

INFORME ESPECIAL DE REVISIÓ INDEPENDIENT DEL INFORME SOBRE LA SITUACIÓ FINANCERA I DE SOLVÈNCIA

MONTEPIO DE CONDUCTORS SANT CRISTÒFOL DE GIRONA I PROVÍNCIA, M.P.S A PRIMA FIXA

INFORME ESPECIAL DE REVISIÓ INDEPENDIENT

A la Junta Directiva de **MONTEPIO DE CONDUCTORS SANT CRISTÒFOL DE GIRONA I PROVÍNCIA, M.P.S. A PRIMA FIXA:**

Abast de la nostra feina

Hem realitzat la revisió, amb l'abast de seguretat limitada, de l'apartat D contingut en l'Informe sobre la Situació Financera i de Solvència (en endavant, l'ISFS) de MONTEPIO DE CONDUCTORS SANT CRISTÒFOL DE GIRONA I PROVÍNCIA, M.P.S A PRIMA FIXA al 31 de desembre de 2016 adjunt, d'acord amb els requeriments establerts en l'apartat 4 de la Circular 2/2017, de 21 de abril, de la Direcció General de Política Financera, Assegurances i Tresor per la que es fixa el contingut de l'Informe Especial de Revisió de l'ISFS i el responsable de la seva elaboració.

A aquests efectes, de conformitat amb l'esmentat apartat 4 de la Circular 2/2017, s'ha exclòs de l'abast de la nostra feina, i en conseqüència, no hem revisat, el marge de risc en la valoració dels passius d'assegurança ni en els impostos associats a l'esmentat marge, i la revisió dels càlculs necessaris per la complementació del model S.22.01 recollit en l'Annex I del Reglament de Execució (UE) 2015/2452 de la Comissió, de 2 de desembre de 2015, pel que s'estableixen normes tècniques d'execució relatives als procediments, formats i models de l'ISFS, de conformitat amb la Directiva 2009/138/CE del Parlament Europeu i del Consell, s'ha limitat l'impacte de les mesures de garanties a llarg termini i las mesures transitòries en les provisions tècniques (Columnes C0010 a C0090 corresponents a la fila R0010 del model).

Responsabilitat de la Junta Directiva de MONTEPIO DE CONDUCTORS SANT CRISTÒFOL DE GIRONA I PROVÍNCIA, M.P.S A PRIMA FIXA

Els membres de la Junta Directiva de MONTEPIO DE CONDUCTORS SANT CRISTÒFOL DE GIRONA I PROVÍNCIA, M.P.S A PRIMA FIXA són responsables de la preparació, presentació i contingut de l'ISFS de conformitat amb la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats asseguradores i reasseguradores, la seva normativa de desenvolupament i la normativa de la Unió Europea de directa aplicació.

Els membres de la Junta Directiva també són responsables de definir, implantar, adaptar i mantenir els sistemes de gestió i control intern dels que s'obté la informació necessària per a la preparació de l'esmentat Informe. Aquestes responsabilitats inclouen l'establiment dels controls que consideren necessaris per permetre que l'apartat D de l'esmentat Informe, objecte del present informe de revisió, estigui lliure d'incorrecció material deguda a frau o error.

La nostra Independència i Control de Qualitat

Hem realitzat la nostra feina d'acord amb les normes d'independència requerides per la esmentada Circular 2/2017 y allò establert en la Guia de Actuació sobre l'Informe Especial de Revisió de l'ISFS corresponent a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2016 emesa per l'Institut de Censors Jurats de Comptes d'Espanya, en matèria de requisits d'independència i control de qualitat.

La nostra Responsabilitat

La nostra responsabilitat és portar a terme una revisió destinada a proporcionar un nivell d'assegurament limitat sobre l'apartat D contingut en l'ISFS corresponent al 31 de desembre de 2016 de MONTEPIO DE CONDUCTORS SANT CRISTÒFOL DE GIRONA I PROVÍNCIA, M.P.S A PRIMA FIXA adjunt i expressar una conclusió basada en el treball realitzat y les evidències que hem obtingut.

Hem realitzat la nostra feina de conformitat amb la Circular 2/2017 de la Direcció General de Política Financera, Assegurances i Tresor y la Guia de Actuació sobre l'Informe Especial de Revisió de l'ISFS corresponent a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2016 emesa per l'Institut de Censors Jurats de Comptes d'Espanya.

La nostre feina de revisió depèn del nostre judici professional, i inclou la avaluació dels riscos deguts a errors significatius, ja sigui per frau o error.

Hem considerat els processos i controls interns rellevants per a la preparació i presentació de l'apartat D contingut en l'ISFS de MONTEPIO DE CONDUCTORS SANT CRISTÒFOL DE GIRONA I PROVÍNCIA, M.P.S A PRIMA FIXA al 31 de desembre de 2016 amb l'objectiu de dissenyar els procediments de revisió apropiats a les circumstàncies, però no amb la finalitat d'expressar una conclusió sobre la eficàcia del procés o del control intern de MONTEPIO DE CONDUCTORS SANT CRISTÒFOL DE GIRONA I PROVÍNCIA, M.P.S A PRIMA FIXA sobre la preparació i presentació de l'Informe.

La nostra feina de revisió s'ha portat a terme mitjançant entrevistes i formulació de preguntes a la Direcció i a les persones rellevants que han participat en la preparació i elaboració de la informació continguda en l'apartat D de l'ISFS de MONTEPIO DE CONDUCTORS SANT CRISTÒFOL DE GIRONA I PROVÍNCIA, M.P.S A PRIMA FIXA i en la aplicació dels procediments dirigits a recopilar evidències que es descriuen en la Guia de Actuació sobre l'Informe Especial de Revisió de l'ISFS emesa per l'Institut de Censors Jurats de Comptes d'Espanya. Els esmentats procediments han consistit, entre altres, en:

- Reunions i entrevistes amb la Direcció i altre personal rellevant de MONTEPIO DE CONDUCTORS SANT CRISTÒFOL DE GIRONA I PROVÍNCIA, M.P.S A PRIMA FIXA per conèixer els sistemes de gestió y control aplicats i obtenir la informació necessària per la revisió.
- Anàlisis dels processos per recopilar i validar les dades presentades en l'apartat D de l'ISFS al 31 de desembre de 2016.
- Anàlisis de la adaptació dels continguts de l'ISFS a allò establert en l'article 92 del Reial Decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores, en relació a l'apartat D.
- Obtenció d'una carta de manifestacions relativa a la feina realitzada, adequadament signada pels responsables de la preparació de l'ISFS.

En la nostra revisió, tots els aspectes de índole actuarial han estat revisats amb el concurs de l'actuari Sr Oriol Tamayo Manadé.

Els procediments aplicats en un encàrrec d'assegurament limitat són diferents per la seva naturalesa i terminis als utilitzats en un encàrrec de seguretat raonable i tenen un abast menor. En conseqüència, el nivell d'assegurament obtingut en un encàrrec de seguretat limitada és substancialment menor que el que s'hauria obtingut si se hagués realitzat un encàrrec de seguretat raonable. El present informe en cap cas es pot entendre com un informe de auditoria en els termes previstos en la normativa reguladora de l'activitat de l'auditoria de comptes vigent en Espanya.

Considerem que la evidència que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per la nostra conclusió.

Conclusió

En base als procediments aplicats i en la evidència obtinguda, no ha arribat al nostre coneixement cap qüestió que ens porti a pensar que l'apartat D contingut en l'Informe sobre la Situació Financera i de Solvència de MONTEPIO DE CONDUCTORS SANT CRISTÒFOL DE GIRONA I PROVÍNCIA, M.P.S A PRIMA FIXA al 31 de desembre de 2016 adjunt, no han estat preparat, en tots els aspectes materials, conforme a allò disposat en la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores i en la seva normativa de desenvolupament, així com en la normativa de la Unió Europea de directa aplicació.

FORWARD ECONOMICS, S.L.P.
C/Pau Claris, 172, 2º 2ª
08037 BARCELONA
Auditors – Consultors
ROAC Nº S-1287


Gonçal Fàbregas Alegret
Barcelona, 22 de maig de 2017

INFORME SOBRE LA SITUACIÓ FINANCIERA I DE SOLVÈNCIA

Resumen

El nou règim regulador harmonitzador a nivell de la UE per les companyies Asseguradores, conegut com Solvència II, entrà en vigor amb efecte a partir del 1 de gener de 2016. El règim exigeix informació i divulgació pública per part de les asseguradores i alguns d'aquests informes deuen publicar-se en la pàgina web de les Entitats. Aquest document és el primer Informe de Situació Financera i Solvència ("ISFS") que es requereix per ser publicat per MONTEPIO DE CONDUCTORS SANT CRISTÓFOL DE GIRONA I PROVÍNCIA, Mutualitat de Previsió Social a prima fixa (en endavant "l'Entitat").

Aquest informe avarca els Negocis i l'Evolució de l'Entitat, el seu Sistema de Governabilitat, Perfil de Risc, Valoració dels Riscos de Solvència i Gestió de Capital. En última instància 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 fer front a 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. Existeixen varis mecanismes per avaluar aquests nivells i els resultats d'aquestes avaluacions indiquen que el capital de l'Entitat és adequat en aquest moment i pels requeriments esperats a curt i mig termini.

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

L'exercici econòmic de l'Entitat es tanca el 31 de desembre de cada any i presenta les xifres en euros.

A. Activitat i resultats

A.1 Activitat :

Raó Social: MONTEPIO DE CONDUCTORS SANT CRISTÒFOL DE GIRONA I PROVÍNCIA, Mutualitat de Previsió Social a prima fixa.

Forma jurídica: Mutualitat de Previsió Social.

Adreça: Carrer Juli Garreta, 14, 17002 Girona.

NIF: V17068685

Línies de negoci: Constitueix l'objecte de la Mutualitat l'exercici de la previsió social, mitjançant l'ajut i els socors mutus entre els seus associats sense afany de lucre.

La Mutualitat està acollida al Règim General de Solvència.

Dades Supervisor:

Nom: Generalitat de Catalunya, Departament d'Economia i Coneixement, Direcció General de Política Financera, Assegurances i Tresor.

Adreça: Passeig de Gràcia 19, 08007 Barcelona.

Dades Auditors de Comptes:

Nom: Forward Economics, S.L.P

Adreça: Carrer Pau Claris, 172, 2º 2ª, 08037 Barcelona.

A.2 Resultats en matèria de subscripció:

		Seguro de gastos médicos
		C0010
Primas devengadas		
Importe bruto — Seguro directo	R0110	13.180.848,47
Importe bruto — Reaseguro proporcional aceptado	R0120	
Importe bruto — Reaseguro no proporcional aceptado	R0130	
Cuota de los reaseguradores	R0140	
Importe neto	R0200	13.180.848,47
Siniestralidad		
Importe bruto — Seguro directo	R0310	11.869.584,90
Importe bruto — Reaseguro proporcional aceptado	R0320	
Importe bruto — Reaseguro no proporcional aceptado	R0330	
Cuota de los reaseguradores	R0340	
Importe neto	R0400	11.869.584,90
Variación de otras provisiones técnicas		
Importe bruto — Seguro directo	R0410	33.302,00
Importe bruto — Reaseguro proporcional aceptado	R0420	
Importe bruto — Reaseguro no proporcional aceptado	R0430	
Cuota de los reaseguradores	R0440	
Importe neto	R0500	33.302,00

La sinistralitat de 2016 es situa en un 90% de les primes imputades netes.

A.3 Rendiment de les inversions:

Compte de pèrdues i guanys:

	CUENTA NO TÉCNICA	Valor PCEA
I.1	Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones	165.053,57
I.1.1	Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias	40.240,82
I.1.2	Ingresos procedentes de las inversiones financieras	124.812,75
I.2	Gastos del inmovilizado material y de las inversiones	19.568,32
I.2.1	Gastos de gestión de las inversiones	5.950,34
<i>I.2.1.1</i>	<i>Gastos de inversiones y cuentas financieras</i>	5.950,34
<i>I.2.2</i>	<i>Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones</i>	13.617,98
<i>I.2.2.1</i>	<i>Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias</i>	13.617,98

Ingressos i despeses reconeguts en el patrimoni net:

II.1. Actius financers disponibles per a la venda	
Guanys i pèrdues per valoració	15.281,43
II.9. Impost sobre beneficis	(3.820,36)
II) ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	11.461,07

Informació addicional inversions financeres:

Activos cotizados		C0060
Activos cotizados	R0010	2.854.822
Activos no cotizados en un mercado de valores	R0020	0
Activos no negociables en un mercado de valores	R0030	12.263.731
Por categorías		
Bonos públicos	R0040	0
Bonos de empresa	R0050	1.388.082
Acciones y valores asimilados	R0060	1.281.240
Organismos de inversión colectiva	R0070	0
Bonos estructurados	R0080	0
Valores con garantía real	R0090	0
Efectivo y depósitos	R0100	615.541
Préstamos con y sin garantía hipotecaria	R0110	0

Els ingressos financers provenen dels dipòsits, dels valors de renda fixa i la resta es reparteixen entre valors de renda variable i rendiments de crèdits.

A.4 Resultats d'altres activitats:

Activitats que realitza diferent a l'activitat asseguradora:

	CUENTA NO TÉCNICA	Valor PCEA
I.3	Otros ingresos	292.136,50
I.3.2	Resto de ingresos	292.136,50
I.4	Otros Gastos	292.433,81
I.4.2	Resto de gastos	292.433,81

La resta d'ingressos principalment provenen de cobraments a no mutualistes pels carnets de conduir.

La resta de despeses provenen en un 40% de l'adquisició de prestacions de serveis a professionals. (especialistes mèdics o altres que realitzen els serveis que nosaltres estem venen). I un 55% del total d'aquest tipus de despesa correspon a despeses destinades a l'obtenció d'ingressos no tècnics.

A. 5 Qualsevol altra informació:

No hi ha informació significativa respecte aquest punt.

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.

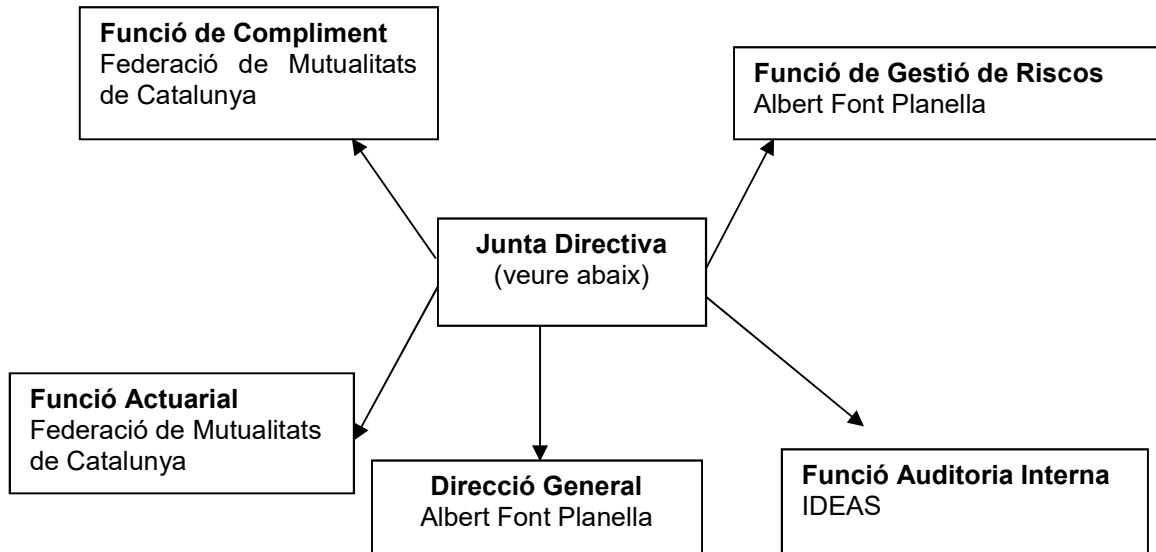
L'entitat assegurarà que l'abast, els resultats i les conclusions de la revisió quedin degudament documentats i que la junta directiva rebi l'oportuna informació al respecte, així com que s'estableixin els canals adequats d'informació recíproca que garanteixin que es duen a terme i es registren les accions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

JORDI LAPIEDRA ANDRÉS PRESIDENT
CARLES AURICH DALMAU VICEPRESIDENT
JOAN MARENYÀ LLAPART SECRETARI
FRANCESC VALLS REVERTER SOTS-SECRETARI
AGUSTI MARTIN LLORENS TRESORER
JOSEP M^a VENTURA PERES VOCAL 1ER
MIQUEL CARITG MONT VOCAL 2ON
JORDI ARAUS FORGAS VOCAL 3ER

Director General: Albert Font

Funció Gestió de Riscos: Albert Font

Funció Auditoria Interna: IDEAS Investigación y Desarrollo Actuarial y de Seguros

Funció Actuarial: Federació de Mutualitats de Catalunya

Funció de compliment: Federació de Mutualitats de Catalunya

B.2 Exigències d'aptitud i honorabilitat

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.

L'entitat defineix la seva política 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.
- El Reglament Delegat 2015/35/CE, que desenvolupa la Directiva 2009/138/CE, en els seus articles 258.1.c) i 258.1.d) i 273.
- Les Directrius d'EIOPA sobre el Sistema de Govern EIOPA-CP-13/08, especialment les Directrius:
 - *11-Requisits d'Aptitud.*
 - *12-Requisits d'Honorabilitat.*
 - *13-Polítiques i Procediments relatius a l' aptitud i honorabilitat.*

Aquesta política és aplicable als membres de la Junta Directiva, l'Alta Direcció i les persones que dirigeixen les Funcions Claus de Gestió de Riscos, Actuarial, Compliment i Auditoria Interna, i aquelles altres funcions que l'Entitat consideri com a claus.

És a dir, s'aplica a totes les persones que dirigeixen de forma efectiva l'Entitat.

Es garanteix 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 Junta Directiva.

Així mateix es garanteix que els membres de la Junta Directiva i de l'Alta Direcció, manifesten 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.

Per tant 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.

En el cas de l'avaluació de l'aptitud dels membres de la Junta Directiva, s'ha tingut en compte les respectives obligacions assignades a cadascun dels membres.

En el mateix sentit, l'entitat garanteix, en els casos de externalització de Funcions Claus, que les persones emprades pels proveïdors de serveis compleixen amb els requisits d'aptitud i honorabilitat.

Així mateix, la persona designada per l'Entitat que ostentà la responsabilitat general sobre la funció fonamental externalitzada reuneix els requisits d'aptitud i honorabilitat tal com es contempla en la Política de Externalització d'Activitats i/o Funcions Crítiques.

B.3 Sistema de gestió de riscos inclosa l'autoavaluació de riscos i de solvència

La Gestió de Riscos és una funció fonamental per a la bona marxa i la bona fi del projecte de negoci de l'Entitat, i que té com objectiu la gestió eficaç dels riscos als quals està exposada l'Entitat, d'acord amb el perfil de risc i els nivells d'apetit de risc acordats.

L'objectiu de la Política de Gestió de Riscos és establir els mecanismes de govern (funcions i responsabilitats) i els requeriments i estàndards a complir per l'Entitat en l'exercici de la gestió de riscos.

La legislació que regula la Gestió de Riscos, en el nou marc legal de l'activitat asseguradora al nostre mercat, és la següent:

- Directiva 2009/138/CE.
- Reglament Delegat 2015/35.
- Directrius de EIOPA sobre el Sistema de Govern EIOPA-CP-13/08

La titularitat de la funció de Gestió de Riscos serà exercida per personal intern de la mutualitat.

Els principis de la gestió de riscos són els següents:

- Contribuir a la consecució dels objectius estratègics de l'Entitat.
- Estar integrada en els processos de l'organització. La gestió de riscos 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 gestió de riscos ajuda a 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. Contribueix a l'eficiència i, consegüentment, a l'obtenció de resultats fiables.
- Estar basada en la millor informació disponible. Els inputs del procés de Gestió del Risc estaran basats en fonts d'informació fiables, així com en l'experiència, l'observació, les previsions i l'opinió d'experts.
- La gestió de riscos estarà alineada amb el marc extern i intern de l'Entitat i amb el seu perfil de risc.
- La gestió de riscos serà dinàmica i sensible al canvi. L'Entitat haurà de vetllar perquè la gestió del risc detecti i respongui als canvis que afectin a la seva activitat com a tal.

En una Entitat Asseguradora, risc és tot element que potencialment pot interferir o constituir un obstacle significatiu per al compliment dels seus objectius estratègics.

Els riscos s'avaluaran sobre la base de dues magnituds: probabilitat d'ocurrència i impacte.

L'Entitat classifica, com a referència bàsica, els seus riscos en:

- 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 desacoblaments 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 dona la possibilitat que una de les parts d'un contracte financer sigui incapaç de complir amb les obligacions financeres contraetes, 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 negocis, que causi pèrdua de clients, disminució d'ingressos o processos judicials.
- **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.

Tots els riscos als quals està exposada l'Entitat emanen dels processos operatius, que configuren el Sistema de Gestió de l'Entitat.

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

Gestionar riscos consisteix bàsicament a dur a terme tres accions:

- **Identificar riscos**
- **Avaluar riscos:** 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 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.

Els resultats de la captura d'esdeveniments negatius 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 Gestió de Riscos 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 Gestió de Riscos, per la qual cosa la Funció de Gestió de Riscos 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 Gestió de Riscos queda expressament encarregada d'organitzar, gestionar i explotar la gestió de la captura d'esdeveniments negatius de l'Entitat.

Els diferents departaments de la mutualitat donaran el suport necessari per poder exercir aquesta funció de manera adequada.

Durant l'exercici 2016, en el que ha entrat en vigor la LOSSEAR, s'ha procedit a la implementació de la funció de Gestió de Riscos. Les actuacions realitzades a la data d'aquest informe són:

- 1.- Identificació de les àrees de risc.
- 2.- Designació de la persona responsable de cada àrea identificada.
- 3.- Elaboració del mapa de riscos de l'entitat en les diferents àrees.
- 4.- Seguiment dels esdeveniments negatius que es produeixin a l'entitat.
- 5.- Informació a la junta directiva

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

La política de Control Intern ve determinada per la Directiva 2009/138 / CE, concretament en el seu article 46, el Reglament Delegat (articles 266, 267 i 270) i per les Directrius d'EIOPA sobre el Sistema de Govern EIOPA-CP-13/08, i en particular el seu capítol VI.

La política de Control Intern de l'Entitat, queda plasmada en el corresponent manual de procediments, i implantada en el sistema de Control Intern a través de l'eina Implementa, integrada en el sistema de gestió de l'Entitat.

L'objectiu de la Funció de Control Intern o Funció de Compliment es doble: garantir que l'operativa de l'Entitat 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 entre Sistema de Control Intern i Funció de Control Intern, també anomenada Funció de Compliment.

El Sistema de Control Intern el constitueixen els diferents processos de control que té establerts l'Entitat i integrats en el sistema de gestió.

La Entitat 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 fluïda.

D'altra banda, la 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 dos objectius indicats de manera continuada en el temps.

Pel que fa a l'assignació d'aquest perfil professional, la Junta Directiva és partidària de separar cada un dels dos objectius, assignant-los a persones diferents, per una banda un responsable de la funció de compliment legal, i per un altre un responsable de la funció del compliment de la normativa interna.

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

- Assessorar sobre el compliment de la normativa legal
- Assessorar particularment aquesta Junta Directiva 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 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:

- Definir el procés de la Funció de Compliment Legal
- Identificar la Normativa Externa a la qual l'entitat.
- Identificar els riscos legals derivats d'aquesta Normativa Externa
- Situar aquests riscos legals en els diferents Processos de Gestió
- Definir els Controls per a cada Procés de Gestió per tal de configurar el Sistema de CI de la Funció de Compliment Legal.
- 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:

- Analitzar i informar sobre els canvis legals que previsiblement es vagin a produir en el futur.
- Avaluar l'impacte dels canvis legals que vagin a produir-se.
- Valorar el risc d'incompliment.
- 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 Continuïtat 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 actuariais 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 deu:

- 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 actuarials 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:

- 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.
- L'adequació dels procediments contractuals d'evolució de primes (ajust a la inflació, bonus-malus,...) a l'evolució dels sinistres i despeses.
- 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:

- Identificar, per a aquelles carteres amb reassegurança, l'import de la sinistralitat suportada, els recuperables de reassegurança i el cost de la reassegurança.

- Identificar, per a aquelles carteres amb reassegurança, l'impacte d'aquesta en les provisions tècniques.
- 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.
- 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:

- Col·laborar en la modelització del risc en que es basa el càlcul dels requeriments de capital.
- 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.
- 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 crítiques 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 crítiques 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 informará 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 compliment 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 es 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 ha informació significativa respecte aquest punt.

C. Perfil de risc

C.1 Risc de subscripció

Veure descripció del Risc en apartat B.3

Implementa - Mon May 22 19:35:33 UTC+0200 2017

Riesgo de suscripción de seguros distintos del seguro de vida

SCR > IQS ANUAL 2016

R. SUSCRIPCIÓN - NO VIDA	Importe	%
(En Euros)	0,00	
Efecto diversificación	0,00	
Primas y reservas	0,00	0,00
Riesgo de Caída de Cartera (descensos)	0,00	0,00
Riesgo Catastrófico	0,00	0,00
Efecto de la diversificación	0,00	0,00
Provocado por el hombre	0,00	0,00
Provocado por la naturaleza	0,00	0,00

C.2 Risc de mercat

Veure descripció del Risc en apartat B.3

Implementa - Mon May 22 18:17:03 UTC+0200 2017

Riesgo de mercado

SCR > IQS ANUAL 2016

RIESGO DE MERCADO	Importe	%
(En Euros)	3.487.113,81	
Efecto de la diversificación	-1.339.605,47	
Riesgo de Tipo de Interés	0,00	0,00
Riesgo de Renta Variable	252.547,06	5,23
Riesgo de Inmueble	797.439,70	16,52
Riesgo de Diferencial de Crédito (Spread)	599.798,78	12,43
Riesgo de Divisa	0,00	0,00
Riesgo de Concentración	3.176.933,74	65,82

C.3 Risc creditici

No hi ha informació individualitzada rellevant sobre aquest apartat. Veure descripció del Risc en apartat B.3.

C.4 Risc de liquiditat

No hi ha informació individualitzada rellevant sobre aquest apartat. Veure descripció del Risc en apartat B.3.

C.5 Risc operacional

Veure descripció del Risc en apartat B.3.

L'entitat té definit el seu mapa de riscos operacional, el qual és el següent:

CODI	PROCES	DESCRIPCIÓ DEL RISC	IMPACTE EN PÈRDUES	PROBABILITAT	IMPACTE
7 2 1	Inversions	Risc derivat d'errors o falta d'actualització en el llibre d'inversions, contenint una informació que no coincideix amb la realitat.	Despeses de gestió	1	1
7 1 10	Inversions	Risc excés/dèficit en tresoreria, al no fixar adequadament les previsions, provocant un excés de liquiditat sense remunerar, o pel contrari, veures en l'obligació de desfer posicions per atendre pagaments.	Inversions	2	1
7 1 5	Inversions	Risc derivat d'errors o mancança en la comptabilització de les operacions d'inversions financeres, provocant una valoració errònea.	Despeses de gestió	1	1
2 1 4	Prestacions	Risc derivat d'un frau en la declaració de sinistres. L'assegurat aporta una declaració de sinistres fraudulenta o reclama indemnitzacions no procedents..	Prestacions / Sinistre	1	1
7 1 10	Prestacions	Risc derivat de la valoració subjectiva d'una reclamació d'un sinistre per disconformitat en la resolució del mateix. El tramitador que analitza la reclamació rebuda per part d'un client la valora subjectivament, decidint donar per vàlida la mateixa	Prestacions / Sinistre	1	1
7 2 1	Prestacions	Risc derivat del fet que el tramitador no ajusti convenientment l'import de la provisió, a mesura que va obtenint informació actualitzada sobre el sinistre	Provisions tècniques	1	1
7 1 5	Prestacions	Risc d'errors en la comptabilització (traçabilitat)	Despeses de gestió	1	1
2 1 4	Prestacions	Risc d'errors en la verificació dels conceptes de la factura (acceptació de sinistres no coberts.)	Prestacions / Sinistre	1	1
7 1 4	Prestacions	Risc derivat d'un error humà en la comprovació d'autoritzacions	Despeses de gestió	1	1
4 1 1	Prestacions	Risc derivat de la comunicació del sinistre en un termini superior al que estableix	Despeses de gestió	1	1
6 1 5	Prestacions	Risc per errors en el sistema IT es produeix un error en la gestió	Despeses de gestió	1	1
7 3 5	Prestacions	Risc derivat de deficiències o errors en el trasvasament de documentació dels expedients.	Despeses de gestió	2	2
4 1 2	Prestacions	Risc d'incompliment de documents amb clàusules LOPD	Despeses de gestió	1	2
7 2 1	Prestacions	Risc derivat de no ajustar convenientment l'import de la provisió a mesura que va obtenint informació actualitzada sobre el sinistre.	Prestacions / Sinistre	2	2
7 1 3	Prestacions	Risc d'introduir factures que han de ser rebutjades i notificades	Despeses de gestió	1	1
7 1 8	Prestacions	Risc derivat d'introduir factures que han de ser rebutjades i notificades	Despeses de gestió	1	1
4 1 1	Prestacions	Risc derivat de la falta d'adaptació, en forma i/o terminis adequats, davant potencials canvis de la normativa legal i/o fiscal que afecta el procés	Despeses de gestió	1	2
4 1 2	Prestacions	Risc derivat de possibles sancions per incompliment de la Llei de Protecció de Dades.	Despeses de gestió	1	2
6 1 3	Prestacions	Risc derivat de fallides en els sistemes	Despeses de gestió	1	2
7 1 7	Prestacions	Risc derivat de no actualitzar les tarifes.	Primes	1	2
3 1 4	Prestacions	Risc derivat de la concentració de coneixements en una sola persona	Despeses de gestió	3	4
7 1 5	Prestacions	Risc d'errors en la conciliació entre les Provisions Tècniques en comptabilitat	Provisions tècniques	1	1
6 1 2	Prestacions	Risc pel mal funcionament dels sistemes informàtics	Provisions tècniques	2	2
7 1 2	Prestacions	Risc d'error en el càlcul de les Provisions Tècniques	Provisions tècniques	2	2
7 1 10	Subscripció	Risc derivat d'errors humans en els suplementes	Primes	1	1
4 3 1	Subscripció	Risc derivat de la no actualització del nombre de persones de la pòlissa a la base de dades	Primes	1	1
7 1 10	Subscripció	Risc derivat d'una deficient formació	Prestacions / Sinistre	1	1
7 1 10	Subscripció	Risc derivat de cometre errors en el traspàs de rebuts, assenyalant rebuts incorrectes en el sistema, no traspasant tots els rebuts o que els rebuts pendents de liquidació d'un mediador quedin sense gestionar, per errors en el traspàs	Despeses de gestió	1	1
7 1 4	Subscripció	Risc d'error en el procés de baixes de pòlisses, anul·lacions indegudes	Primes	2	2
7 1 9	Subscripció	Risc de pèrdues a causa de pèrdues de documentació a l'arxiu de l'entitat.	Despeses de gestió	1	2
6 1 3	Subscripció	Risc de fallides en el sistema	Primes	2	2
6 1 3	Subscripció	Risc de fallides en els sistemes	Despeses de gestió	2	2

C.6. Altres riscos significatius

No hi ha informació individualitzada rellevant sobre aquest apartat.

C.7 Qualsevol altra informació

No hi ha informació significativa respecte aquest punt.

D. Valoració a efectes de solvència

D.1 Actius

ACTIU	31/12/2016		31/12/2016
	Import comptable	Ajustaments	Import solvència
A-1) Efectiu i altres actius líquids equivalents	615.540,68	0,00	615.540,68
A-4) Actius financers disponibles per a la venda	1.281.239,94	0,00	1.281.239,94
I. Instruments de patrimoni	1.281.239,94	0,00	1.281.239,94
A-5) Préstecs i partides a cobrar	8.507.475,65	-19.153,56	8.488.322,09
III. Dipòsits en entitats de crèdit	8.450.000,00	8.431,09	8.458.431,09
V. Crèdits per operacions d'assegurança directa			
1. Prenedors d'assegurança	29.891,00	0,00	29.891,00
IX. Altres crèdits			
1. Crèdits amb les administracions públiques	1.993,69	-1.993,69	0,00
2. Resta de crèdits	25.590,96	-25.590,96	0,00
A-6) Inversions mantingudes fins al venciment	1.310.640,45	77.441,91	1.388.082,36
A-9) Immobilitzat material i inversions immobiliàries	1.462.456,04	1.495.125,49	2.957.581,53
I. Immobilitzat material	1.259.869,90	746.891,34	2.006.761,24
II. Inversions immobiliàries	202.586,14	748.234,15	950.820,29
A-10) Immobilitzat intangible	210.056,15	-210.056,15	0,00
III. Altre actiu intangible	210.056,15	-210.056,15	0,00
A-11) Participacions en entitats del grup i associades	185.500,00	0,00	185.500,00
I. Participacions en empreses associades			
II. Participacions en empreses multigrup			
III. Participacions en empreses del grup	185.500,00	0,00	185.500,00
A-12) Actius fiscals	168.014,40	228.322,33	396.336,73
I. Actius per impost corrent	92.143,62	0,00	92.143,62
II. Actius per impost diferit	75.870,78	228.322,33	304.193,11
A-13) Altres actius	40.067,64	-40.067,64	0,00
III. Periodificacions	39.580,71	-39.580,71	0,00
IV. Resta d'actius	486,93	-486,93	0,00
A-14) Actius mantinguts per a la venda		0,00	0,00
			0,00
TOTAL ACTIU	13.780.990,95	1.531.612,38	15.312.603,33

De conformitat amb l'Article 12 del Reglamento Delegado 2015/35 de la Comisión, les entitats asseguradores valoraran els seus actius intangibles a zero a no ser que els actius intangibles es puguin vendre per separat.

Els actius per impostos diferits que comptablement recullen els comptes d'hisenda pública deutora per devolució d'impostos i les diferències temporànies deduïbles, incorporen l'ajust fiscal corresponent als canvis de valor, com a conseqüència de la translació, conforme a solvència II, al Balanç econòmic.

De conformitat amb l'Article 75 a) de la Directiva 2009/138/CE de Solvència II, els actius es valoraran per l'import pel qual podrien intercanviar-se entre parts interessades i degudament informades que realitzin una transacció en condicions d'independència mútua. Als efectes dels actius corresponents a mobiliari i instal·lacions tècniques, la possibilitat de trobar una part interessada en la seva adquisició és remota per tant, el criteri establert és valorar a zero aquestes dues partides.

Pel que fa a la valoració dels immobles, aquests s'han valorat conforme les taxacions aportades per entitats de taxació degudament autoritzades per l'organisme regulador, aquestes taxacions han estat realitzades durant els dos últims anys, tenint un valor final de 2.957.581,53 euros representant una plusvàlua de 1.703.548,20 euros.

Els actius disponibles per a la venda són Accions Cotitzades, Fondos d'Inversió, Deute Públic i Deute Privat que han estat valorats a preus de cotització en mercats actius. Els dipòsits diferents dels equivalents a efectiu s'han valorat pel seu valor nominal.

Les inversions mantingudes fins al venciment es corresponen a Deute Públic i Deute Privat que han estat valorats a preus de cotització en mercats actius.

Els imports registrats corresponents als comptes d'efectiu, així com el saldo de caixa, es troben valorats pel seu valor nominal.

D.2 Provisions tècniques

	Import Comptable	ajustos	Solvència II
A-5) Provisions tècniques	4.294.881,78	-644.011,96	3.650.869,82
IV. Provisió per a prestacions	4.016.107,69	-557.043,14	3.459.064,55
V. Provisió per a participació en beneficis i propers extorns			
VI. Altres provisions tècniques (Decessos i altres)	278.774,09	-86.968,82	191.805,27

BEST ESTIMATE NO VIDA

Es calcularan en base al *Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras* i en el document publicat per EIOPA *EIOPA-BoS-14/166 ES "Directrices sobre la valoración de las provisiones técnicas"*

1. Provisió de quotes. Serà constituïda per la fracció de les quotes meritades en l'exercici que s'han d'imputar al període comprès mitjançant la data del tancament i el terme del període de cobertura. La base de càlcul d'aquesta provisió serà constituïda per les quotes brutes meritades deduint el recàrrec per despeses d'adquisició. La imputació temporal de la quota es realitzarà atenent a la distribució temporal de la sinistralitat. Quan existeixi insuficiència de la quota respecte als sinistres i despeses futures, s'haurà de fer un ajustament d'aquesta provisió. S'entendrà que existeix insuficiència quan el resultat del compte tècnic, per a cada ram, sigui negatiu en els dos últims anys. Si hagués insuficiència de la quota es calcularà el percentatge que representi el resultat acumulat del compte tècnic, per a cada ram, dels dos últims anys respecte del volum de quotes periodificades netes de reassegurança, excloent l'ajustament citat en aquest apartat, acumulades en els dos últims anys. Les quanties dels ajustaments seran:

a) El valor absolut resultant de multiplicar el percentatge previst en el paràgraf anterior per la provisió de quotes de l'assegurança directa corresponent a l'exercici de càlcul.

b) El valor absolut resultant de multiplicar el percentatge previst en el paràgraf anterior per la provisió de quotes de la reassegurança cedida corresponent a l'exercici de càlcul. Quan en dos exercicis consecutius sigui necessari efectuar l'ajustament anterior, l'entitat deurà presentar en la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions un informe actuarial sobre la revisió necessària de les bases tècniques per aconseguir la suficiència de la quota en el que, al menys s'identifiquin les causes que han provocat la insuficiència, les mesures adoptades per l'entitat i el termini estimat en el que sorgirà efecte. El total de provisió de quotes a 31 de desembre de 2016 és de zero euros (0,00€) donat que el període de cobertura coincideix amb l'any natural.

2. La provisió de sinistres pendents. Aquesta provisió haurà de representar l'import total de les obligacions pendents de l'assegurador derivats dels sinistres ocorreguts amb anterioritat a la data de tancament de l'exercici, sent igual a la diferència entre el seu cost total estimat o cert i el conjunt dels imports ja pagats per raó d'aquests sinistres. Aquest cost inclourà tant les despeses externes com internes de gestió i tramitació dels expedients ocasionat o per ocasionar fins la total liquidació o pagament del sinistre.

BEST ESTIMATE DECESOS / VIDA

SIMULACIÓ D'ESCENARIS A continuació s'indiquen els resultats dels escenaris simulats mitjançant l'aplicació dels *shocks*, també anomenats estressos, en el càlcul de l'expectativa d'obligacions de l'Entitat. Pel seu càlcul s'utilitzen les mateixes bases tècniques emprades en el càlcul del Best Estimate amb l'implementació, en cada cas, de l'estrès corresponent. Aquests *shocks* venen definits en el QIS5, sent aquests, en el cas d'aquesta prestació els següents:

Ajut a l'enterrament

Estrès de Mortalitat: 216.947,98 € (Increment permanent del 15% de la probabilitat de mort per a cada edat.)

Estrès de Despeses: 242.166,85 € (Increment d'un 10% de les despeses futures sobre les previsions del BE, i un increment d'un 1% anual de l'índex d'inflació.)

Estrès de Catàstrofe: 184.034,01 € (Increment absolut del 0,15% de la probabilitat de mortalitat pel següent any.)

Especial Invalidesa

Estrès de Longevitat: 10.031,88 € (Decrement permanent del 20% de la probabilitat de mort per a cada edat.)

Estrès de Despeses: 9.339,81 € (Increment d'un 10% de les despeses futures sobre les previsions del BE, i un increment d'un 1% anual de l'índex d'inflació.)

D.3 Altres Passius

A-3) Dèbits i partides a pagar	149.159,33	0,00	149.159,33
IX. Altres deutes			
1. Deutes amb les administracions públiques	79.555,97	0,00	79.555,97
2. Altres deutes amb entitats del grup i associades			
3. Resta d'altres deutes	69.603,36	0,00	69.603,36
A-4) Derivats de cobertura		0,00	0,00
A-7) Passius fiscals	167.815,67	393.141,86	560.957,53
I. Passius per impost corrent	-0,01	0,01	0,00
II. Passius per impost diferit	167.815,68	393.141,85	560.957,53

Els imports d'altres deutes i partides a pagar corresponen a deutes amb hisenda pública per impost sobre valor afegit, impost sobre la renda de les persones físiques i deutes amb la seguretat social.

L'import de les diferències temporànies imposables generades per les reserves de revalorització i d'altres deutes amb hisenda pública, la valoració, se complementa amb l'ajust fiscal derivat de la transposició del balanç comptable al balanç fiscal.

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 hi ha informació significativa respecte aquest punt.

E. 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 següent.

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	NATURALESA	
	FFPP Bàsic	FFPP Complementaris
Alta	Tier 1 Compleix Substancialment 1, 2, 3 Compleix Raonablement 4, 5	Tier 2 Compleix Substancialment 1, 2, 3 Compleix Raonablement 4, 5
Mitjana	Tier 2 Compleix Substancialment 1, 2 Compleix Raonablement 4, 5	Tier 3 La Resta de FFPP Complementaris
Baixa	Tier 3 La Resta de FFPP Bàsic	-

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	- Ha d'estar desemborsat. - Primer element per absorbir pèrdues. - No ha d'entorpir una eventual recapitalització.	- 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	- 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.	- 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.

Seràn 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

FONS PROPIS

	Total	Nivell 1 -no restringit
Fons propis bàsics	10.951.616,65	10.951.616,65
Fons mutual	300.000,00	300.000,00
Reserva de conciliació	10.651.616,65	10.651.616,65
Passius subordinats	0,00	
Import equivalent al valor dels actius per impostos diferits	0,00	
Fons propis complementaris	0,00	0,00
Fons mutual no desemborsat ni exigit	0,00	
Derrames futures exigibles durant els 12 mesos següents	0,00	
Altres	0,00	
Suma	10.951.616,65	10.951.616,65
Total fons propis		
disponibles per cobrir el CSO	10.951.616,65	10.951.616,65
disponibles per cobrir el CMO	10.951.616,65	10.951.616,65
admissibles per cobrir el CSO	10.951.616,65	10.951.616,65
admissibles per cobrir el CMO	10.951.616,65	10.951.616,65

E.2 Capital de solvència obligatori i capital mínim obligatori

CAPITALS OBLIGATORIS

Capital de solvència obligatori (CSO)	3.398.493,00
Càlcul del capital mínim obligatori nocional tant de vida com de no-vida:	Activitats de no-vida
	Resultat CMO _(NO-VIDA, NO-VIDA)
Component de la fórmula lineal corresponent a obligacions d'assegurança i reassegurança de no-vida	162.307,32
	Resultat CMO _(VIDA, NO-VIDA)
Component de la fórmula lineal corresponent a les obligacions d'assegurança i reassegurança de vida	9.785,63
Nivell màxim del CMO (0,45*CSO)	1.529.321,85
Nivell mínim del CMO (0,25*CSO)	849.623,25
CMO nocional lineal	172.092,95
CMO nocional combinat	849.623,25
Mínim absolut del CMO	1.406.250,00
CMO nocional	1.406.250,00

SUPERÀVIT/DÈFICIT DE SOLVÈNCIA

CSO	3.398.493,00
Fons propis admissibles per cobrir el CSO	10.951.616,65
Superàvit/Dèficit en CSO	7.553.123,65
CMO	1.406.250,00
Fons propis admissibles per cobrir el CMO	10.951.616,65
Superàvit/Dèficit en CMO	9.545.366,65

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 informació significativa respecte aquest punt.

El present Informe sobre la situació financera i de solvència ha estat aprovat per la Junta Directiva de la Mutualitat a Girona en data 22 de maig de 2017.

Nom i cognoms	Càrrec	Signatura
JORDI LAPIEDRA ANDRÉS	PRESIDENT	
CARLES AURICH DALMAU	VICEPRESIDENT	
JOAN MARENYÀ LLAPART	SECRETARI	
FRANCESC VALLS REVERTER	SOTS-SECRETARI	
AGUSTI MARTIN LLORENS	TRESORER	
JOSEP M ^a VENTURA PERES	VOCAL 1ER	
MIQUEL CARITG MONT	VOCAL 2ON	
JORDI ARAUS FORGAS	VOCAL 3ER	