



**INFORME DE SUPERVISIÓ FINANCERA
I
DE SOLVÈNCIA**



Informe sobre la Situació Financera i de Solvència



El nou règim regulador harmonitzat a nivell de la UE per a les companyies d'assegurances, conegut com Solvència II, va entrar en vigor amb efecte a partir de l'1 de gener de 2016. El règim exigeix informació i divulgació pública per part dels asseguradors i alguns d'aquests informes s'han de publicar a la pàgina web de l'Entitat o en el cas de no disposar de pàgina web, a la web de la Federació de Mutualitats de Catalunya.

Aquest informe de situació Financera i Solvència ("ISFS") es requereix per a ser publicat per la Mútua del Personal de La Caixa, MPS (des d'ara "l'Entitat").

Aquest informe abasta els Negocis i l'Evolució de l'Entitat, el seu Sistema de Govern, Perfil de risc, Valoració dels riscos de Solvència i Gestió de Capital. Al final qui té la responsabilitat de totes aquestes qüestions és la Junta Directiva de l'Entitat, amb l'ajuda de diverses funcions de govern i control que ha posat en marxa per supervisar i administrar el negoci.

L'Entitat ha de mantenir actius suficients per afrontar les seves obligacions amb els assegurats en tot moment. La Junta Directiva vetllarà perquè el capital de l'Entitat sigui suficient per cobrir la solvència requerida segons la naturalesa i escala del negoci, i els requeriments operacionals esperats. Hi ha diversos mecanismes per avaluar aquests nivells i els resultats d'aquestes avaluacions indiquen que el capital de l'Entitat és adequat en aquest moment i per als requeriments esperats a curt i mig termini.

L'evolució del Negoci de l'Entitat és molt estable en el temps, per aquest motiu la Junta Directiva considera que l'actual sistema de Govern és adequat per afrontar un horitzó temporal a curt i mig termini, sempre que no canviïn les circumstàncies.

L'exercici econòmic de l'Entitat es tanca el 31 de desembre de cada any i presenta els seus resultats en euros.



Informe sobre la Situació Financera i de Solvència



Activitat i resultats



A.1 Activitat

Objecte i denominació

Mútua del Personal de la Caixa, MPS (en endavant, la Mútua) va ser constituïda amb caràcter indefinit el 18 de març del 1993 amb la finalitat d'exercir, sense ànim de lucre, la previsió social per mitjà de l'ajuda i els socors mutus entre els associats amb el NIF G-60327798. Està domiciliada a Barcelona, carrer Teodor Roviralta nº 65.

La Mútua va ser inscrita en el Registre de Mutualitats de Previsió Social Voluntària de Catalunya amb el número 0176.

Línies de negoci

L'objecte de l'assegurança és una prestació econòmica per a compensar al mutualista de les despeses incorregudes pels tractaments o actes mèdic-quirúrgics. Dintre de Solvència la Mútua se situa en l'apartat de malaltia en el ram de no vida.

La Mutualitat està acollida al Règim General de Solvència.

Dades Supervisor

El supervisor de la Mútua és el Departament de la Vicepresidència i d'Economia i Hisenda, situat a Barcelona, Passeig de Gràcia, 19, 7^a planta.

Dades Auditors de Comptes

Els auditors de Comptes de la Mútua són:

- Forwards Economics, S.L.P. amb CIF núm. B-62061080 amb domicili a Barcelona, al carrer Pau Claris, 172, 2on2a.
- UNIAUDIT OLIVER CAMPS S.L. amb CIF NÚM. B-65932725 amb domicili a Barcelona, carrer Tuset, 20-24, 1^a planta.

A.2 Resultats en matèria de subscripció:

| C. TÉCNICA NO VIDA | Seguro de protección de ingresos |
|--|----------------------------------|
| Primas Imputadas al Ejercicio, Netas de Reaseguro | 6.944.323,12 |
| Primas devengadas | |
| <i>Seguro directo</i> | 6.945.901,52 |
| <i>Reaseguro aceptado</i> | |
| Variación de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro (+ ó -) | -1.578,40 |
| Primas del reaseguro cedido (-) * | |
| Variación de la provisión para primas no consumidas y para riesgos en curso (+ ó -) | 0,00 |
| <i>Seguro directo</i> | |
| <i>Reaseguro aceptado</i> | |
| Variación de la provisión para primas no consumidas, reaseguro cedido (+ ó -) | |
| Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones | 36.729,08 |
| Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias | |
| Ingresos procedentes de inversiones financieras | 36.729,08 |
| Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro del inmovilizado material y de las inversiones | 0,00 |
| Otros Ingresos Técnicos | 816,25 |
| Siniestralidad del Ejercicio, Neta de Reaseguro | 6.190.332,10 |
| Prestaciones y gastos pagados | 5.798.998,75 |
| <i>Seguro directo</i> | 5.798.998,75 |
| <i>Reaseguro aceptado</i> | |
| <i>Reaseguro cedido (-) *</i> | |
| Variación de la provisión para prestaciones (+ ó -) | 75.354,21 |
| <i>Seguro directo</i> | 75.354,21 |
| <i>Reaseguro aceptado</i> | |
| <i>Reaseguro cedido (-) *</i> | |
| Gastos imputables a prestaciones | 315.979,14 |
| Variación de otras Provisiones Técnicas, Netas de Reaseguro (+ ó -) | 0,00 |
| Participación en Beneficios y Extornos | 307.014,03 |
| Prestaciones y gastos por participación en beneficios y extornos. | 207.313,05 |
| Variación de la provisión para participación en beneficios y extornos (+ ó -) | 99.700,98 |
| Gastos de Explotación Netos | 376.540,87 |
| Gastos de adquisición | 320.199,13 |
| Gastos de administración | 56.341,74 |
| Comisiones y participaciones en el reaseguro cedido y retrocedido | |
| Otros Gastos Técnicos (+ ó -) | 99.276,75 |
| Variación del deterioro por insolvencias (+ ó -) | |
| Variación del deterioro del inmovilizado (+ ó -) | |
| Variación de prestaciones por convenios de liquidación de siniestros (+ ó -) | |
| Otros | 99.276,75 |
| Gastos del inmovilizado material y de las inversiones | 8.704,70 |
| Gastos de gestión de las inversiones | 7.990,61 |
| <i>Gastos del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias</i> | |
| <i>Gastos de inversiones y cuentas financieras</i> | 7.990,61 |
| Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones | 714,09 |
| <i>Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias</i> | 714,09 |
| <i>Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias</i> | |
| <i>Deterioro de inversiones financieras</i> | |
| Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones | 0,00 |
| <i>Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias</i> | |
| Subtotal (Resultado de la Cuenta Técnica del Seguro No Vida) | 0,00 |



A.3 Rendiment de les inversions:

| NO VIDA | | |
|--|------------------|------------------|
| | TOTAL 2017 | TOTAL 2016 |
| INGRESSOS DE L'IMMOBILITZAT MATERIAL I DE LES INVERSIONS | | |
| Ingressos procedents de les inversions immobiliàries | | |
| Ingressos procedents de les inversions financeres | 36.729,08 | 44.586,05 |
| Aplicació de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat i de les inversions | | |
| Beneficis en la realització de l'immobilitzat i de les inversions | | |
| DESPESES DE L'IMMOBILITZAT MATERIAL I DE LES INVERSIONS | | |
| Despeses procedents de les inversions immobiliàries | | |
| Despeses procedents de les inversions financeres | -7.990,61 | -4.751,03 |
| Correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat i de les inversions | | |
| Pèrdues procedents de l'immobilitzat i de les inversions | | |
| TOTAL RESULTAT INVERSIONS | 28.738,47 | 39.835,02 |

Informació adicional inversions financeres:

| ISIN | NOM EMISSOR | INTERÈS NOMINAL ANUAL (%) | DATA VENCIMENT | VALOR A VENCIMENT | VALOR RAONABLE | INTERESSOS MERITATS I NO VENÇUTS |
|-------------------|--------------------------|---------------------------|----------------|-------------------|----------------|----------------------------------|
| Efectiu | | | | | | |
| Efectiu banc | | | | | 612.029,30 | |
| Renda fixa | | | | | | |
| ES00000123X3 | TESORO PUBLICO | 4.40% | 31/10/2023 | 200.000,00 | 203.672,79 | 2.133,98 |
| ES00000950E9 | GENERALITAT DE CATALUNYA | 4.95% | 11/02/2020 | 200.000,00 | 200.000,00 | 8.299,70 |
| ES0378641171 | FADE | 3.38% | 17/03/2019 | 100.000,00 | 103.392,19 | 2.593,61 |
| XS1565131213 | CAIXABANK, S.A. | 3.50% | 15/02/2027 | 400.00,00 | 413.597,07 | 12.235,31 |

Informació addicional inversions materials:

| Adreça | Data compra | Data última taxació | Valor comptable terreny | Valor comptable construcció | Amortització acumulada | Deteriorament | Valor net |
|---|-------------|---------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------|---------------|------------|
| GRAN VIA DE CARLOS III, 82-98, TORRE SUR, 6º1ª | 12/07/2017 | 31/12/2017 | 142.279,46 | 96.120,54 | 816,38 | -6.443,25 | 244.026,87 |
| GRAN VIA DE CARLOS III, 82-98, TORRE SUR, 6º2ª | 12/07/2017 | 31/12/2017 | 183.122,11 | 123.717,89 | 1.050,75 | 0 | 305.789,25 |
| GRAN VIA DE CARLOS III, 82-98, TORRE SUR, 6º3ª | 12/07/2017 | 31/12/2017 | 183.122,11 | 123.717,89 | 1.050,75 | 0 | 305.789,25 |
| GRAN VIA DE CARLOS III, 82-98, TORRE SUR, 6º4ª | 12/07/2017 | 31/12/2017 | 142.279,46 | 96.120,54 | 816,38 | 0 | 237.583,63 |
| GRAN VIA DE CARLOS III, 82-98, TORRE SUR, soterrani 2, nº13, 14, 107, 108 i 109 | 12/07/2017 | 31/12/2017 | 55.778,54 | 53.741,46 | 456,43 | 0 | 109.063,57 |

L'entitat no ha hagut de fer cap préstec hipotecari

A.4 Resultats d'altres activitats:

La Mútua no realitza cap activitat diferent a l'asseguradora.

A. 5 Qualsevol altra informació:

No hi ha altra informació rellevant.



Sistema de Govern

B. Sistema de govern

B.1. Informació general sobre el sistema de govern:

D'acord amb les directrius de Solvència II la mutualitat ha de disposar d'un sistema de govern eficaç, que garanteixi la gestió sana i prudent de l'activitat, i proporcionat a la seva naturalesa, volum i complexitat de les operacions.

Per assolir aquest objectiu, el sistema de govern es defineix a partir dels principis descrits seguidament, de manera que resulta un sistema de govern eficaç, amb una estructura organitzativa transparent.

a.- Clara distribució i separació de funcions.

L'estructura organitzativa de la mutualitat garanteix que es distribueixen i assignen les diferents funcions operatives de manera adequada als fins de l'organització, amb la vocació de donar suport als objectius estratègics de la mutualitat, tenint en compte l'una estructura de recursos humans de l'entitat.

b.- Mecanismes eficaços per a la transmissió de la informació.

El sistema de govern assegurar que la informació circula de manera fluïda entre la Junta Directiva, la direcció de la mutualitat i les diferents àrees de negoci

c.- Polítiques i pràctiques coherents amb la gestió de riscos.

Solvència II es basa en la gestió de l'entitat a partir del coneixement dels riscos assumits. En conseqüència, les polítiques i pràctiques de la mutualitat estan en consonància amb aquests riscos, la qual cosa implica que siguin coherents amb els objectius estratègics, amb les tasques assignades i amb els diferents processos de gestió i amb els sistemes de transmissió d'informació.

d.- Mecanismes adequats que garanteixin l'aptitud i honorabilitat de les persones que dirigeixen o desenvolupen les funcions que integren el sistema de govern.

Segons s'exposa en l'apartat B.2 d'aquest informe.

e.- Regulació interna referida a:

- La gestió de riscos.
- L'avaluació interna de riscos i solvència.
- El control intern i la funció de compliment.
- L'auditoria interna.
- La funció actuarial.
- L'externalització de funcions o activitats.

Aquestes àrees clau han disposen d'una regulació específica, en forma de polítiques internes escrites, que estableixin de manera clara les normes que han de regir aquestes àrees de gestió.

f.- Revisió periòdica del sistema de govern

El sistema de gestió definit per Solvència II es defineix com un sistema en permanent evolució i, per tant, en revisió contínua. L'entitat disposa de mecanismes que garanteixen aquesta revisió, a partir dels paràmetres establerts per la Junta Directiva. Les persones designades responsables de cada àrea reportaran periòdicament sobre el resultat d'aquesta revisió, proposaran les mesures que considerin per tal de millorar el sistema o esmenar les seves mancances i emetran les conclusions corresponents sobre l'àrea de la seva responsabilitat. Tot això estarà documentat i elevat a la consideració de la Junta Directiva, que haurà de prendre en consideració la informació rebuda i prendrà les decisions que consideri oportunes a les qüestions plantejades. Concretament, la junta haurà de determinar l'abast i la freqüència de les revisions internes del sistema de governança, tenint en compte la naturalesa, el volum i la complexitat de l'activitat de cada entitat. Aquesta revisió haurà de ser, com a mínim, anual.

L'entitat assegurarà que l'abast, els resultats i les conclusions de la revisió quedin degudament documentats i que la junta directiva rebi l'oportuna informació al respecte, així com que s'estableixin els canals adequats d'informació recíproca que garanteixin que es duen a terme i es registren les accions de seguiment.

g.- Plans de contingència

S'elaboraran plans de contingència per assegurar la continuïtat i la regularitat en l'execució de les activitats de l'empresa.

Amb aquesta finalitat, s'identificaran els riscos materials que s'han d'abordar mitjançant plans de contingència, cobrint les àrees en què consideri que és vulnerable, i revisant regularment aquests plans de contingència.

Òrgans de Govern:



Junta Directiva: és l'òrgan executiu dels acords de l'assemblea, al qual li correspon el govern, la representació, la direcció i l'administració de la MÚTUA.

Actualment la componen 11 membres:

- Sr. Pere Freixas President
- Sr. Miquel Daurella Vicepresident
- Sr. Daniel Ramírez Secretari
- Sr. Joan A. Díez Tresorer
- Sr. Joan Josep Cuesta Vocal
- Sr. Robert A. Mir Vocal
- Sr. Jordi Camó Vocal
- Sr. Angel Monell Vocal
- Sra. Carme de Febrer Vocal
- Sra. Glòria Armengou Vocal
- Sr. Josep M^a Mauri Vocal

Comissió de Control: és l'òrgan que vetlla perquè l'actuació de la Junta Directiva sigui conforme als criteris i resolucions adoptats per l'Assemblea i a l'àmbit de facultats que li corresponen, verificant el seu funcionament financer.

Actualment la componen 3 membres:

- Sr. Josep Lluís Espuña
- Sra. Núria Rubio
- Sr. Antoni Jover

Director General: exerceix les facultats i els poders que la junta directiva, sota el seu control, li delega. Assisteix amb veu però sense vot a les reunions de la Junta Directiva i a les Assemblees.

La Directora General és la Sra. Marta Planet.

Funcions fonamentals de Solvència II: amb l'entrada en vigor de la normativa de Solvència II, van nomenar els responsables de les 4 funcions bàsiques de Solvència:

- Funció de Gestió de Riscos: Sra. Marta Planet
- Funció de Control Intern: Sra. Marta Planet
- Funció Actuarial: Sra. Eva Suranell
- Funció d'Auditoria Interna: Sr. Jordi Rodríguez

B.2. Exigències d'aptitud i honorabilitat:

La Política d'Idoneïtat de Consellers i Persones Clau, defineix els procediments que garanteixen que totes les persones que dirigeixen de forma efectiva l'Entitat o exerceixen funcions fonamentals, compleixen en tot moment amb els requisits d'aptitud i honorabilitat definits sota l'actual marc legal de l'activitat asseguradora, tenint en consideració la normativa, articles i directrius següents:

- La Directiva 2009/138/CE, article 42-Exigències d'Aptitud i Honorabilitat de les persones que dirigeixen de manera efectiva l'empresa o exerceixen altres funcions fonamentals.
- El Reglament Delegat 2015/35/CE, que desenvolupa la Directiva 2009/138/CE, en concret els seus articles 258.1.c) i 258.1.d) i 273-Exigències d'Aptitud i Honorabilitat.
- Les Directrius d'EIOPA sobre el Sistema de Govern EIOPA-CP-13/08.

S'entén per:

- **Aptitud:** una adequada qualificació professional, competència i experiència que permeti una gestió sana i prudent.
- **Honorabilitat:** una bona reputació i integritat de les persones que dirigeixen l'Entitat.

En general, es garantirà una adequada diversitat de qualificacions, coneixements i experiència de les persones que dirigeixen de manera efectiva l'Entitat i d'aquelles persones que exerceixen les Funcions clau, inclosos els membres de la JD, i, atenent a les obligacions que corresponen individualment a cada persona.

Així mateix es garantirà que els membres de la JD i de l'Alta Direcció, manifestin de forma col·lectiva, la qualificació, experiència i coneixements apropiats almenys sobre mercats d'assegurances i

financers, estratègia empresarial i model d'empresa, sistema de govern, anàlisi financera i actuarial i coneixements del marc regulador.

Actualment, els membres la Junta Directiva disposen col·lectivament de les qualificacions, competència, aptituds i experiència professional necessàries en les àrees d'activitat pertinents per dirigir i supervisar l'Entitat de manera eficaç i professional, així com per exercir les tasques encomanades de forma individual en cada cas. Totes aquestes aptituds han estat notificades a l'Autoritat Supervisora, i degudament acceptades.

B.3. Sistema de gestió de riscos inclosa l'autoavaluació de riscos i de solvència: descripció, periodicitat de l'avaluació i determinació de les necessitats internes de solvència.

La política de Gestió de Riscos té com a objectiu la gestió eficaç dels riscos als quals està exposada l'Entitat, d'acord amb el perfil de risc i els nivells de risc acordats i establir els mecanismes de govern (funcions i responsabilitats) i els requeriments i estàndards a complir per l'Entitat en l'exercici de la seva gestió.

La gestió de riscos es basa en els següents principis:

- Contribuir a la consecució dels objectius estratègics de l'Entitat
- Estar integrada en els processos de l'organització
- Formar part de la presa de decisions avaluant l'impacte en el perfil de riscos i capital de solvència de les diferents opcions d'acció alternatives
- Ser sistemàtica, estructurada i adequada, contribuint a l'eficiència i, consegüentment, a l'obtenció de resultats fiables
- Estar basada en la millor informació disponible
- Estar alineada amb el marc extern i intern de l'Entitat i amb el seu perfil de risc
- Ser dinàmica i sensible al canvi

Cal distingir entre:

- **El Sistema de Gestió de Riscos:** format pels diferents processos de control que té establerts l'Entitat i integrats en el sistema de gestió de la mateixa.
- **La Funció de Gestió de Riscos:** representada i gestionada a través del seu responsable, professional que promou, desenvolupa, implanta i fa evolucionar el Sistema de GR, perquè compleixi amb els objectius indicats de manera continuada en el temps i mantingui o fins i tot millori així la seva eficàcia.

L'Entitat duu a terme les seves operacions amb una fi, que és la creació de valor. Però aquesta fi no pot aconseguir-se sense assumir riscos, que l'Entitat haurà de gestionar. És per això que l'Entitat ha de definir un nivell o apetit de risc, el manteniment del qual serà l'objectiu de la Funció de GR.

L'apetit de Risc, ve implícitament determinat pel Pla Estratègic de l'Entitat. La Funció de GR intervindrà activament en el procés d'elaboració dels Plans Estratègics i haurà d'explicitar aquest apetit de risc, concretant-ho en una proposta de Límits de Tolerància al Risc (LTR) que seran deduïts del Pla Estratègic.

A efectes operatius, els LTR són les bandes de nivells de cada risc, entre els quals la Funció de GR ha de mantenir a l'Entitat.

L'apetit de risc, és la quantitat de risc que l'Entitat està disposada a acceptar en el compliment dels seus objectius. L'apetit de risc i els LTR seran fixats pel Comitè de direcció sobre la base de les recomanacions efectuades per la Funció de GR i hauran de ser aprovats per aquesta JD.

D'aquesta manera, queda establert que el principal objectiu de la gestió de riscos és l'assoliment dels objectius estratègics de l'Entitat sense que superi la tolerància al risc de la companyia. En establir l'estratègia i detallar els plans de negoci específics per complir amb

aquesta estratègia, s'haurà de tenir en compte els riscos que puguin sorgir, la quantitat de capital requerit i disponible, l'apetit de risc en relació amb els riscos que es presenten i com es gestionen aquests riscos per romandre dins de l'apetit de risc.

TIPUS DE RISCOS

El risc és tot element que potencialment, pot interferir o constituir un obstacle significatiu per al compliment dels objectius estratègics de l'Entitat.

Normalment els riscos s'avaluen sobre la base de dues magnituds: probabilitat d'ocurrència i impacte. En base a aquestes premisses, s'han definit els següents riscos:

- **Risc de Subscripció:** risc derivat de la subscripció de contractes d'assegurança, atenent als sinistres coberts i els processos seguits en l'exercici de l'activitat. La gestió d'aquest risc es tracta en la Política de Subscripció de l'Entitat.
- **Risc de Mercat:** s'entén per risc de mercat la pèrdua que pot presentar una cartera, un actiu o un títol en particular, originada per canvis i/o moviments adversos en els factors de risc que afecten el seu preu o valor final; la qual cosa pot significar una disminució del patrimoni que pot afectar la viabilitat financera de la companyia i la percepció que té el mercat sobre la seva estabilitat. Inclou el Risc de Concentració. La gestió d'aquest risc es tracta en la Política d'Inversions de l'Entitat.
- **Risc de Gestió d'Actius i Passius:** possibilitat d'enfrontar pèrdues quan es mantenen desacoblements en taxes d'interès, moneda o venciment en el seu balanç i ocorren moviments adversos en les corbes de taxes d'interès, en els tipus de canvi o en la liquiditat relativa en els mercats.
- **Risc de Liquiditat:** pèrdua potencial ocasionada per esdeveniments que afectin a la capacitat de disposar de recursos per fer front a les obligacions passives de l'Entitat, ja sigui per impossibilitat de vendre actius o per veure tancades les seves fonts habituals de finançament.
- **Risc de Crèdit:** el risc de crèdit existeix quan es dóna la possibilitat que una de les parts d'un contracte financer sigui incapaç de complir amb les obligacions financeres concretes, fent que l'altra part del contracte incorri en una pèrdua. La

gestió d'aquest risc es tracta en la Política d'Inversions i en la Política de Reassegurança de l'Entitat.

- **Risc Operacional:** per risc operacional s'entén qualsevol fallada o deficiència futura, dins de les activitats operacionals de la companyia, que poden obstaculitzar l'assoliment dels objectius estratègics, operatius i/o financers, o que puguin arribar a generar pèrdues importants. La gestió d'aquest risc es tracta de manera transversal en les diferents polítiques de l'Entitat i es gestiona mitjançant el Sistema de Control Intern.
- **Risc Reputacional:** és el risc de pèrdua en què pot incórrer una entitat per desprestigi, mala imatge, publicitat negativa, certa o no, respecte de la institució i les seves pràctiques de negoci, que causi pèrdua de clients, disminució d'ingressos o processos judicials. Es tracta d'un risc transversal, multidisciplinari i de complex mesurament. Per mitigar-ho, l'entitat es recolza en el seu Sistema de Control Intern.
- **Risc Estratègic:** és el risc que sorgeix com a resultat de l'elecció d'objectius estratègics; les estratègies comercials, els recursos utilitzats per aconseguir aquests objectius, la qualitat de la implementació i/o la situació dels mercats en els quals opera la companyia. L'entitat gestiona aquest risc en el marc de seguiment continu del Pla Estratègic.

El Sistema de Gestió de Riscos du a terme tres accions:

- Identificar riscos
- Avaluar riscos
- Mitigar riscos

La Funció de GR s'ocuparà de coordinar, organitzar la GR dels diferents processos de gestió i agrupar els resultats i els requeriments de la GR i transmetre'ls, a la Direcció i a aquesta JD, des d'una visió de conjunt.

Gestionar riscos consisteix bàsicament a

- Identificar riscos:

Aquesta tasca correspon al responsable de cada procés de gestió, en relació als riscos que tenen la seva causa o que es percep el seu impacte en el mateix.

En cas que causa i efecte d'un risc se situïn en processos de gestió diferents, tots dos seran responsables de la gestió del mateix, el primer de corregir i de seguir la correcció de la causa i el segon de seguir l'evolució de l'impacte del mateix. La Funció de GR serà la que s'ocupi de coordinar ambdues activitats

- **Evaluar riscos:**

L'avaluació té com a finalitat servir de referència per prioritzar la necessitat de mitigar-los. És a dir, aquesta avaluació serà sempre en termes relatius, de manera que l'avaluació de riscos consistirà bàsicament a ordenar els riscos per nivell de probabilitat i pel nivell del seu impacte.

Això ens permetrà situar tots els riscos identificats d'un procés, operacionals i no operacionals, en un Mapa de Riscos, de manera que quedin ordenats per nivell de prioritat de mitigació.

- **Mitigar riscos:**

Mitigar un risc consisteix a elaborar el control adequat que permeti que es redueixi la seva probabilitat i/o el seu impacte.

Una vegada elaborat el control, ha d'implementar-se en el sistema de Control Intern perquè sigui aplicat amb la sistemàtica i traçabilitat previstes, de manera que l'efecte nociu del risc sobre el negoci de l'Entitat pugui eliminar-se si escau o reduir-se als nivells previstos pels Límits de Tolerància al Risc.

Si el risc es pot quantificar és oportú fer-ho en aquesta etapa, per poder comprovar l'eficàcia del control aplicat.

Quan el risc que es tracti sigui del que inclou la Fórmula Estàndard, la mateixa fórmula serà útil per a això, o la fórmula establerta en el procés FLAOR/ORSA en cas que l'Entitat apliqui criteris propis de càlcul.

Si el risc no és considerat en la Fórmula Estàndard es fixaran les mètriques ad hoc necessàries que permetin seguir l'evolució del mateix.

Els resultats de la captura d'esdeveniments negatius, que es comenten més endavant, seran si escau una bona referència de seguiment de l'evolució del risc.

L'entitat disposa d'un sistema de Control Intern i Gestió de Riscos, que permet realitzar de manera eficient aquestes tasques de mitigació i seguiment, possibilitant la integració del sistema de GR en la línia de presa de decisions de l'Entitat i l'elaboració d'un mapa de riscos agregat, que permeti una visió global, i en termes relatius, dels principals riscos als quals està exposada l'Entitat.

L'evolució d'aquest mapa agregat al llarg del temps serà indicativa de l'eficiència del sistema de GR, per la qual cosa la Funció de GR vetllarà perquè aquest sistema sigui utilitzat en tota la seva extensió, per poder obtenir d'ell el màxim profit per a l'Entitat.

La Funció de GR queda encarregada d'elaborar un document en el qual es defineixi el sistema de GR de l'Entitat (Manual de Procediments), que haurà de complir amb tots els requeriments recollits en el present document. S'encarregarà així mateix de controlar la implementació del mateix i de la seva evolució al llarg del temps, de manera que pugui mantenir el compliment dels seus objectius i per tant la seva eficàcia.

El responsable de la Funció de GR elaborarà un informe trimestral sobre l'evolució dels principals riscos als quals està exposada l'Entitat per comprovar que es trobin dins dels límits establerts.

Anualment realitzarà una prova de tensió dins del procés ORSA, sense menystenir que puguin realitzar-se tantes proves com sigui necessàries, tant per criteris externs (a petició expressa del Supervisor) com interns, per exemple: deterioració significativa de les

condicions de l'entorn de negoci, o participació de l'Entitat en una operació de compra, fusió o absorció amb tercers. Aquesta llista no és exhaustiva, essent responsabilitat de la Funció de GR proposar a aquesta JD la necessitat de realitzar proves addicionals segons s'estimi convenient.

Les actuacions previstes durant el 2017 i per acabarà d'implementar la funció de Gestió de Riscos són les següents:

- 1.- Revisió del mapa de riscos establert.
- 2.- Establiment de controls dels riscos.
- 3.- Plans de mitigació dels riscos.
- 4.- Revisió de les activitats de controls dels riscos.

Una vegada complementada la implementació, es farà el seguiment continu dels incidents que es puguin produir:

- ✓ Controls específics per als riscos definits.
- ✓ Resposta al risc: seguiment dels incidents.
- ✓ Sistematització.
- ✓ Comunicació.
- ✓ Verificació dels controls.

B.4. Sistema de control intern:

Objectius:

L'objectiu del Sistema de Control Intern és el de garantir que l'operativa de la Mútua compleixi, d'una banda amb la legislació a la qual estigui subjecta i d'altra banda amb les normes internes que estiguin establertes.

En l'àmbit del Control Intern, cal distingir:

- **Sistema de Control Intern:** el constitueixen els diferents processos de control que té establerts l'Entitat i que estan integrats en el sistema de gestió. Cal destacar que per a dur-ho

a terme s'ha adquirit l'eina anomenada "Implementa" que, entre altres coses, permet gestionar tots els controls definits i implantar-los en el Sistema de Control Intern, de manera rigorosa, segura i fluida.

-
- **Funció de Control Intern, o Funció de Compliment:** és el perfil de responsabilitat professional que promou, desenvolupa, implanta i fa evolucionar el Sistema de Control Intern, perquè compleixi amb els objectius indicats de manera continuada en el temps.

Les funcions principals de la Responsabilitat de Compliment Legal són les següents:

- Assessorar sobre el compliment de la normativa legal
- Assessorar particularment a la JD en matèria de compliment legal
- Verificar el compliment per l'Entitat de la normativa externa
- Avaluar l'impacte dels canvis legals
- Valorar el risc d'incompliment
- Proposar controls a la Responsabilitat Funcional perquè els implementi
- Elaborar els informes de Compliment Legal

Dins de les activitats de la Responsabilitat de Compliment cal distingir dues etapes: la de posada en marxa i la del seguiment dels canvis legals que es vagin produint al llarg del temps.

La posada en marxa de la Responsabilitat de Compliment Legal en el marc regulador de Solvència II és especialment laboriosa ja que requereix una tasca d'identificació i avaluació normativa amb un alt grau de detall.

Dins de les activitats de la Responsabilitat de Compliment cal distingir dues etapes: la de posada en marxa i la del seguiment dels canvis legals que es vagin produint al llarg del temps.

La posada en marxa de la Responsabilitat de Compliment Legal en el marc regulador de Solvència II ha estat especialment laboriosa ja que

ha requerit una tasca d'identificació i avaluació normativa amb un alt grau de detall.

Els passos per a aquesta posada en marxa serien els següents:

1. Definir el procés de la Funció de Compliment Legal
2. Identificar la Normativa Externa a la qual l'entitat.
3. Identificar els riscos legals derivats d'aquesta Normativa Externa
4. Situar aquests riscos legals en els diferents Processos de Gestió
5. Definir els Controls per a cada Procés de Gestió per tal de configurar el Sistema de CI de la Funció de Compliment Legal.
6. Implementar els controls en Implementa i configurar la informació necessària per als informes de Compliment Legal.

La segona etapa de seguiment dels canvis legals consisteix bàsicament en el següent:

1. Analitzar i informar sobre els canvis legals que previsiblement es vagin a produir en el futur.
2. Avaluar l'impacte dels canvis legals que vagin a produir-se.
3. Valorar el risc d'incompliment.
4. Adaptar el Sistema de Control Intern de la Funció de Compliment Legal als canvis legals que es vagin produint.

Les funcions principals de la Responsabilitat de Compliment Funcional són les següents:

- Proposar conjuntament amb compliment legal la Política de Control Intern.
- Establir el Sistema de Control Intern de l'Entitat.
- Controlar el compliment de les Polítiques Clau de l'Entitat.
- Coordinar els manuals de procediments i la seva vigència.
- Mantenir un Codi de Conducta, que promogui la cultura de control, procurar la seva divulgació al llarg de l'organització i vetllar pel seu compliment.
- Vigilar que es compleixin els controls establerts.
- Establir i mantenir un sistema d'informació interna: Quadre de Comandament.
- Elaborar els informes de Control Intern.

B.5. Funció d'auditoria interna:

La Política d'Auditoria Interna es defineix sota el marc legal de l'activitat asseguradora, tenint en consideració la normativa i els articles i directrius que fan referència a aquesta Funció i que són:

- La *Directiva 2009/138/CE*, article 47.
- El *Reglament Delegat 2015/35/CE*, que desenvolupa la *Directiva 2009/138/CE*, en concret els seus articles 258.2 i 271.
- Les Directrius de EIOPA sobre el Sistema de Govern *EIOPA-CP-13/08*, en especial les Directrius:
 - *35-Independencia.*
 - *36-Política d'Auditoria Interna.*
 - *37-Tasques de la Funció d'Auditoria Interna.*

És responsabilitat de la Junta Directiva controlar l'activitat de l'Entitat en el seu conjunt, inclosa la que desenvolupa i controla la pròpia Direcció de la mateixa. Per tant, la Junta Directiva requereix del suport d'una funció independent que faciliti el compliment de l'obligació de control i determini si el Sistema de Control Intern establert ofereix una seguretat raonable en la consecució dels objectius estratègics de l'Entitat i tot això sobre la base dels controls fixats en cadascuna de les diferents Àrees de Responsabilitat.

Aquesta funció és la d'Auditoria Interna, que haurà d'auditar objectivament totes les funcions/processos que es defineixin en el Pla Director, i la seva funció no es veurà influenciada per la Direcció, essent independent i imparcial del sistema de gestió de l'Entitat, en la seva avaluació i comunicació de les conclusions a la Junta Directiva. Així mateix la Funció d'Auditoria Interna serà independent de la Funció de Control Intern i comprovarà l'eficàcia i adequació de la realitat de l'Entitat en el seu conjunt.

Per tant, la Funció d'Auditoria Interna és una de les funcions del Sistema de Govern de l'Entitat que estarà directament al servei de la Junta Directiva, en dependència jeràrquica del mateix però mantenint la independència de les seves funcions.

El principal objectiu d'Auditoria Interna serà analitzar, avaluar i fer el seguiment del nivell d'eficiència i eficàcia del Sistema de Control Intern i de la Funció de Compliment Legal de l'Entitat i informar dels resultats a la Junta Directiva.

L'Auditoria Interna té també com a objectius l'anàlisi de cadascuna de les funcions i processos clau de la gestió del negoci i en particular dels aspectes més rellevants en cadascun d'aquests processos.

La Junta Directiva considera que l'Auditoria Interna realitzarà les seves funcions en relació a:

- Pla d'Objectius Estratègics: Auditoria Interna haurà d'analitzar, avaluar i emetre opinió sobre si els següents aspectes són congruents, adequats i útils:
 - Estructura Organitzativa
 - Perfil de risc, apetit de risc i límits de la tolerància al risc.
- Pla de Recursos Propis: Auditoria Interna haurà d'analitzar, avaluar i emetre opinió sobre si els següents aspectes són congruents, adequats i útils:
 - Política de Gestió del Capital.
 - Requeriment estatutari dels Fons Propis.
 - Necessitat de Patrimoni Net segons el Balanç Econòmic calculat sobre la base del Pla Estratègic.
 - Generació de Patrimoni Net en cas que es revelés necessari.
- Pla de Continuitat del Negoci: Auditoria Interna haurà d'analitzar, avaluar i emetre opinió sobre si els següents aspectes són congruents, adequats i útils:
 - El conjunt de riscos d'alt impacte identificats.
 - Els Plans de Contingència que existeixen.
 - Grau d'implantació dels Plans de Contingència.
- Gestió de Riscos: Auditoria Interna haurà d'analitzar, avaluar i emetre opinió sobre si els següents aspectes són congruents, adequats i útils:

- Gestió dels riscos, principalment:
 - ✓ Operacional
 - ✓ Subscripció/Actuarial
 - ✓ ALM
 - ✓ Inversions
 - ✓ Liquiditat
 - ✓ De crèdit
 - ✓ Reputacional
 - ✓ Sistema de Captura d'Esdeveniments Negatius
- Procés ORSA/FLAOR: Correspon a la Funció d'Auditoria Interna revisar l'efectivitat dels processos de ORSA i l'Informe ORSA amb respecte a:
 - El nivell de compliment amb la Política de ORSA.
 - Existència de plans de remediació i seguiment dels problemes que s'hagin detectat en l'informe.
 - Validesa de les conclusions de l'Informe ORSA
- Sistema d'Informació: Auditoria Interna haurà d'analitzar, avaluar i emetre opinió sobre si els següents aspectes són congruents, adequats i útils.

B.6. Funció actuarial:

L'objectiu global de la Funció Actuarial és el control del compte tècnic de l'Entitat, mitjançant una opinió professional independent, que es manifesti periòdicament, sobre el nivell de consistència dels aspectes tècnics del negoci de l'Entitat, en particular: les Provisions Tècniques, la Subscripció, i la Reassegurança.

Així mateix, haurà de contribuir a l'aplicació efectiva del Sistema de Gestió de Riscos de l'Entitat, en particular pel que fa a la modelització del risc en què es basa el càlcul dels requisits de capital, i a l'avaluació interna dels riscos i de la solvència.

La present política es defineix subjecta a les condicions que estableix el nou marc legal de l'activitat asseguradora al nostre mercat, que ve determinat per:

- La Directiva 2009/138/CE, article 48.
- El Reglament Delegat 2015/35, pel qual es completa la Directiva 2009/138/CE, articles 264 i 272.
- Les Directrius de EIOPA sobre el Sistema de Govern EIOPA-CP-13/08, especialment les Directrius:
 - 38-Tasques de la funció actuarial.
 - 39-Coordinació del càlcul de les provisions tècniques.
 - 40-Qualitat de les dades.
 - 41-Política de subscripció i acords de reassegurança.
 - 43-Informe actuarial per a l'òrgan d'administració, adreça o supervisió

L'exercici de la funció actuarial en l'Entitat es basarà en els següents principis:

- Contribuir a la consecució dels objectius estratègics de l'Entitat.
- Estar integrada en els processos de l'organització. La funció actuarial no ha de ser entesa com una activitat aïllada sinó com a part de les activitats i processos de l'Entitat.
- Formar part de la presa de decisions. La funció actuarial haurà de poder traslladar la seva opinió personal de manera periòdica als òrgans de decisió sobre el nivell de consistència dels aspectes tècnics i especialment d'aquells que puguin considerar-se preocupants o més febles i que puguin afectar a la bona evolució del negoci.
- Ser sistemàtica, estructurada i adequada. Contribueix a l'eficiència i, conseqüentment, a l'obtenció de resultats fiables. La funció actuarial es realitzarà d'una manera objectivament correcta i independent, essent una funció clau per poder complir correctament amb el Sistema de Govern de l'Entitat.
- Estar basada en la millor informació disponible. Els inputs dels càlculs i processos actuariaus estaran basats en fonts d'informació fiables, així com en l'experiència, l'observació, les previsions i l'opinió d'experts.

Les responsabilitats de la Funció Actuarial en l'àmbit de les provisions tècniques són:

- Coordinar el càlcul de les provisions tècniques:
 - Avaluar la suficiència de les provisions tècniques i garantir que els càlculs es realitzen conforme als requisits dels articles 76 a 85 de la Directiva de Solvència II.
 - Avaluar la incertesa associada a les estimacions.
 - Aplicar judici expert si és requerit.
 - Proposar mesures correctores si cal.
 - Explicar qualsevol efecte significatiu dels canvis de dades, metodologies o hipòtesis entre dates de valoració sobre el muntant de les provisions tècniques calculades.
 - Garantir la inclusió de les obligacions d'assegurança i reassegurança en grups de risc homogenis per a una avaluació adequada dels riscos subjacents.
 - Garantir que es proporcioni una avaluació adequada de les opcions i garanties incloses en els contractes d'assegurança i reassegurança.
 - Tenir en compte la informació pertinent facilitada pels mercats financers i les dades generalment disponibles sobre els riscos de subscripció, i garantir que aquesta informació s'integri en l'avaluació de les provisions tècniques.

- Avaluar la suficiència i la qualitat de les dades utilitzades en el càlcul de les provisions tècniques.

En el supòsit d'utilitzar-se mètodes aproximats a causa de la falta de dades de qualitat suficient, la Funció Actuarial ha de:

 - Decidir si es necessita un enfocament diferent cas per cas (és a dir, quan no hi ha dades suficients per aplicar un mètode actuarial fiable).

- Determinar les hipòtesis adequades amb la finalitat de garantir l'exactitud dels resultats.
 - La Funció Actuarial proporcionarà recomanacions sobre els procediments interns per millorar la qualitat de les dades utilitzades per al càlcul de les provisions tècniques, garantint que es compleixen els requisits establerts.
- Avaluar si els sistemes de tecnologia de la informació utilitzats en el càlcul de les provisions tècniques estan suficientment preparats per als procediments actuuarials i estadístics.
- Garantir l'adequació dels models i les hipòtesis utilitzades en el càlcul de les provisions tècniques considerant les característiques de cada línia de negoci així com la seva forma de gestió, i les dades disponibles.
- Comparar la millor estimació contra l'experiència real, analitzant les desviacions observades a fi d'extreure conclusions sobre la idoneïtat, exactitud i integritat de les dades i hipòtesis utilitzats, així com sobre els mètodes aplicats en el seu càlcul.
- Documentar els següents processos:
 - La recopilació de dades i l'anàlisi de la qualitat d'aquests i qualsevol altra informació relacionada amb el càlcul de les provisions tècniques.
 - L'elecció de les hipòtesis utilitzades en el càlcul de les provisions tècniques, en particular l'elecció de les hipòtesis pertinents sobre l'assignació de despeses.
 - La selecció i aplicació de mètodes actuuarials i estadístics per al càlcul de les provisions tècniques;
 - La validació de les provisions tècniques.
- Informar a la Direcció de l'Entitat sobre el grau de fiabilitat i adequació dels resultats del càlcul de provisions tècniques, així com transmetre qualsevol inquietud respecte a si aquestes són suficients.

Les responsabilitats de la Funció Actuarial en l'àmbit de subscripció són:

La Funció Actuarial haurà d'emetre una opinió independent pel que fa a la Política de Subscripció de l'Entitat que inclogui, almenys, conclusions sobre les consideracions següents:

1. La suficiència de les primes per fer front als sinistres i despeses futures, atenent a la naturalesa dels riscos subjacents als contractes i a les opcions i garanties incorporades als mateixos, i les fonts d'incertesa presents.
2. L'adequació dels procediments contractuals d'evolució de primes (ajust a la inflació, bonus-malus, ...) a l'evolució dels sinistres i despeses.
3. La contribució de la Política de Subscripció en la prevenció de l'anti-selecció (tendència progressiva d'una cartera de contractes de segur a atreure o mantenir persones assegurades amb un perfil de risc superior).

Les responsabilitats de la Funció Actuarial en l'àmbit de la Reassegurança són:

La Funció Actuarial haurà d'emetre una opinió independent sobre la idoneïtat del programa de reassegurança de l'Entitat que inclogui, almenys, conclusions sobre les consideracions següents:

1. Identificar, per a aquelles carteres amb reassegurança, l'import de la sinistralitat suportada, els recuperables de reassegurança i el cost de la reassegurança.
2. Identificar, per a aquelles carteres amb reassegurança, l'impacte d'aquesta en les provisions tècniques.
3. Realitzar una anàlisi de l'impacte de la reassegurança en el compte de resultats de l'Entitat davant desviacions adverses de les principals fonts de risc.
4. El compliment de la política de contractació amb reasseguradores, especialment pel que fa a la qualificació creditícia dels mateixos.

Les responsabilitats de la Funció Actuarial en l'àmbit de la Gestió de Riscos són:

La Funció Actuarial haurà de contribuir a l'aplicació del sistema de Gestió de Riscos de l'Entitat, en concret:

1. Col·laborar en la modelització del risc en que es basa el càlcul dels requeriments de capital.
2. Col·laborar en la modelització del risc en que es basa l'avaluació interna dels riscos de l'Entitat. És a dir, la FA haurà de participar activament en aquells aspectes tècnics del procés ORSA/FLAOR que així ho requereixin.
3. Transmetre a les unitats rellevants de gestió la seva obligació d'informar a la Funció Actuarial de qualsevol incidència que detectin que pugui afectar al càlcul de les provisions tècniques.

La Funció Actuarial haurà de presentar els següents informes segons la periodicitat indicada:

- **Informe Anual sobre la Suficiència de les Provisions Tècniques**
- **Informe Anual sobre la Idoneïtat de la Política de Subscripció**
- **Informe Anual sobre l'Adequació dels Acords de Reassegurança**

Els informes de la Funció Actuarial es dirigiran a la Direcció General, qui al seu torn els traslladarà a la Junta Directiva perquè en prengui coneixement.

Aquests informes han d'adoptar una posició crítica i d'independència, assenyalant deficiències i proposant aspectes a corregir o a millorar.

La Funció Actuarial serà exercida per persones que tinguin coneixements suficients de matemàtica actuarial i financera, concordes amb la naturalesa, volum i complexitat dels riscos inherents a l'activitat de l'Entitat i que puguin acreditar l'experiència apropiada en relació amb les normes professionals i d'una altra índole aplicables.

B.7. Externalització:

La Política d'Externalització d'Activitats i/o Funcions Críiques es defineix sota l'actual marc legal de l'activitat asseguradora, tenint en consideració la normativa i els articles i directrius que fan referència a l'externalització i que són:

- La Directiva 2009/138/CE, article 49.
- El Reglament Delegat 2015/35/CE, que desenvolupa la Directiva 2009/138/CE, en concret els seus articles 258.2 i 274.
- Les Directrius de EIOPA sobre el Sistema de Govern EIOPA-CP-13/08, especialment les Directrius:
 - *14-Externalització de les Funcions Fonamentals.*
 - *44-Funcions i activitats operatives críiques i importants.*
 - *46-Externalització intragrup.*
 - *47-Política escrita d'externalització.*

En aquesta política es defineixen els requisits sobre la forma de triar al proveïdor del servei, els punts que com a mínim haurà de contenir qualsevol contracte d'externalització de funcions clau o fonamentals que se celebri entre l'Entitat i un proveïdor de serveis, i la verificació i avaluació contínua que l'Entitat ha de dur a terme pel que fa al proveïdor del servei seleccionat en cada cas.

Aquesta política s'aplicarà a tots els proveïdors que realitzin funcions i/o activitats críiques per a l'Entitat.

L'externalització serà aquell acord de qualsevol tipus entre l'Entitat i un proveïdor de serveis, ja sigui o no una entitat subjecta a supervisió, en virtut del qual aquest proveïdor de serveis, directament o per sub-externalització, realitzarà un procés, una prestació de serveis o una activitat que, en altres circumstàncies, hauria realitzat la pròpia Entitat.

L'Entitat ha definit, en termes generals, com externalitzables:

- a) Tots aquells serveis, processos, funcions en les quals no siguem experts o que no siguin econòmicament o qualitativament (en termes de qualitat) rendible fer-ho de manera interna.
- b) Tots aquells serveis, processos, funcions que no siguin part de el “core business” de l'Organització.

- c) Tots aquells serveis que, malgrat tenir recursos interns capacitats per desenvolupar-los, la dedicació d'aquests serveis pugui perjudicar al funcionament de l'Organització.
- d) Els serveis que essent part de el "core business" no puguin ser desenvolupats internament.

Ha de diferenciar-se clarament entre externalització de funcions crítiques o importants de la resta d'activitats que desenvolupi l'Entitat.

L'Entitat considera per funció operativa essencial i important aquella on una anomalia o deficiència en la seva execució pugui afectar considerablement a la seva capacitat per complir permanentment les condicions i obligacions que es deriven de la seva autorització o les seves obligacions en el marc de la nova normativa de Solvència II, o afectar als resultats financers o la solidesa o continuïtat dels seus serveis i activitats de negoci.

La Junta Directiva ha definit com a funcions crítiques externalitzades de l'Entitat les següents:

- Funció de Gestió de Riscos
- Funció de Compliment
- Funció Actuarial
- Funció d'Auditoria Interna

En qualsevol cas, la externalització de funcions o activitats operatives crítiques o importants no es realitzarà de tal forma que pogués:

- Perjudicar sensiblement la qualitat del sistema de govern de l'Entitat.
- Augmentar indegudament el risc operacional.
- Reduir la capacitat de les autoritats de supervisió per comprovar que l'empresa compleix amb les seves obligacions.
- Afectar a la prestació d'un servei continu i satisfactori als prenedors d'assegurances.

L'Entitat, en el cas d'externalitzar funcions o activitats operatives crítiques o importants:

- Vetllarà per que els aspectes pertinents dels Sistemes de Control Intern i Gestió de Riscos del proveïdor de serveis siguin adequats per garantir que no es perjudiqui sensiblement la qualitat del sistema de govern de l'Entitat i no s'augmenti indegudament el risc operacional.
- Tindrà en compte les activitats externalitzades en el seu Sistemes de Control Intern i Gestió de Riscos.
- Verificarà que el proveïdor de serveis disposa dels recursos financers necessaris per exercir les tasques addicionals de forma correcta i fiable, i que tot el personal del proveïdor de serveis que vagi a dedicar-se a exercir les funcions o activitats externalitzades compti amb qualificacions suficients i sigui fiable.

L'Entitat s'assegurarà que es compleixen els requisits anteriors així com vetllarà perquè la externalització no suposi una vulneració de cap llei i en particular de les normes relatives a la protecció de dades.

L'Entitat designarà a una persona de la seva organització, amb responsabilitat general sobre la funció fonamental externalitzada, que sigui apta i honorable i posseeixi coneixements i experiència suficients sobre la funció en qüestió per poder avaluar el rendiment i els resultats del proveïdor de serveis.

L'Entitat informarà oportunament a les autoritats de Supervisió abans de l'externalització de funcions o activitats crítiques o importants, així com de qualsevol canvi posterior significatiu en relació amb aquestes funcions o activitats.

L'Entitat seleccionarà a proveïdors de qualitat adequada, i durà a terme una avaluació del seu acompliment i dels resultats.

L'Entitat ha definit com a requisits per a la selecció de proveïdors:

- a) Els estàndards de qualitat exigits als proveïdors seran en tot cas el màxim atenent al binomi qualitat-preu del servei externalitzat.
- b) L'elecció dels proveïdors de serveis correspondrà a cada responsable de departament del que vagi a dependre directament, excepte aquells que es considerin essencials per

al nostre negoci que hauran de ser aprovats per la Junta Directiva.

Així mateix, el proveïdor de serveis triat adoptarà totes les mesures necessàries per garantir que cap conflicte d'interessos explícit o potencial posi en perill la satisfacció de les necessitats de l'Entitat.

L'Entitat aplicarà els procediments d'aptitud i honorabilitat per avaluar a les persones emprades pel proveïdor de serveis en el desenvolupament d'una funció fonamental externalitzada.

Adicionalment, l'Entitat realitzarà un examen detallat per comprovar que el potencial proveïdor de serveis pot desenvolupar les funcions o activitats requerides de manera satisfactòria, i posseeixi la capacitat i qualsevol autorització exigida per la normativa per a això, tenint en compte els objectius i necessitats de l'Entitat.

La Junta Directiva vetllarà per que se celebri un contracte per escrit entre l'Entitat i el proveïdor de serveis en el qual es defineixin clarament els respectius drets i obligacions d'una i l'altre.

Els termes i condicions generals del contracte d'externalització s'explicaran de forma clara i precisa a la Junta Directiva i aquesta els autoritzarà.

Així mateix, s'haurà de comprovar que el proveïdor de serveis compti amb plans d'emergència adequats per enfrontar-se a situacions d'urgència o interrupcions de l'activitat i posi a prova periòdicament els sistemes de seguretat quan sigui necessari, tenint en compte les funcions i activitats externalitzades.

L'aprovació dels proveïdors de serveis de les funcions i/o activitats crítiques i importants de l'Entitat serà encomanada als responsables de cada Departament des del qual s'externalitzi aquesta activitat i/o funció.

El responsable del departament en el qual s'externalitza una funció i/o activitat crítica s'assegurarà que s'apliqui la política d'Externalització de forma sòlida al proveïdor de serveis.



B.8. Qualsevol altra informació:

No hi més informació rellevant diferent a la que ja s'ha explicat.



Perfil de Risc

C. Perfil de risc

C.1. Risc de subscripció

| RISC DE SUBSCRIPCIÓ- SALUT | |
|-------------------------------------|---------------------|
| Efecte de la diversificació | -146.977,35 |
| Risc subscripció salut vida | 0,00 |
| Risc catastròfic salut | 221.706,23 |
| Risc subscripció salut no vida | 1.128.601,21 |
| Efecte de la diversificació | -3.763,19 |
| Primes i reserves | 1.128.594,92 |
| Risc caiguda de cartera | 3.769,48 |
| TOTAL RISC SUBSCRIPCIÓ-SALUT | 1.203.330,09 |

C.2. Risc de mercat

| RISC DE MERCAT | |
|--|-------------------|
| Efecte de la diversificació | -202.821,42 |
| Risc del tipus d'interès | 42.756,48 |
| Risc de Renda Variable | 0,00 |
| Risc d'Immoble | 321.013,76 |
| Risc de diferencial de crèdit (Spread) | 75.798,77 |
| Risc de divisa | 0,00 |
| Risc de concentració | 166.646,74 |
| TOTAL RISC DE MERCAT | 403.394,33 |

C.3. Risc operacional

| Capital de solvència obligatori — RISC OPERACIONAL | |
|---|-------------------|
| Risc operacional - Informació sobre les provisions tècniques | |
| Provisions tècniques brutes per vida (exclòs marge de risc) | 0,00 |
| Provisions tècniques brutes per a contractes de vida vinculades a fons d'inversió (exclòs marge de risc) | 0,00 |
| Provisions tècniques brutes per no vida (exclòs marge de risc) | 1.049.159,97 |
| Capital obligatori per risc operacional basat en les provisions tècniques | 31.474,80 |
| Risc operacional - Informació sobre les primes imputades | |
| Primes brutes imputades de vida (12 mesos anteriors) | 0,00 |
| Primes brutes imputades de contractes de vida vinculades a fons d'inversió (12 mesos anteriors) | 0,00 |
| Primes brutes imputades de no vida (12 mesos anteriors) | 6.944.323,12 |
| Primes brutes imputades de vida (12 mesos previs als 12 mesos anteriors) | 0,00 |
| Primes brutes imputades de contractes de vida vinculades a fons d'inversió (12 mesos previs als 12 mesos anteriors) | 0,00 |
| Primes brutes imputades de no vida (12 mesos previs als 12 mesos anteriors) | 6.769.203,84 |
| Capital obligatori per risc operacional basat en les primes imputades | 208.329,69 |
| Risc operacional - càlcul del SCR | |
| Capital obligatori per risc operacional abans del límit màxim | 208.329,69 |
| Percentatge del capital de solvència obligatori bàsic | 417.884,86 |
| Capital obligatori per risc operacional després del límit màxim | 208.329,69 |
| Despeses incorregudes en relació amb l'activitat vinculada a fons d'inversió (12 mesos anteriors) | 0,00 |
| Total de capital obligatori per risc operacional | 208.329,69 |

C.5. Altres riscos significatius

| CAPITAL DE SOLVÈNCIA OBLIGATORI NET | |
|---|----------|
| Risc de mercat | 403,39 |
| Risc d'impagament de la contrapart | 96,53 |
| Risc de subscripció de vida | 0,00 |
| Risc de subscripció de malaltia | 1.203,33 |
| Risc de subscripció de no vida | 0,00 |
| Diversificació | -310,31 |
| Risc d'actius intangibles | 0,00 |
| Capital de solvència obligatori bàsic | 1.392,95 |
| Càlcul del capital de solvència obligatori | |
| Risc operacional | 208,33 |
| Capacitat d'absorció de pèrdues de les provisions tècniques | 0,00 |
| Capacitat d'absorció de pèrdues dels impostos diferits | 0,00 |
| Capital obligatori activitats desenvolupades d'acord amb l'art 4-2003/41 / CE | 0,00 |
| Capital de solvència obligatori, exclosa l'addició de capital | 1.601,28 |
| Addició de capital ja fixada | 0,00 |
| Capital de solvència obligatori | 1.200,96 |

C.6. Qualsevol altra informació

No hi ha més informació.



Valoració a efectes de Solvència

D.1 Balanç

| Activo | Valor Solvència II | Valor Comptable |
|---|---------------------|---------------------|
| Fons de comerç | 0,00 | 0,00 |
| Costos d'adquisició diferits | 0,00 | 0,00 |
| actius intangibles | 0,00 | 16.747,81 |
| Actius per impost diferit | 22.038,21 | 0,00 |
| Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal | 0,00 | 0,00 |
| Immobilitzat material per a ús propi | 1.284.055,05 | 1.337.102,26 |
| Immobles per a ús propi de l'empresa. | 1.284.055,05 | 1.202.252,57 |
| Un altre immobilitzat material | 0,00 | 134.849,69 |
| Inversions (diferents dels actius que es posseeixin per a contractes "index-linked" i "unit-linked") | 1.008.814,90 | 920.662,05 |
| <i>Deute públic</i> | <i>572.939,29</i> | <i>507.064,98</i> |
| <i>Deute privat</i> | <i>435.875,61</i> | <i>413.597,07</i> |
| Crèdits per operacions d'assegurança directa i coassegurança | 57.957,84 | 57.957,84 |
| Crèdits per operacions de reassegurança | 0,00 | 0,00 |
| altres crèdits | 0,00 | 0,00 |
| Accions pròpies (tinença directa) | | |
| Accionistes i mutualistes per desemborsaments exigits | 0,00 | 0,00 |
| Efectiu i altres actius líquids equivalents | 612.029,30 | 612.029,30 |
| Altres actius, no consignats en altres partides | 0,00 | 25.262,90 |
| TOTAL ACTIU | 2.984.895,30 | 2.969.762,16 |

| Passiu | Valor Solvència II | Valor Comptable |
|---|---------------------|---------------------|
| Provisions Tècniques - no vida | 1.112.927,72 | 1.049.159,97 |
| Provisions Tècniques - Malaltia (similar a no vida) | 1.112.927,72 | 1.049.159,97 |
| Provisions Tècniques calculades com 1 tot | | |
| Millor Estimació (ME) | 1.049.159,97 | |
| Marge de RISC (MR) | 63.767,75 | |
| Passiu contingent | 0,00 | 0,00 |
| Altres provisions no tècniques | 0,00 | 0,00 |
| Obligacions per prestacions de pensió | 0,00 | 0,00 |
| Dipòsit de reassegurança | 0,00 | 0,00 |
| Passius per impostos diferits | 22.038,21 | 0,00 |
| Derivats | 0,00 | 0,00 |
| Deutes amb entitats de crèdit | 0,00 | 0,00 |
| Deutes amb entitats de crèdit residents | | |
| Passius financers diferents dels deutes amb entitats de crèdit | 0,00 | 0,00 |
| Deutes amb entitats no de crèdit | | |
| Deutes amb entitats no de crèdit residents | | |
| Altres passius financers | 0,00 | 0,00 |
| Deutes per operacions d'assegurança i coassegurança | 0,00 | 0,00 |
| Deutes per operacions de reassegurança | 0,00 | 0,00 |
| Altres deutes i partides a pagar passius subordinats | 78.002,97 | 78.002,97 |
| Passius subordinats no inclosos en els fons propis bàsics | | |
| Passius subordinats inclosos en els fons propis bàsics | | |
| Altres passius, no consignats en altres partides | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL PASSIU | 1.212.968,90 | 1.127.162,94 |
| EXCEDENT D'ACTIUS RESPECTE DELS PASSIUS | 1.771.926,40 | 1.842.599,22 |



De conformitat amb l'article 12 del Reglament Delegat 2015/35 de la Comissió, les entitats asseguradores valoraran els actius intangibles a zero tret que aquest actiu intangible pugui vendre per separat. Per això, la Mútua ha valorat aquest epígraf a zero.

Els actius financers (deute públic i deute privat) han estat valorats a preu de cotització en mercats actius. L'ajust inclou la reclassificació a efectes de Solvència II dels interessos a cobrar no vençuts, que des del punt de vista dels criteris comptables es recullen en epígraf independent.

D.2 Provisions tècniques

| PROVISIONS TÈNCIQUES | |
|--|----------|
| Provisions tècniques calculades com un tot | - |
| Total d'importos recuperables de reassegurança / entitats amb cometit especial i reassegurança limitada després de l'ajust per pèrdues esperades per impagament de la contrapart associada a les provisions tècniques calculades com un tot | - |
| Provisions tècniques calculades com la suma de la millor estimació i el marge de risc | |
| Millor estimació | |
| Provisions per a primes | |
| Import brut - total | - |
| Total d'importos recuperables de reassegurança / entitats amb cometit especial i reassegurança limitada després de l'ajust per pèrdues esperades per incompliment de la contrapartida | - |
| Millor estimació neta de les provisions per primes | - |
| Provisions per sinistres | |
| Total: brut | 1.049,16 |
| Total d'importos recuperables de reassegurança / entitats amb cometit especial i reassegurança limitada després de l'ajust per pèrdues esperades per incompliment de la contrapartida | - |
| Millor estimació neta de les provisions per sinistres | 1.049,16 |
| Total de la millor estimació - brut | 1.049,16 |
| Total de la millor estimació - net | 1.049,16 |
| Marge de risc | 63,77 |
| Import de la mesura transitòria sobre les provisions tècniques | |
| Provisions tècniques calculades com un tot | - |
| Millor estimació | - |
| Marge de risc | - |
| Provisions tècniques - import total | |
| Provisions tècniques - import total | 1.112,93 |

| | |
|---|----------|
| Total d'importos recuperables de reassurance / entitats amb cometit especial i reassurance limitada després de l'ajust per pèrdues esperades per incompliment de la contrapartida | - |
| Provisions tècniques menys importos recuperables de reassurance / entitats amb cometit especial i reassurance assegurança limitat - import total | 1.112,93 |

Impacte de les mesures de garanties a llarg termini i les mesures transitòries

| | Import amb mesures de garanties a llarg termini i mesures transitòries |
|--|--|
| Provisions tècniques | 1.112,93 |
| Fons propis bàsics | 1.771,93 |
| Fons propis admissibles per cobrir la capital de solvència obligatòria | 1.771,93 |
| Capital de solvència obligatòria | 1.200,96 |
| Fons propis admissibles per cobrir el capital mínim obligatori | 1.771,93 |
| Capital mínim obligatori | 1.406,25 |

De conformitat amb l'article 77 de la Directiva 2009/35 de Solvència II les provisions tècniques han estat calculades com la suma de la millor estimació i un marge de risc.

La millor estimació es correspon amb el valor actual dels fluxos de caixa ponderats per la seva probabilitat, tenint en compte el valor temporal dels diners (valor esperats dels fluxos de caixa futurs) mitjançant l'aplicació de la pertinent estructura de tipus d'interès sense risc . En el cas de la Mútua, la millor estimació de la provisió s'ha valorat utilitzant el mètode Chain Ladder. A partir dels pagaments, organitzats per any d'ocurrència i any de pagament, s'estimen els patrons de pagament que s'utilitzaran per projectar els pagaments de sinistres futurs. El valor actual de la diferència entre l'import estimat dels sinistres i el ja pagat, és la millor estimació, a la que s'addiciona la millor estimació per despeses internes de liquidació de sinistres.

No obstant, el supervisor de l'Entitat va considerar que el mètode estadístic propi que utilitza la Mútua (autoritzat l'any 2012) per calcular les provisions comptables, s'ajusta millor als fluxos reals de pagaments.

Per aquest motiu, el mètode més òptim per calcular la millor estimació d'ela provisió de sinistres pendents de declaració a efectes de Solvència, és el mètode estadístic propi. Per tant, la millor estimació d'ela provisió de sinistres a efecte de solvència es correspondrà amb l'import de la provisió de sinistres calculat pel mètode propi més l'import de la provisió d'extorns.

El marge de risc, calculat de forma separada a la millor estimació, és igual al cost de finançament d'un import de fons propis admissibles igual al capital de solvència obligatori, necessari per assumir les obligacions d'assegurança i reassegurança durant el seu període de vigència.

D.3. Altres passius

No hi ha altres passius.

D.4. Mètodes de valoració alternatius

No procedeixen perquè no s'utilitzen per la mutualitat mètodes de valoració alternatius.

D.5 Qualsevol altra informació

No n'hi ha.



Gestió del Capital

E.1 Fons propis

Els Fons Propis (FFPP) són els recursos financers disponibles en les entitats asseguradores per cobrir els riscos assumits i absorbir les pèrdues en cas de ser necessari.

Aquesta política té com a objectiu ser el document de referència per a la determinació de l'import dels Fons Propis Admissibles a l'efecte de cobertura dels requeriments de capital en Solvència II

La present política es defineix lògicament subjecta a les condicions que estableix el nou marc legal de l'activitat asseguradora al nostre mercat, que ve determinat per:

- La *Directiva 2009/138/CE*, en el *CAPÍTOL VI, Secció 3*.
- El *Reglament Delegat 2015/35*, pel qual es completa la *Directiva 2009/138/CE, CAPÍTOL IV*.
- Les Directrius de EIOPA:
 - *EIOPA-BoS-14/167: Directrius sobre els fons propis complementaris.*
 - *EIOPA-BoS-14/168: Directrius sobre la classificació dels fons propis.*
 - *EIOPA-BoS-14/169: Directrius sobre els fons de disponibilitat limitada.*

Els Fons Propis Disponibles estaran constituïts per la suma dels Fons Propis Bàsics i dels Fons Propis Complementaris.

Els Fons Propis Bàsics estan composts per:

- L'excedent d'actius sobre passius, avaluat conforme a les normes de valoració d'actius, passius i provisions tècniques establertes en la normativa de Solvència II, inclosos els següents elements:
 - El fons mutual inicial, les aportacions dels membres, o l'element equivalent dels fons propis bàsics per a les mútues i empreses similars, desemborsades.
 - Els comptes de mutualistes subordinats desemborsats.

- Els fons excedentaris (beneficis acumulats que no s'han destinat a ser distribuïts als prenedors i als beneficiaris d'assegurances) en la mesura que tals fons puguin utilitzar-se per cobrir pèrdues que puguin sorgir i que no es considerin obligacions derivades dels contractes d'assegurança o reassegurança.
- Una reserva de conciliació, de conformitat amb l'article 70 del Reglament Delegat, que estableix que de l'excedent d'actius sobre passius s'ha de deduir, entre uns altres: l'import de les accions pròpies que posseeixi l'Entitat, els dividends, distribucions i costos previsibles, i l'import de les participacions que es posseeixin en entitats de crèdit i financeres.
- Els passius subordinats:
 - Finançaments rebuts, qualsevol que sigui la forma en la qual s'instrumentin, que, a l'efecte de prelació de crèdits, se situïn darrere dels creditors comuns.
 - Instruments financers emesos per l'entitat que, tenint la naturalesa jurídica de capital, no compleixen els requisits per qualificar-se com a patrimoni net, tals com determinades accions preferents emeses, tret que es tracti de capital reemborsable a la vista.

Els Fons Propis Complementaris comprenen:

- Altres compromisos el compliment dels quals les entitats puguin exercir amb la finalitat d'incrementar els seus recursos financers, tals com a dividends passius i lletres de crèdit.

- Quan es tracti de mútues amb quotes variables, les derrames futures que aquesta entitat pugui exigir als seus mutualistes durant el període de dotze mesos següents.

Al moment en què un component de fons propis complementari sigui exigít, deixarà de formar part d'ells i passarà a considerar-se un actiu.

Atès que els fons propis complementaris no es contemplen dins de les normes de valoració incloses en la normativa de Solvència II, la determinació del seu import està subjecta a l'aprovació prèvia del Supervisor.

Atès que cada component dels fons propis posseeix diferent capacitat d'absorció de pèrdues, aquests elements es classificaran en tres Nivells en funció de la seva qualitat:

- Nivell 1: FFPP de Qualitat Alta
- Nivell 2: FFPP de Qualitat Mitjana
- Nivell 3: FFPP de Qualitat Baixa

Les característiques a avaluar per a la classificació en nivells seran les següents:

1. **Subordinació:** en cas de liquidació, es denega al seu titular el reemborsament fins que hagin estat satisfetes totes les altres obligacions respecte de prenedors i beneficiaris de contractes de segur i reassegurança.
2. **Absorció de pèrdues:** l'import total, i no únicament una part, està disponible per absorbir pèrdues en cas de liquidació.
3. **Permanència:** el component està disponible, o és exigible a la vista, per absorbir pèrdues mentre el negoci estigui en marxa, així com en cas de liquidació.
4. **Perpetuïtat:** no està limitat en el temps, o té una durada suficient per considerar la durada de les obligacions de l'entitat.

5. **Cargabilitat:** el component està lliure de

- a) Incentius d'amortització o reemborsament de l'import nominal,
- b) Despeses fixes obligatòries,
- c) Compromisos o gravàmens.

Una vegada establertes aquestes característiques, la classificació es realitzarà en funció dels principis recollits en la taula següent:

| QUALITAT | NATURALES | |
|----------|--|--|
| | FFPP Bàsic | FFPP Complementaris |
| Alta | <p>Tier 1 Compleix Substancialment 1, 2, 3 Compleix Raonablement 4, 5</p> | <p>Tier 2 Compleix Substancialment 1, 2, 3 Compleix Raonablement 4, 5</p> |
| Mitjana | <p>Tier 2 Compleix Substancialment 1, 2 Compleix Raonablement 4, 5</p> | <p>Tier 3 La Resta de FFPP Complementaris</p> |
| Baixa | <p>Tier 3 La Resta de FFPP Bàsic</p> | - |

En concret:

| Característica | Nivell/Tier 1 | Nivell/Tier 2 |
|--|---|---|
| 1. Subordinació | Efectiva en cas de liquidació | Efectiva en cas de liquidació |
| 2. Absorció de pèrdues | <ul style="list-style-type: none"> - Ha d'estar desemborsat. - Primer element per absorbir pèrdues. - No ha d'entorpir una eventual recapitalització. | <ul style="list-style-type: none"> - No ha d'estar completament desemborsat, sinó solament subscrit. - Element per absorbir pèrdues en determinat grau. - Pot ajornar-se el pagament del cupó en cas d'incompliment de cobertura de SCR. |
| 3. Permanència | FFPP Bàsics amb disponibilitat permanent | FFPP Bàsics sense disponibilitat permanent o FFPP Complementaris amb disponibilitat permanent. |
| 4. Perpetuïtat | <ul style="list-style-type: none"> - Mínim 10 anys des de l'emissió. - El termini no ha de ser molt diferent a la vida de les pòlisses d'assegurança emeses. - En cas d'incompliment de SCR només amortitzable en circumstàncies excepcionals en cas de substitució per un altre element d'alta qualitat i sota autorització del supervisor. | <ul style="list-style-type: none"> - Mínim 5 anys des de l'emissió. - En cas d'incompliment de SCR només amortitzable en circumstàncies excepcionals en cas de substitució per un altre element d'alta qualitat i sota autorització del supervisor. |
| 5. a) Lliure d'incentius d'amortització | Nuls incentius d'amortització, només a opció de l'Entitat i sota autorització del Supervisor | Moderats incentius d'amortització, només a opció de l'Entitat i sota autorització del Supervisor |
| 5.b) Absència de despeses fixes | La remuneració pot cancel·lar-se en cas d'incompliment del SCR, en aquest cas només pot pagar-se en excepcionals circumstàncies sota autorització del Supervisor. No ha de ser una remuneració fixa. | La remuneració pot diferir-se en el temps en cas d'incompliment del SCR, en aquest cas només pot pagar-se en excepcionals circumstàncies sota autorització del Supervisor. |
| 5.c) Absència de compromisos o gravàmens | Ha d'estar lliure de càrregues i, per tant, no connectat amb una altra transacció. | Ha d'estar lliure de càrregues i, per tant, no connectat amb una altra transacció. |

S'estableixen les següents restriccions d'acord amb la Directiva:

- Pel que fa a la cobertura del Capital de Solvència Obligatori (CSO):
 - Els FFPP de Nivell 1, 2 i 3 són admissibles.
 - Els FFPP Bàsics i Complementaris són admissibles.
 - La proporció de fons propis admissibles de Nivell 1 ha de ser superior a la proporció dels fons propis elegibles de Nivell 2.
 - La proporció de fons propis admissibles de Nivell 2 ha de ser superior a la proporció dels fons propis elegibles de Nivell 3.
- Pel que fa a la cobertura del Capital Mínim Obligatori (CMO):
 - Només els FFPP de Nivell 1 i 2 són admissibles.
 - Només els FFPP Bàsics són admissibles.
 - La proporció de fons propis admissibles de Nivell 1 ha de ser superior a la proporció dels fons propis elegibles de Nivell 2.

Independentment de l'anterior, l'Entitat estableix els següents límits que no requereixen aprovacions addicionals, a l'efecte de cobrir el CSO:

- La proporció de fons propis de Nivell 1 ha de ser superior al 50% del total de fons propis.
-
- La proporció de fons propis de Nivell 3 ha de ser inferior al 15%.

Així mateix, a l'efecte de cobrir el CMO, l'Entitat mantindrà una proporció mínima de fons propis de Nivell 1 d'un 80%.

En cas de superar-se aquestes proporcions es requerirà aprovació de la Junta Directiva.

Serán d'aplicació també les següents consideracions:

- **Participacions en entitats financeres o d'assegurances:**
 - L'import de fons propis invertit necessari per cobrir el CSO de la participació ha de ser considerat com restringit i excloure's dels fons propis admissibles.
 - Així mateix, qualsevol instrument alternatiu utilitzat en la participació per cobrir el seu CSO serà exclòs dels fons propis admissibles, en la mateixa proporció de Nivell 2 i Nivell 3.
 - Qualsevol fons de comerç inherent en la valoració de la participació ha de ser exclòs dels fons propis admissibles.
 - L'excés en l'import de la participació deduïts els imports anteriors ha de ser avaluat quant a la seva capacitat per absorbir pèrdues de cara la seva admissibilitat com a fons propis.
- **Participacions en altres tipus d'entitats:** S'haurà de considerar la participació en el càlcul del CSO de risc de renda variable

Import admissible per a cobrir el CSO i el CMO

| | |
|--|----------|
| Provisions tècniques | 1.112,93 |
| Fons propis bàsics | 1.771,93 |
| Fons propis admissibles per cobrir la capital de solvència obligatòria | 1.771,93 |
| Capital de solvència obligatòria | 1.200,96 |
| Fons propis admissibles per cobrir el capital mínim obligatori | 1.771,93 |
| Capital mínim obligatori | 1.406,25 |

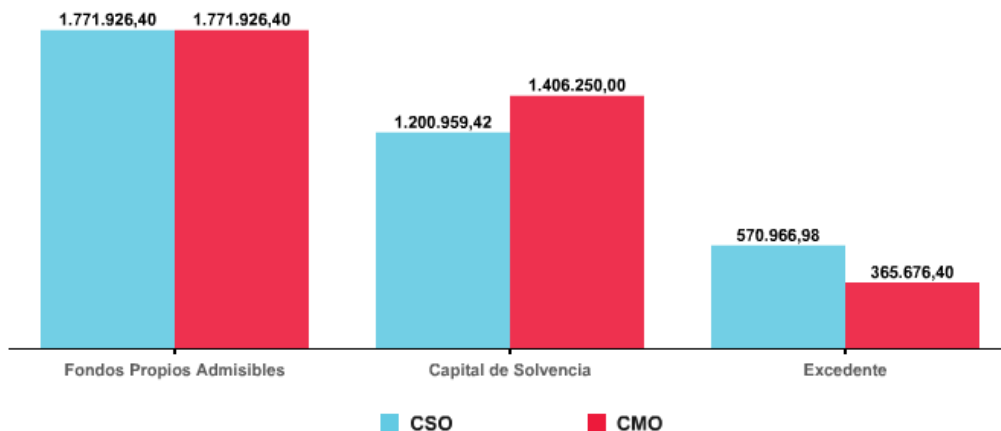
E.2 Capital de solvència obligatori i capital mínim obligatori

Fons Propis Admissibles CSO i CMO

| Resum de requeriments | Total |
|--|--------------|
| Fons Propis disponibles | |
| Total de fons propis disponibles per cobrir el CSO | 1.771.926,40 |
| Total de fons propis disponibles per cobrir el CMO | 1.771.926,40 |
| Fons Propis Admissibles | |
| Total de fons propis admissibles per cobrir el CSO | 1.771.926,40 |
| Total de fons propis admissibles per cobrir el CMO | 1.771.926,40 |

Marge de Solvència CSO i CMO

| Resum de requeriments | Solvència II |
|--|--------------|
| Ràtio entre fons propis admissibles i Capital de Solvència Obligatori | |
| Fons Propis Admissibles CSO | 1.771.926,40 |
| Capital de Solvència CSO | 1.200.959,42 |
| Excedent | 570.966,98 |
| % Rati Fons Propis / CSO | 147,54 |
| Ràtio entre fons propis admissibles i Capital Mínim Obligatori | |
| Fons Propis Admissibles CMO | 1.771.926,40 |
| Capital de Solvència CMO | 1.406.250,00 |
| Excedent | 365.676,40 |
| % Rati Fons Propis / CMO | 126,00 |



E.3 Ús del submòdul de risc d'accions basat en la durada en el càlcul del capital de solvència obligatori:

No procedeix perquè no s'utilitza per la mutualitat el submòdul de risc d'accions basat en la durada.

E.4 Diferències entre la fórmula estàndard i qualsevol model intern utilitzat

No s'ha utilitzat cap model intern.

E.5 Incompliment del capital mínim obligatori i el capital de solvència obligatori

No s'incomplixen el CSO ni el CMO.

E.6 Qualsevol altra informació

No hi ha altra informació rellevant.



ANNEXOS

| Actiu | Solvència II |
|--|-----------------|
| Actius intangibles | - |
| Actius per impost diferit | 22,04 |
| Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal | - |
| Material immobilitzat per a ús propi | 1.284,06 |
| Inversions (diferents dels actius que es posen per a contractes "index-linked" i "unit-linked") | 1.008,81 |
| Immobles (aliens als destinats al seu ús) | - |
| Participacions en empreses vinculades | - |
| Accions | - |
| Accions cotitzades | - |
| <i>Accions: no cotitzades</i> | - |
| Bons | 1.008,81 |
| <i>Deute públic</i> | 572,94 |
| <i>Deute privat</i> | 435,88 |
| <i>Activos financers estructurats</i> | - |
| <i>Titulacions d'actius</i> | - |
| Fons d'inversió | - |
| Derivats | - |
| Dipòsits diferents dels equivalents a efectiu | - |
| Altres inversions | - |
| Actius posseïts per a contractes "índex-vinculats" i "unit-linked" | - |
| Préstecs amb i sense garantia hipotecària | - |
| Anticipos sobre pòlisses | - |
| Préstecs amb i sense garantia hipotecària a persones físiques | - |
| Altres préstecs amb i sense garantia hipotecària | - |
| Imports recuperables del reaseguro | - |
| No vida i malaltia similar a no vida | - |
| No vida, exclosa malaltia | - |
| Malaltia similar a no vida | - |
| Vida i malaltia similars a la vida, excloses malalties i vinculades a índexs i fons d'inversió | - |
| Una malaltia similar a la vida | - |
| Vida, exclosos illes i vinculats a índexs i fons d'inversió | - |
| Seguros de vida "vinculats a l'índex" i "unit-linked" | - |
| Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada | - |
| Crèdits per operacions de segur directe i coinsurance | 57,96 |
| Crèdits per operacions de reassegurança | - |
| Altres crèdits | - |
| Accions pròpies (tinença directa) | - |
| Accionistes i mutualistes per desemborsaments exigits | - |
| Efectiu i altres actius líquids equivalents | 612,03 |
| Altres actius, no consignats en altres partides | - |
| ACTIU TOTAL | 2.984,90 |

| Passiu | Solvència II |
|---|-----------------|
| Provisions tècniques - no vida | 1.112,93 |
| Provisions tècniques - no vida (exclosa malaltia) | - |
| Provisions tècniques calculades com un tot | |
| Millor estimació (ME) | - |
| Marge de risc (MR) | - |
| Provisions tècniques - malaltia (similar a no vida) | 1.112,93 |
| Provisions tècniques calculades com un tot | |
| Millor estimació (ME) | 1.049,16 |
| Marge de risc (MR) | 63,77 |
| Provisions tècniques - vida (exclosos "vinculats a l'índex" i "unitats vinculades") | - |
| Provisions tècniques - malaltia (similar a la vida) | - |
| Provisions tècniques calculades com un tot | |
| Millor estimació (ME) | - |
| Marge de risc (MR) | - |
| Provisions tècniques - vida (excloses malalties i vinculades a índexs i fons d'inversió) | - |
| Provisions tècniques calculades com un tot | |
| Millor estimació (ME) | - |
| Marge de risc (MR) | - |
| Provisions tècniques - "index linked" i "unit linked" | - |
| Provisions tècniques calculades com un tot | |
| Millor estimació (ME) | - |
| Marge de risc (MR) | - |
| Altres provisions tècniques | |
| Passiu contingent | - |
| Altres provisions no tècniques | - |
| Obligacions per prestacions de pensió | - |
| Dipòsits de reaseguradors | - |
| Passius per impost diferits | 22,04 |
| Derivats | - |
| Deutes amb entitats de crèdit | 78,00 |
| Passius financers diferents de les deutes amb entitats de crèdit | - |
| Deutes per operacions d'assegurança i coinsurance | - |
| Deutes per operacions de reassegurança | - |
| Altres deutes i partides a pagar | - |
| Passius subordinats | - |
| Passius subordinats no inclosos en els fons propis bàsics (FPB) | - |
| Passius subordinats inclosos en els fons propis bàsics FPB | - |
| Altres passius, no consignats en altres partides | - |
| TOTAL PASSIU | 1.212,97 |
| EXCESS DE LOS ACTIVOS RESPECTO A LOS PASIVOS | 1.771,93 |

Primes, sinistralitat i despeses per línies de negoci

| | Línia de negoci: obligacions d'assegurança i reassegurança de no vida (segur directe i reassegurança proporcional acceptada) | | Total |
|---|---|--|----------|
| | Assegurança despeses mèdiques | Seguro de protección de ingresos | |
| Primes vençudes | | | |
| Import brut - Segur directe | - | - | - |
| Import brut - Reassegurança proporcional acceptada | - | - | - |
| Import brut - Reassegurança no proporcional acceptada | | | - |
| Cuota dels reaseguradors | - | - | - |
| Import net | - | - | - |
| Primes imputades | | | |
| Import brut - Segur directe | 6.944,32 | - | 6.944,32 |
| Import brut - Reassegurança proporcional acceptada | - | - | - |
| Import brut - Reassegurança no proporcional acceptada | | | - |
| Cuota dels reaseguradors | - | - | - |
| Import net | 6.944,32 | - | 6.944,32 |
| Sinistralitat | | | |
| Import brut - Segur directe | 5.874,35 | - | 5.874,35 |
| Import brut - Reassegurança proporcional acceptada | - | - | - |
| Import brut - Reassegurança no proporcional acceptada | | | - |
| Cuota dels reaseguradors | - | - | - |
| Import net | 5.874,35 | - | 5.874,35 |
| Variació d'altres provisions tècniques | | | |
| Import brut - Segur directe | - | - | - |
| Import brut - Reassegurança proporcional acceptada | - | - | - |
| Import brut - Reassegurança no proporcional acceptada | | | - |
| Cuota dels reaseguradors | - | - | - |
| Import net | - | - | - |
| GASTOS TÉCNICOS | 800,50 | - | 800,50 |
| Altres despeses | | | |
| Despeses totals | | | 800,50 |

S.22.01.01 Impacte de les mesures de garanties a llarg termini i les mesures transitòries

| | Importe con medidas de garantías a largo plazo y medidas transitorias | Impacto de la medida transitoria sobre las provisiones técnicas | Impacto de la medida transitoria sobre el tipo de interés | Impacto del ajuste por volatilidad fijado en cero | Impacto del ajuste por casamiento o fijado en cero |
|---|---|---|---|---|--|
| Provisions tècniques | 1.112,93 | - | - | - | - |
| Fons propis bàsics | 1.771,93 | - | - | - | - |
| Fons propis admissibles per cobrir la capital de solvència obligatòria | 1.771,93 | - | - | - | - |
| Capital de solvència obligatòria | 1.200,96 | - | - | - | - |
| Fons propis admissibles per cobrir el capital mínim obligatori | 1.771,93 | - | - | - | - |
| Capital mínim obligatori | 1.406,25 | - | - | - | - |

S.22.01.22 Impacte de les mesures de garanties a llarg termini i les mesures transitòries

| | Importe con medidas de garantías a largo plazo y medidas transitorias | Impacto de la medida transitoria sobre las provisiones técnicas | Impacto de la medida transitoria sobre el tipo de interés | Impacto del ajuste por volatilidad fijado en cero | Impacto del ajuste por casamiento o fijado en cero |
|--|---|---|---|---|--|
| Provisiones técnicas | 1.112,93 | - | - | - | - |
| Fondos propios básicos | 1.771,93 | - | - | - | - |
| Fondos propios admisibles para cubrir el capital de solvencia obligatorio | 1.771,93 | - | - | - | - |
| Capital de solvencia obligatorio | 1.200,96 | - | - | - | - |

S.23.01.01 Fons Propis

| | Total | Nivel 1 No restringido |
|---|-----------------|------------------------|
| Fondos propios básicos antes de la deducción por participaciones en otro sector financiero con arreglo al artículo 68 del Reglamento Delegado (UE) 2015/35 | | |
| Capital social de acciones ordinarias (incluidas las acciones propias) | - | - |
| Prima de emisión de las acciones ordinarias | - | - |
| Fondo mutual inicial | 38,26 | 38,26 |
| Cuentas mutuales subordinadas | - | - |
| Fondos excedentarios | - | - |
| Acciones preferentes | - | - |
| Primas de emisión de acciones y participaciones preferentes | - | - |
| Reserva de Conciliación | 1.733,67 | 1.733,67 |
| Pasivos subordinados | - | - |
| Importe equivalente al valor de los activos por impuestos diferidos netos | - | - |
| Otros elementos aprobados por la autoridad supervisora como fondos propios básicos no especificados anteriormente | - | - |
| Fondos propios de los estados financieros que no deben representarse mediante la reserva de conciliación y no satisfacen los criterios para su clasificación como fondos propios de Solvencia II | | |
| Fondos propios de los estados financieros que no deben representarse mediante la reserva de conciliación y no satisfacen los criterios para su clasificación como fondos propios de Solvencia II | - | - |
| Deducciones no incluidas en la reserva de conciliación | | |
| Deducción por participaciones en entidades financieras y de crédito | - | - |
| Total fondos propios básicos después de ajustes | 1.771,93 | 1.771,93 |
| Fondos Propios Complementarios | | |
| Capital social ordinario no desembolsado ni exigido | - | - |
| Fondo mutual inicial no desembolsado ni exigido | - | - |
| Capital social de acciones preferentes no desembolsado ni exigido | - | - |
| Compromiso jurídico para suscribir y pagar los pasivos subordinados a instancia del tenedor | - | - |
| Cartas de crédito y garantías establecidas en el artículo 96(2) de la Directiva 2009/138/EC | - | - |
| Otras cartas de crédito y garantías guardadas en depósito distintas de las establecidas en el artículo 96(2) de la Directiva 2009/138/EC | - | - |
| Derramas futuras exigibles a las mutuas y sociedades mutualistas de navieros establecidas en el párrafo primero punto 3 del art. 96 de la Directiva 2009/138/EC | - | - |
| Derramas futuras exigibles a las mutuas y sociedades mutualistas de navieros distintas a las establecidas en el párrafo primero punto 3 del art. 96 de la Directiva 2009/138/EC | - | - |
| Otros fondos propios complementarios | - | - |
| Total de Fondos Propios Complementarios | - | - |
| Fondos propios disponibles y admisibles | | |
| Total de Fondos propios disponibles para cubrir el CSO | 1.771,93 | 1.771,93 |
| Total de fondos propios disponibles para cubrir el CMO | 1.771,93 | 1.771,93 |
| Total de fondos propios admisibles para cubrir el CSO | 1.771,93 | 1.771,93 |
| Total de fondos propios admisibles para cubrir el CMO | 1.771,93 | 1.771,93 |
| CSO | 1.200,96 | |
| CMO | 1.406,25 | |
| Ratio Fondos propios admisibles sobre CSO | 1,48 | |
| Ratio Fondos propios admisibles sobre CMO | 1,26 | |

Reserva de conciliació

| | Import |
|--|-----------------|
| Reserva de Conciliación | |
| Exceso de los activos respecto a los pasivos | 1.771,93 |
| Acciones propias (incluidas como activos en el balance) | - |
| Dividendos y distribuciones previsibles | - |
| Otros elementos de los fondos propios básicos | 38,26 |
| Ajuste de elementos de fondos propios restringidos respecto a fondos de disponibilidad limitada | - |
| Total reserva de conciliación | 1.733,67 |
| Beneficios previstos | |
| Beneficios previstos incluidos en primas futuras (BPIPF) - Actividades de seguros de vida | - |
| Beneficios previstos incluidos en primas futuras (BPIPF) - Actividades de seguros distintos del seguro de vida | - |
| Total BPIPF | - |

S.25.01.21 Capital de solvencia obligatori — per empreses que utilitzin fórmula estàndar

| | Capital de solvencia obligatorio neto | Capital de solvencia obligatorio bruto |
|---|---------------------------------------|--|
| Riesgo de mercado | 403,39 | 403,39 |
| Riesgo de impago de la contraparte | 96,53 | 96,53 |
| Riesgo de suscripción de vida | - | - |
| Riesgo de suscripción de enfermedad | 1.203,33 | 1.203,33 |
| Riesgo de suscripción de no vida | - | - |
| Diversificación | -310,31 | -310,31 |
| Riesgo de activos intangibles | - | - |
| Capital de solvencia obligatorio básico | 1.392,95 | 1.392,95 |
| Cálculo del capital de solvencia obligatorio | | |
| Riesgo operacional | 208,33 | |
| Capacidad de absorción de pérdidas de las provisiones técnicas | - | |
| Capacidad de absorción de pérdidas de los impuestos diferidos | - | |
| Capital obligatorio para las actividades desarrolladas de acuerdo con el artículo 4 de la Directiva 2003/41/CE | - | |
| Capital de solvencia obligatorio, excluida la adición de capital | 1.601,28 | |
| Adición de capital ya fijada | - | |
| Capital de solvencia obligatorio | 1.200,96 | |
| Otra información sobre el SCR | | |
| Capital obligatorio para el submódulo de riesgo de acciones basado en la duración | - | |
| Importe total del capital de solvencia obligatorio nacional para la parte restante | - | |
| Importe total del capital de solvencia obligatorio nacional para los fondos de disponibilidad limitada | - | |
| Importe total del capital de solvencia obligatorio nacional para las carteras sujetas a ajuste por casamiento | - | |
| Efectos de diversificación debidos a la agregación del SCR nacional para los fondos de disponibilidad limitada a efectos del artículo 304 | - | |

S.28.01.01 Capital mínimo obligatorio (excepto para entidades de seguros mixtas)

Capital mínimo obligatorio — Actividad de seguro o reaseguro solo de vida o solo de no vida

Capital mínimo obligatorio — Actividad de seguro tanto de vida como de no vida

Resultado CMONL 49,31

| | Mejor estimación neta (de reaseguro/entidades con cometido especial) y PT calculadas como un todo | Primas devengadas netas (de reaseguro) en los últimos 12 meses |
|---|---|--|
| Seguro de gastos médicos y su reaseguro proporcional | 1.049,16 | - |
| Seguro de protección de los ingresos y su reaseguro proporcional | - | - |
| Seguro de accidentes laborales y su reaseguro proporcional | - | - |
| Seguro y reaseguro proporcional de responsabilidad civil de vehículos automóviles | - | - |
| Otro seguro y reaseguro proporcional de vehículos automóviles | - | - |
| Seguro y reaseguro proporcional marítimo, de aviación y transporte | - | - |
| Seguro y reaseguro proporcional de incendio y otros daños a los bienes | - | - |
| Seguro y reaseguro proporcional de responsabilidad civil general | - | - |
| Seguro y reaseguro proporcional de crédito y caución | - | - |
| Seguro y reaseguro proporcional de defensa jurídica | - | - |
| Seguro y reaseguro proporcional de asistencia | - | - |
| Seguro y reaseguro proporcional de pérdidas pecuniarias diversas | - | - |
| Reaseguro no proporcional de enfermedad | - | - |
| Reaseguro no proporcional de responsabilidad civil por daños | - | - |
| Reaseguro no proporcional marítimo, de aviación y de transporte | - | - |
| Reaseguro no proporcional de daños a los bienes | - | - |

Componente de la fórmula lineal para obligaciones de seguro y reaseguro de vida

Resultado MCRL -

| | Mejor estimación neta (de reaseguro/entidades con cometido especial) y PT calculadas como un todo | Capital en riesgo total neto (de reaseguro/entidades con cometido especial) |
|--|---|---|
| Obligaciones con participación en beneficios - prestaciones garantizadas | - | - |
| Obligaciones con participación en beneficios — futuras prestaciones discretionales | - | - |
| Obligaciones de seguro vinculado a índices y a fondos de inversión | - | - |
| Otras obligaciones de (rea)seguro de vida y de enfermedad | - | - |
| Capital en riesgo total por obligaciones de (rea)seguro de vida | - | - |

Cálculo del MCR global

| | |
|-----------------------------------|-----------------|
| MCR lineal | 49,31 |
| SCR | 1.200,96 |
| Nivel máximo del MCR | 540,43 |
| Nivel mínimo del MCR | 300,24 |
| MCR combinado | 300,24 |
| Mínimo absoluto del MCR | 1.406,25 |
| Capital Mínimo Obligatorio | 1.406,25 |

S.28.02.01 CAPITAL MÍNIMO OBLIGATORIO (CMO). Entidades de seguros mixtas

Capital mínimo obligatorio — Actividad de seguro tanto de vida como de no vida

| | |
|---|------------------------|
| | Actividades de no vida |
| | Resultado MCR(NL,NL) |
| Componente de la fórmula lineal para las obligaciones de seguro y de reaseguro distinto del seguro de vida | 49,31 |

| | |
|---|--|
| | Actividades de no vida |
| | Mejor estimación neta (de reaseguro/ entidades con cometido especial) y PT calculadas como un todo |
| Seguro y reaseguro proporcional de gastos médicos | 1.049,16 |
| Seguro y reaseguro proporcional de protección de ingresos | - |
| Seguro y reaseguro proporcional de accidentes laborales | - |
| Seguro y reaseguro proporcional de responsabilidad civil de vehículos automóviles | - |
| Otro seguro y reaseguro proporcional de vehículos automóviles | - |
| Seguro y reaseguro proporcional marítimo, de aviación y transporte | - |
| Seguro y reaseguro proporcional de incendio y otros daños a los bienes | - |
| Seguro y reaseguro proporcional de responsabilidad civil general | - |
| Seguro y reaseguro proporcional de crédito y caución | - |
| Seguro y reaseguro proporcional de defensa jurídica | - |
| Seguro y reaseguro proporcional de asistencia | - |
| Seguro y reaseguro proporcional de pérdidas pecuniarias diversas | - |
| Reaseguro no proporcional de enfermedad | - |
| Reaseguro no proporcional de responsabilidad civil por daños | - |
| Reaseguro no proporcional marítimo, de aviación y transporte | - |
| Reaseguro no proporcional de daños a los bienes | - |

| | |
|---|---|
| | Componentes del CMO |
| | Actividades de seguros distintos del seguro de vida |
| | Resultado MCR(L, NL) |
| Componente de la fórmula lineal para las obligaciones de seguro y de reaseguro de vida | - |

| | |
|--|--|
| | Actividades de seguros distintos del seguro de vida |
| | Mejor estimación neta (de reaseguro/ entidades con cometido especial) y PT calculadas como un todo |
| Obligaciones con participación en beneficios - prestaciones garantizadas | - |
| Obligaciones con participación en beneficios — futuras prestaciones discrecionales | - |
| Obligaciones de seguro vinculado a índices y a fondos de inversión | - |
| Otras obligaciones de (rea)seguro de vida y de enfermedad | - |
| Capital en riesgo total por obligaciones de (rea)seguro de vida | - |

Cálculo del MCR global

| | |
|-----------------------------------|-----------------|
| | Cálculo global |
| MCR lineal | 49,31 |
| SCR | 1.200,96 |
| Nivel máximo del MCR | 540,43 |
| Nivel mínimo del MCR | 300,24 |
| MCR combinado | 300,24 |
| Mínimo absoluto del MCR | 1.406,25 |
| Capital Mínimo Obligatorio | 1.406,25 |

Cálculo del MCR nocional no vida y vida

| | |
|---|---|
| | Actividades de seguros distintos del seguro de vida |
| MCR lineal nocional | 49,31 |
| SCR nocional, excluida la adición de capital (cálculo anual o último) | 1.200,96 |
| Nivel máximo del MCR nocional | 540,43 |
| Nivel mínimo del MCR nocional | 300,24 |
| MCR combinado nocional | 300,24 |
| Mínimo absoluto del MCR nocional | - |
| MCR nocional | 300,24 |

El present Informe sobre la Situació Financera i de Solvència, numerat de la pàgina 1 a la pàgina 68, ha estat aprovat per la Junta Directiva de la Mutualitat a Barcelona en data 25 d'abril de 2018.



Sr. Pere Freixas i Puigdomènech
President



Sr. Miquel Daurella i Planas
Vice president



Sr. Joan Anton Díez i González
Tresorer




Sr. Daniel Ramírez Rofastes
Secretari




Sr. Joan Josep Cuesta i Torres
Vocal



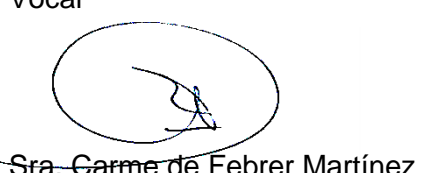
Sr. Àngel Monell i Planes
Vocal



Sr. Robert Antoni Mir Orfila
Vocal



Sr. Jordi Camó Pons
Vocal



Sra. Carme de Febrer Martínez
Vocal



Sra. M^a Glòria Armengou
Vocal



Sr. Josep Maria Mauri Casas
Vocal