. Mención especial del socio persona jurídica .....	310
3. LA HONORABILIDAD .....	312
A. Introducción.....	312
B. La honorabilidad en la Orden EHA/3241/2010.....	314
4. LA EXPERIENCIA PROFESIONAL .....	316
5. LA SOLVENCIA FINANCIERA DE LOS SOCIOS .....	317
6. FALTA DE TRANSPARENCIA O DE INFORMACIÓN.....	319
7. SITUACIONES DE RIESGO DE LA ENTIDAD ASEGURADORA....	320

<b>CAPÍTULO XIII. LA DIRECCIÓN EFECTIVA DE LA ENTIDAD DE SEGUROS</b> .....	323
1. EL ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN EN LA TEORÍA GENERAL DE SOCIEDADES .....	323
2. CONCEPTUACIÓN DE LA DIRECCIÓN EFECTIVA .....	328
A. El título .....	328
B. La dirección efectiva .....	331
C. La honorabilidad, la cualificación y experiencia profesional .....	334
3. EL REGISTRO ADMINISTRATIVO DE ALTOS CARGOS DE ENTIDADES ASEGURADORAS .....	337
A. Introducción.....	337
B. Actos inscribibles .....	337
4. DIRECTRICES SOBRE EL SISTEMA DE GOBERNANZA.....	338
<b>BIBLIOGRAFÍA</b> .....	341