

INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA DE CAJA DE SOCORROS INSTITUCIÓN POLICIAL MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA SOBRE EL PROYECTO COMÚN DE FUSIÓN ENTRE MGC INSURANCE, MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA COMO ENTIDAD ABSORBENTE Y CAJA DE SOCORROS INSTITUCIÓN POLICIAL MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA COMO ENTIDAD ABSORBIDA

De acuerdo con lo previsto en los artículos 33 de la Ley 3/2009, de 3 de abril, de Modificaciones Estructurales de las Sociedades Mercantiles (la “LME”), por remisión del artículo 90.3 de la Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras (“LOSSEAR”), y los artículos 109 y siguientes del Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras (“ROSSEAR”), los miembros de la junta directiva de CAJA DE SOCORROS INSTITUCIÓN POLICIAL MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA (la “**Entidad Absorbida**”) emiten el presente informe (el “**Informe**”) sobre el proyecto común de fusión por absorción (el “**Proyecto de Fusión**”) en virtud del cual MGC INSURANCE, MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA (la “**Entidad Absorbente**” y, conjuntamente con la Entidad Absorbida, las “**Entidades Participantes**”) absorberá a la Entidad Absorbida, que ha sido suscrito por el consejo de administración de la Entidad Absorbente y por la junta directiva de la Entidad Absorbida en el día de hoy, esto es, 30 de marzo de 2023.

A los efectos de lo previsto en el artículo 33 de la LME, el presente Informe tiene por objeto describir en detalle (i) la justificación de la fusión; y, (ii) los aspectos legales y económicos de la fusión, así como las implicaciones de la fusión para los mutualistas, los acreedores y los trabajadores.

Así mismo, se hace constar que el consejo de administración de la Entidad Absorbente ha elaborado por separado un informe como entidad participante en la fusión.

1. JUSTIFICACIÓN DE LA FUSIÓN

Las actividades que desarrollan, hasta ahora, la Entidad Absorbida y la Entidad Absorbente resultan, de acuerdo con su naturaleza y en cumplimiento de sus respectivos objetos sociales, similares y esencialmente complementarias, de manera que su desarrollo conjunto redundará en una mayor eficiencia en el mercado.

Además, conviene tener en cuenta que las Entidades Participantes participan de una similar cultura empresarial al pertenecer al mismo grupo, circunstancia que propicia el empleo de fórmulas que, presididas por la igualdad entre las partes, desemboquen en la

integración de dichas estructuras en un proyecto conjunto y capaz de operar bajo una misma dirección.

En base a lo anterior, y ante la previsible evolución del sector, parece aconsejable la adopción de medidas tendentes a fortalecer la posición en el mismo, mediante el aprovechamiento de sinergias, la reducción de costes de producción, el ahorro de costes de administración y, en definitiva, el desarrollo conjunto de actividades en sí mismas complementarias, con la finalidad de atender más eficazmente las demandas de un mercado cada vez más competitivo.

Por todo ello, el consejo de administración de la Entidad Absorbente y la junta directiva de la Entidad Absorbida han acordado iniciar un proceso de fusión por absorción, al objeto de fortalecer su posicionamiento en el sector económico en el que actúan y alcanzar los objetivos mencionados en el Proyecto de Fusión, que son los siguientes:

- a) Permitir a la Entidad Absorbente tener presencia en la Comunidad Autónoma de Madrid.
- b) Permitir a la Entidad Absorbente, como entidad resultante de la fusión, incrementar su solvencia y afrontar con mayor solvencia los requisitos de capital exigidos por la normativa y la regulación de Solvencia II gracias a las economías de escala.
- c) Permitir a la Entidad Absorbente, como entidad resultante de la fusión, continuar en su línea de mejora de la eficiencia incrementar su eficiencia.
- d) Ofrecer un mejor servicio a los mutualistas de las Entidades Participantes, con un catálogo de productos más amplio y competitivo, que contará con una oferta complementaria de productos y servicios aportados, además de por las Entidades Participantes en la fusión, por las empresas del grupo MGC, lo que conllevará un importante beneficio para las personas aseguradas de ambas entidades.

2. ASPECTOS JURÍDICOS DEL PROYECTO DE FUSIÓN

A la vista de las anteriores razones, se ha considerado oportuno llevar a cabo la fusión por absorción, por parte de la Entidad Absorbente, de la Entidad Absorbida, con la disolución sin liquidación de ésta última y el traspaso en bloque de su patrimonio social a favor de la Entidad Absorbente, quien adquirirá por sucesión universal los derechos y obligaciones de la Entidad Absorbida.

Los socios mutualistas de cada una de las Entidades Participantes en la fusión son distintos por lo que, sin perjuicio de las especificidades indicadas en el Proyecto de

Fusión y que se desarrollarán más adelante, la fusión se llevará a cabo de conformidad con lo previsto en los artículos 30 y siguientes de la LME, además de por lo previsto en los artículos 109 y siguientes de la ROSSEAR.

2.1. Menciones necesarias del Proyecto de Fusión

El contenido del Proyecto de Fusión, formulado y suscrito por el consejo de administración y la junta directiva de la Entidad Absorbente y de la Entidad Absorbida, respectivamente, se ajusta a lo dispuesto en el artículo 31 de la LME.

2.2. Procedimiento acordado para llevar a cabo la fusión

El apartado 3 del Proyecto de Fusión recoge una breve descripción del procedimiento de fusión, en el que se especifica que la fusión se llevará a cabo mediante la absorción de la Entidad Absorbida por parte de la Entidad Absorbente, con disolución sin liquidación de la Entidad Absorbida y la transmisión en bloque de todo su patrimonio a favor de la Entidad Absorbente, que adquirirá por sucesión universal, los derechos y obligaciones de la Entidad Absorbida.

2.3. Identificación de las Entidades Participantes en la operación

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 31.1ª de la LME, el Proyecto de Fusión identifica en su apartado 4 a las Entidades Participantes, como entidades participantes en la fusión, por referencia a su denominación, domicilio, número de identificación fiscal y datos registrales. Asimismo, se ha considerado conveniente recoger, para cada una de las Entidades Participantes, la cifra a la que asciende su fondo mutual, el ejercicio social de cada una de ellas y la composición de los miembros de su órgano de administración.

2.4. Ausencia de tipo de canje

El apartado 5 del Proyecto de Fusión recoge el hecho de que, habida cuenta de que las Entidades Participantes en la fusión son mutualidades de previsión social y mutua de seguros generales, no procederá la entrega a los mutualistas de acciones, participaciones o cuotas de la entidad resultante, dado que no será necesario realizar ningún tipo de

canje en favor de los mutualistas de la Entidad Absorbida, como se indica en el apartado 3.1. de este Informe.

Como consecuencia de lo anterior, se indica en el Proyecto de Fusión a los efectos de lo previsto en el artículo 31.6ª de la LME que los mutualistas de la Entidad Absorbida mantendrán en la Entidad Absorbente los derechos que previamente tenían reconocidos.

2.5. Incidencia sobre las aportaciones de industria y/o prestaciones accesorias

En el apartado 6 del Proyecto de Fusión, se hace constar a los efectos de lo dispuesto en el artículo 31.3ª de la LME que, dado que las Entidades Participantes en la fusión revisten la forma de mutualidad de previsión social y de mutua de seguros generales y, por tanto, no existen en las mismas aportaciones de industria ni acciones con prestaciones accesorias, la fusión no tendrá incidencia alguna sobre tales figuras.

2.6. Derechos a otorgar a titulares de derechos especiales o tenedores de títulos distintos de las acciones

Conforme a lo previsto en el artículo 31.4ª de la LME, el apartado 7 del Proyecto de Fusión establece que en la medida en que no existen titulares distintos a aquellos reconocidos a todos los socios mutualistas ni derechos especiales, no ha sido preciso considerar dicha cuestión.

2.7. Ventajas a expertos independientes y administradores

El apartado 8 del Proyecto de Fusión hace constar la innecesaridad de elaboración de informes por parte de expertos independientes, por tratarse de una fusión por absorción entre mutualidad de previsión social y mutua de seguros generales en la que no hay que aplicar tipo de canje alguno, así como que no se contempla el otorgamiento de ningún tipo de ventaja a los miembros de los órganos de administración de las Entidades Participantes en la fusión.

2.8. Modificaciones estatutarias en la Entidad Absorbente

En el apartado 11 se hace constar, de conformidad con lo establecido en el artículo 31.4º de la LME, que no habrá ninguna modificación de los estatutos sociales en la Entidad Absorbente.

2.9. Consecuencias de la fusión sobre el empleo, eventual impacto de género en los órganos de administración e incidencia en la responsabilidad social y contratos

El apartado 13.1 del Proyecto de Fusión establece que como consecuencia de la fusión la Entidad Absorbente se subrogará en los derechos y obligaciones de Seguridad Social de la Entidad Absorbida, y se pondrá a disposición de los trabajadores y, en su caso, de los representantes de los trabajadores, información sobre el objeto y alcance de la fusión.

El apartado 13.2 del Proyecto de Fusión establece que, como consecuencia de la fusión, no se producirán cambios en la composición del órgano de administración ni tampoco desde un punto de vista de distribución por géneros.

El apartado 13.3 del Proyecto de Fusión establece que, tras la fusión, la Entidad Absorbente asumirá la totalidad de las deudas sociales de la Entidad Absorbida, sin perjuicio del derecho de oposición establecido en el artículo 44 de la LME.

Por último, el apartado 13.4 del Proyecto de Fusión establece el derecho de los socios mutualistas, de conformidad con lo establecido en el artículo 99.3.a) ROSSEAR por remisión del artículo 109.5 ROSSEAR, a resolver sus contratos de seguro, el cual podrá ser ejecutado en el plazo de un (1) mes contado desde la publicación en el Boletín Oficial del Estado de la Orden Ministerial autorizando la fusión.

2.10. Régimen tributario

El apartado 14 del Proyecto de Fusión establece que la fusión, por concurrir motivos económicos válidos, se acogerá al régimen fiscal especial establecido en el Capítulo VII del Título VII de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, a cuyo efecto la realización de la fusión será comunicada a la Administración Tributaria dentro de los tres (3) meses siguientes a la fecha de inscripción registral, en los términos previstos en el artículo 89 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades y en la regulación aplicable contenida en el Reglamento del Impuesto sobre Sociedades, aprobado por Real Decreto 634/2015, de 10 de julio.

2.11. Publicidad e información

De conformidad con lo establecido en los artículos 32 y 39 de la LME, en el apartado 15 se indica los derechos y obligaciones en relación con la publicidad e información sobre la fusión.

3. ASPECTOS ECONÓMICOS

3.1. Ausencia de tipo de canje

Tal y como se indica en el apartado 5 del Proyecto de Fusión, la naturaleza mutua de las entidades que participan en la fusión conlleva que no se emitirán acciones, participaciones o cuotas de ningún tipo con motivo de la fusión, por lo que no será preciso llevar a cabo ningún tipo de canje en favor de los mutualistas de la Entidad Absorbida.

Los mutualistas de la Entidad Absorbida que no ejerciten su derecho a resolver el contrato de seguro de conformidad con lo previsto en el artículo 99.3. a) del ROSSEAR, disfrutarán en la Entidad Absorbente de los mismos derechos políticos, económicos y de información que gozaban en la Entidad Absorbida.

3.2. Fecha a partir de la cual los titulares de las nuevas cuotas tendrán derecho a participar en las ganancias sociales

En el apartado 9 del Proyecto de Fusión se establece que dada la naturaleza de las Entidades Participantes no se entregarán nuevas acciones, participaciones o cuotas, y de que los mutualistas de la Entidad Absorbida mantendrán los mismos derechos que previamente tenían reconocidos en la entidad de procedencia, por lo que no procede considerar esta cuestión.

3.3. Fecha de efectividad de la fusión a efectos contables

En el apartado 10 del Proyecto de Fusión se establece que la fecha de efectividad de la fusión a efectos contables será la de la fecha de inscripción de la escritura pública de fusión por absorción en el Registro Mercantil de Barcelona, fecha que coincidirá con la adquisición del control de la Entidad Absorbida por parte de la Entidad Absorbente.

3.4. Balances de fusión y cuentas anuales. Valoración de los activos y pasivos de la Entidad Absorbente

El apartado 12 del Proyecto de Fusión especifica que se considerarán como balances de fusión, a los efectos de lo previsto en el artículo 36 de la LME, los balances cerrados a 31 de diciembre de 2022 tanto de la Entidad Absorbente como de la Entidad Absorbida, que forman parte de sus respectivas cuentas anuales y que serán verificadas por los respectivos auditores de cuentas de las Entidades Participantes.

Como consecuencia de la fusión, la Entidad Absorbida se disolverá sin liquidación, siendo sus activos y pasivos transmitidos en bloque y por sucesión universal al patrimonio de la Entidad Absorbente.

Se hace constar en el apartado 12.2 que los activos y pasivos transmitidos a la Entidad Absorbente se registrarán en la contabilidad de la Entidad Absorbida de conformidad con lo dispuesto en la normativa aplicable a las entidades aseguradoras. El valor de los activos y pasivos que serán transmitidos a la Entidad Absorbente es el siguiente:

Activos:	6.908.966,72 euros.
Pasivos:	3.853.089,71 euros.
Patrimonio Neto:	3.055.877,01 euros.

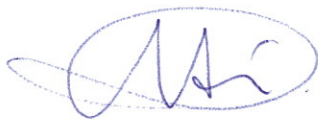
Como consecuencia de la fusión, y de conformidad con la cifra de fondo mutual según la última escritura otorgada por las Entidades Participantes, la Entidad Absorbente aumentará su fondo mutual en 120.202,43 euros, quedando, por tanto, fijado en 11.238.926,37 euros.

4. CONDICIÓN SUSPENSIVA

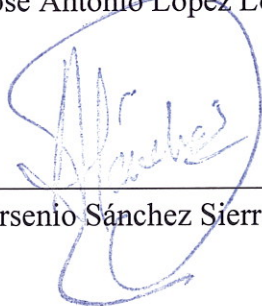
La fusión aquí descrita tiene como presupuesto necesario, además de la aprobación por las respectivas asambleas de socios mutualistas, la obtención de la autorización de la fusión por el Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital; y (ii) por la Direcció General d'Assegurances del Departament d'Economia i Finances.

Y para que conste, y a los efectos oportunos, la junta directiva de CAJA DE SOCORROS INSTITUCIÓN POLICIAL MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA suscribe el presente Informe, en Madrid, a 30 de marzo de 2023.

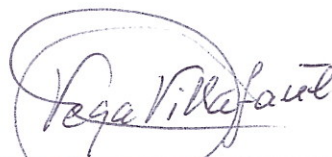
[sigue hoja de firmas]



D. José Antonio López López



D. Arsenio Sánchez Sierro



D. José Fidel Vega Villafañe



D. Bartolomé Capote Agudo