

# EL SEGURO DE D&O NO CONSTITUYE UNA RETRIBUCIÓN EN ESPECIE: NUEVO CRITERIO DE LA DIRECCIÓN GENERAL DE TRIBUTOS

24 April 2017 | Madrid

Legal Briefings - By **Leopoldo González-Echenique, Marta Esteban and Milagros Sanz**

---

El pasado 10 de abril de 2017, la Dirección General de Tributos ("**DGT**") ha emitido una Consulta Vinculante ("**la Consulta**") relativa a las consideraciones fiscales en el ámbito del Impuesto sobre la Renta de las personas Físicas ("**IRPF**") de las primas por seguros de responsabilidad civil de administradores y directivos ("**D&O**").

En su contestación, la DGT modifica su criterio anterior en relación con la calificación como rentas en especie, a efectos del IRPF, de las primas del seguro de responsabilidad civil, y concluye que dichas primas no tendrán tal consideración en el caso de que la póliza cubra a un colectivo innominado de asegurados y la prima se abone de manera indiferenciada, esto es, sin atribución individualizada de la parte de la prima correspondiente a cada uno de los asegurados.

Hasta este momento, la interpretación que la DGT venía haciendo del artículo 42 de la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de las leyes de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio ("**LIRPF**"), excluía de la consideración de rendimientos del trabajo en especie, las primas satisfechas por la empresa por seguros de responsabilidad civil de sus trabajadores, es decir, limitaba esta consideración únicamente a quienes están vinculados por una relación laboral con la empresa pagadora de las primas. La DGT consideraba, por ello, que las primas satisfechas por seguros de responsabilidad civil de los consejeros, incluyendo a los ejecutivos, no quedaban amparadas por la exclusión prevista en el artículo 42.2.b) de la LIRPF, por lo que éstas, teóricamente, debían tributar por IRPF.

Este giro interpretativo de la DGT es clarificador para administradores y consejeros, brokers y aseguradoras, que hasta ahora, se encontraban con un problema de complicada resolución, ante la dificultad de imputar individualizadamente la prima, dado el número flotante de asegurados, y que dejaba en un "limbo" incómodo a las empresas españolas y a sus consejeros desde el punto de vista fiscal.

En el supuesto concreto que se valora en la Consulta, la póliza tenía las siguientes características, comunes, por otra parte, a la mayor parte de las existentes en el mercado:

- Prevé una **indemnización global máxima** y cubre un colectivo amplio e innominado que incluye a administradores, directivos, patronos e, incluso, personas vinculadas a las personas aseguradas que desempeñen funciones de gestión y de administración de la sociedad en la actualidad y que las hayan ejercido con anterioridad.
- La prima se abonará de forma **indiferenciada** sin atribución individualizada de la parte de prima que corresponde a cada persona asegurada.
- La póliza cubre tanto a personas que desempeñan un cargo en la **entidad**, como en **cualquier filial o participada no controlada**. La eficacia se extiende automáticamente a cualquier nueva filial o participada que sobrevenga durante el tiempo de vigencia de la póliza.

A la vista de las características de la póliza de seguro, se concluye que no existe retribución en especie a los efectos del artículo 42 de la LIRPF. Esta consideración se hace - he aquí donde está la novedad y se concluye de forma contradictoria con la doctrina que hasta ahora mantenía la DGT- con independencia de que la póliza incluya como beneficiarios a personas que tengan un vínculo estrictamente laboral con la empresa (pues la LIRPF sólo lo excluye literalmente cuando se trata de primas satisfechas a "trabajadores"), así como a personas que mantengan vínculos de distinta naturaleza (por ejemplo, administradores, sean o no ejecutivos, o patronos).

Pese a la escasa motivación de la Consulta, se puede adivinar que lo que subyace en la contestación dada por la DGT es la idea de que **el seguro de D&O** no es un beneficio que la empresa pone a disposición del consejero, patrono o directivo para su disfrute a título particular (como puede ser, por ejemplo, el seguro sanitario familiar) sino que **es una herramienta estrictamente profesional, dirigida a proteger el patrimonio del Consejero de los riesgos del ejercicio de su actividad como tal**.

# KEY CONTACTS

If you have any questions, or would like to know how this might affect your business, phone, or email these key contacts.



**LEOPOLDO GONZÁLEZ-ECHENIQUE**  
PARTNER, HEAD OF FINANCIAL SERVICES REGULATORY, MADRID  
+34 91 423 41 17  
Leopoldo.gechenique@hsf.com



**MARTA ESTEBAN**  
OF COUNSEL, MADRID  
+34 91 423 4030  
marta.esteban@hsf.com



**MILAGROS SANZ**  
ASSOCIATE/PROFESSIONAL SUPPORT LAWYER, MADRID  
+34 91 423 4180  
Milagros.Sanz@hsf.com

---

## LEGAL NOTICE

The contents of this publication, current at the date of publication set out above, are for reference purposes only. They do not constitute legal advice and should not be relied upon as such. Specific legal advice about your specific circumstances should always be sought separately before taking any action based on this publication.

© Herbert Smith Freehills 2020

---

**SUBSCRIBE TO STAY UP-TO-DATE WITH LATEST THINKING, BLOGS, EVENTS, AND MORE**

Close