

INFORME ESPECIAL DE REVISIÓ INDEPENDENT DE L'INFORME SOBRE LA SITUACIÓ FINANCERA I DE SOLVÈNCIA DE L'EXERCICI 2019

MÚTUA DEL PERSONAL DE LA CAIXA, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL

INFORME ESPECIAL DE REVISIÓ INDEPENDENT

A la Junta Directiva de MÚTUA DEL PERSONAL DE LA CAIXA, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL:

Objectiu i abast de la nostra feina

Hem realitzat la revisió, amb l'abast de seguretat raonable, dels apartats D i E continguts en l'Informe adjunt sobre la situació financera i de solvència de MÚTUA DEL PERSONAL DE LA CAIXA, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL al 31 de desembre de 2019, preparats d'acord amb el que disposa la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores, la seva normativa de desenvolupament reglamentari i en la normativa de la Unió Europea de directa aplicació, amb l'objectiu de subministrar una informació completa i fiable en tots els aspectes significatius, d'acord amb el marc de Solvència II.

Aquest treball no constitueix una auditoria de comptes ni es troba sotmès a la normativa reguladora de l'activitat de l'auditoria vigent a Espanya, per la qual cosa no expressem una opinió d'auditoria en els termes que preveu l'esmentada normativa.

Responsabilitat de la Junta Directiva de MÚTUA DEL PERSONAL DE LA CAIXA, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL

Els membres de la Junta Directiva de MÚTUA DEL PERSONAL DE LA CAIXA, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL són responsables de la preparació, presentació i contingut de l'informe sobre la situació financera i de solvència, de conformitat amb la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats asseguradores i reasseguradores, i la seva normativa de desenvolupament i amb 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 la preparació dels apartats D i E de l'informe sobre la situació financera i de solvència, objecte del present informe de revisió, estiguin lliures d'incorreccions significatives degudes a incompliment o error.

La nostra independència i control de qualitat

Hem realitzat el nostre treball d'acord amb les normes d'independència i control de qualitat requerides per la Circular 1/2017, de 22 de febrer, de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, per la qual es fixa el contingut de l'informe especial de revisió de la situació financera i de solvència, individual i de grups, i el responsable de la seva elaboració, i per la Circular 1/2018, de 17 d'abril, de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, per la qual es desenvolupen els models d'informes, les guies d'actuació i la periodicitat de l'abast de l'informe especial de revisió sobre la situació financera i de solvència, individual i de grups, i el responsable de la seva elaboració.

La nostra responsabilitat

La nostra responsabilitat és portar a terme una revisió destinada a proporcionar un nivell de seguretat raonable sobre els apartats D i E continguts en l'informe adjunt sobre la situació financera i de solvència de MÚTUA DEL PERSONAL DE LA CAIXA, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL, corresponent al 31 de desembre de 2019 i expressar una conclusió basada en el treball realitzat i les evidències que hem obtingut.

El nostre treball de revisió depèn del nostre judici professional, i inclou l'avaluació dels riscos deguts a errors significatius.

El nostre treball de revisió s'ha basat en l'aplicació dels procediments dirigits a recopilar les evidències que es descriuen a la Circular 1/2017, de 22 de febrer, de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, per la qual es fixa el contingut de l'informe especial de revisió de la situació financera i de solvència, individual i de grups, i el responsable de la seva elaboració, i en la Circular 1/2018, de 17 d'abril, de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, per la qual es desenvolupen els models d'informes, les guies d'actuació i la periodicitat de l'abast de l'informe especial de revisió sobre la situació financera i de solvència, individual i de grups, i el responsable de la seva elaboració.

Els responsables de la revisió de l'informe sobre la situació financera i de solvència han estat els següents:

-Revisor principal: Sr Gonçal Fàbregas Alegret, com a representant de Forward Economics, S.L.P., que ha revisat els aspectes d'índole financer comptable, i és responsable de les tasques de coordinació encomanades per les esmentades circulars.

-Revisor professional: Sr Dídac Leiva Portolés, que ha revisat tots els aspectes d'índole actuarial.

Els revisors assumeixen total responsabilitat per les conclusions per ells manifestades en l'informe especial de revisió.

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

Conclusió

En la nostra opinió els apartats D i E continguts en l'informe adjunt sobre la situació financera i de solvència de MÚTUA DEL PERSONAL DE LA CAIXA, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL al 31 de desembre de 2019, han estat preparat en tots els aspectes significatius d'acord amb el que disposa la Llei 20/2015, de 14 de juliol, així com la seva normativa de desenvolupament reglamentari i en la normativa de la Unió Europea de directa aplicació, sent la informació completa i fiable.

Paràgraf d'èmfasis

Sense que afecti a la nostra opinió, parem esment dels usuaris a qui es destina l'informe especial de revisió sobre la qüestió explicada en l'apartat "E.6.Fets rellevants: situació d'estat d'alarma (Covid-19)" en el que es descriu la situació al respecte. Les circumstàncies extraordinàries que s'han donat constitueixen, sens dubte, una crisi sense precedents i d'enorme magnitud, pel que és difícil preveure l'impacte de la mateixa en l'Entitat. Si bé és probable que generi una reducció del rati de solvència de l'Entitat, s'estima que seguirà mantenint uns nivells folgats de solvència.

Barcelona, a 18 de juny de 2020

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

Gonçal Fàbregas i Alegret
ROAC 10.100

DÍDAC LEIVA PORTOLÉS
C/Huelva, 106, 8º 1ª
08020 BARCELONA
Col·legiat nº 281





**INFORME DE SITUACIÓ FINANCERA I
DE SOLVÈNCIA
2019**

ÍNDEX

Resum.....pàg. 3

A. Activitat i Resultatspàg. 9

B. Sistema de Governpàg. 14

C. Perfil de Riscpàg. 30

D. Valoració a efectes de Solvènciapàg. 35

E. Gestió de Capitalpàg. 41

ANNEXOS:

Taules addicionals d'informació.....pàg. 45



Resum

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.

La Mútua del personal de la Caixa MPS, és una entitat privada, sense ànim de lucre, que dona cobertura de despeses mèdiques, mitjançant les aportacions a prima fixe dels seus mutualistes.

L'evolució del seu volum de negoci, ha estat el següent:



La xifra de negoci de l'entitat s'ha incrementat un 2,3% respecte de l'any anterior.

Durant l'exercici 2019 hi ha hagut un augment de quota. De gener a juny l'import va ser de 21 euros i a partir del mes de juliol va passar a 23 euros.

L'estructura organitzativa actual de l'Entitat es basa en el model de les tres línies de defensa:

- **Primera línia de defensa:** La direcció de cada departament o àrea és responsable d'aplicar la Gestió de Riscos i el Control Intern establerts per la Junta Directiva. Inclou els departaments de caràcter operacional i determinades funcions específiques: gestió actuarial, contractació, assessoria jurídica, financera, tecnologia d'informació o gestió de persones, entre d'altres.
- **Segona línia de defensa:** les funcions o departaments de verificació del compliment i gestió de riscos són responsables d'identificar, mesurar i coordinar el model de gestió de riscos i controlar i supervisar el compliment de les polítiques i estàndards, en línia amb el mandat emès per la Junta Directiva i l'apetit de risc de l'entitat. S'inclouen les tres Funcions Clau definides en el marc de Solvència II com a segona línia de defensa: Verificació de Compliment, Gestió de Riscos i Actuarial.
- **Tercera línia de defensa:** constituïda per la Funció d'Auditoria Interna, amb responsabilitat d'aportar un nivell de supervisió objectiu i independent de l'efectivitat del sistema de Control Intern de l'Entitat.

L'Entitat té definits procediments adequats per valorar l'aptitud i honorabilitat dels Membres de la Junta Directiva i Personal Clau.

L'Entitat disposa d'un sistema de control intern i gestió de riscos, que permet realitzar de manera eficient les tasques d'identificació, mitigació i seguiment dels riscos, 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 permet una visió global, i en termes relatius, dels principals riscos als quals està exposada l'Entitat.

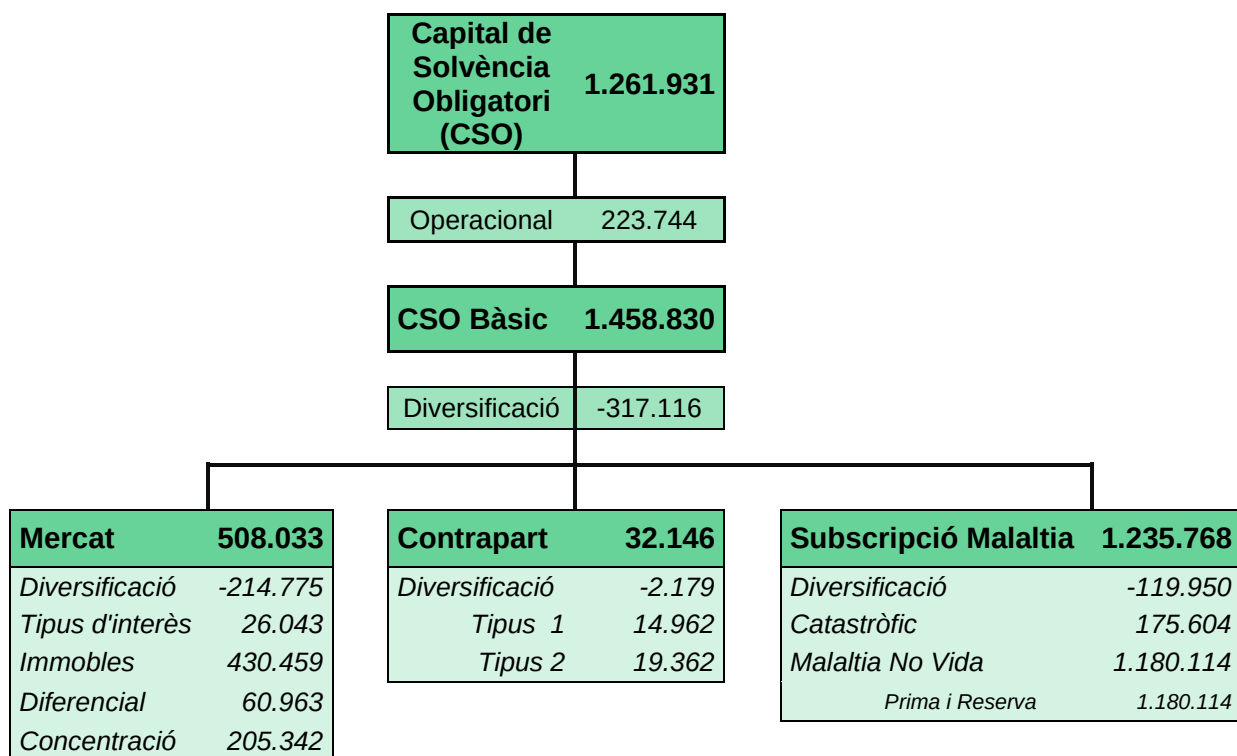
El principal risc al qual està exposada l'Entitat és el risc de Subscripció de salut, el qual representa un 84,70% del risc total. Aquest risc ve derivat, principalment, pel sub risc de Prima i Reserva.

L'Entitat, a través de l'aplicació de les polítiques definides per la Junta Directiva i del Sistema de Gestió de Riscos i Control Intern, gestiona adequadament la resta de riscos als quals està exposada, com són l'operacional, creditici, de liquiditat, reputacional i estratègic.

LÍMITS DE TOLERÀNCIA AL RISC

Tota la documentació que demana Solvència II com, entre d'altres, és la reglamentació i implementació de les funcions fonamentals i els seus informes anuals, els diferents manuals de procediment, els informes de govern corporatiu, dels sistemes de gestió de riscos, de control intern i les diferents polítiques escrites com, entre d'altres, les que fan referència a l'aptitud i honorabilitat, a les inversions, a les polítiques de retribució i a la gestió dels fons propis, o bé estan al final d'aquest informe com a annexos o estan disponibles a la seu social de la Mutualitat.

A continuació, presentem el detall de la composició del Capital de Solvència Obligatori (CSO) corresponent a l'exercici 2019:



Referent a la valoració a efectes de Solvència, els actius i passius en el balanç econòmic es valoren a preu de mercat, entenent com a tal la descripció proposada a la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores (LOSSEAR).

A continuació, es resumeix el balanç econòmic i la seva comparativa amb els estats financers a 31 de desembre de 2019:

	Solvència II	Comptable	Diferències
Total Actiu	2.867.463,22	2.834.821,23	32.641,99
Total Passiu	929.214,32	816.395,59	112.818,73
Excés actius sobre passius	1.938.248,90	2.018.425,64	-80.176,74

Les diferències més rellevants en relació a l'Actiu es produeixen en els immobilitzats i les periodificacions. Aquestes diferències són degudes als diferents criteris de valoració entre el balanç econòmic i el balanç comptable.

Pel que fa al Passiu, les diferències més rellevants són degudes a la diferència de valoració entre les provisions tècniques sota Solvència II, que s'incrementen amb el marge de risc, i les provisions tècniques sota criteris comptables.

La Mutualitat està acollida, segons la Resolució de 22 de febrer de 2012 a un mètode estadístic propi per realitzar els càlcul de les provisions de prestacions tècniques comptables. Arrel de la inspecció realitzada sobre l'exercici 2016 en l'apartat de les provisions de prestacions tècniques, es va determinar que el mètode propi era el més

òptim per valorar la millor estimació de les provisions de sinistres a efectes de solvència. Per tant, la millor estimació de la provisió de prestacions de sinistres a efectes de solvència es correspondrà amb l'import de la provisió de sinistres calculat pel mètode propi.

En quant a la provisió de les despeses derivades dels sinistres s'ha de calcular segons es preveu a l'article 42 de l'antic Reglament d'Ordenació i Supervisió de les assegurances privades, aprovat pel Reial decret 2486/1998, de 20 de novembre.

L'impacte d'aplicar aquestes mesures en els fons propis és el següent:

	Import amb mesures de garanties a llarg termini i mesures transitòries
Provisions tècniques	829.163
Fondos propis bàsics	1.938.249
Excedent dels actius respecte als passius	1.938.249
Fons propis restringits degut a fons de disponibilitat limitada i carteres subjectes a ajust per casament	0
Fons propis admissibles per cobrir el Capital de Solvència Obligatori (CSO)	1.938.249
Nivell 1	1.938.249
Nivell 2	0
Nivell 3	0
Capital de Solvència Obligatori (CSO)	1.261.931
Fons propis admissibles per cobrir el Capital Mínim Obligatori (CMO)	1.938.249
Capital Mínim Obligatori (CMO)	1.406.250

Aquests ajustos entre els estats financers, que es calculen amb criteris comptables, i el Balanç Econòmic, o de Solvència, que es calcula a valor de mercat, han generat unes plusvàlues en els fons propis computables per cobrir el Capital de Solvència Obligatori (CSO), de 676.318 euros.

Finalment, cal destacar que complim àmpliament amb els requisits de Fons Propis que estableix Solvència II. Presentem una ràtio de solvència sobre el Capital de Solvència Obligatori (CSO) i sobre el Capital de Solvència Mínim (CMO) d'un 153,59% i d'un 137,83%, respectivament:

Resum de requeriments	Solvència II
Ràtio entre fons propis admissibles i Capital de Solvència Obligatori (CSO)	
Fons Propis Admissibles CSO	1.938.248,90
Capital de Solvència CSO	1.261.930,65
Excedent	676.318,25
% Rati Fons Propis / CSO	153,59%
Ràtio entre fons propis admissibles i Capital Mínim Obligatori (CMO)	
Fons Propis Admissibles CMO	1.938.248,90
Capital de Solvència CMO	1.406.250,00
Excedent	531.998,90
% Rati Fons Propis / CMO	137,83%



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 CIF G-60327798. Està domiciliada a Barcelona, carrer Gran Via de Carles III, 84, 6^a planta.

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

La **MÚTUA** realitza la seva acció protectora de previsió a favor i en interès de les persones que treballen, o han treballat, a la Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, la seva Obra Social i les altres entitats i empreses que en formen part, quan així ho consideri i ho aprovi la junta directiva de la Mútua. En quant l'àmbit territorial, l'àmbit d'actuació de la MÚTUA es circumscriu, per aplicació del criteri del lloc del seu domicili social i l'assumpció de compromisos, a tot el territori de Catalunya, sens perjudici que pugui tenir mutualistes residents fora d'aquest àmbit.

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, Direcció General de Política Financera, Assegurances i Tresor, 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. TÈCNICA NO VIDA	2019	2018
I. Quotes imputades a l' exercici netes de reassegurança	7.458.137,49	7.291.331,84
1. Quotes meritades	7.458.137,49	7.291.331,84
1.1. Assegurança directa	7.457.580,09	7.291.644,57
1.2. Reassegurança acceptada		
1.3. Variació de la correcció per deteriorament de les quotes pendents de cobrament (+ o -)	557,40	-312,73
II. Ingressos del immobilitzat material i de les inversions	24.922,52	19.315,56
1. Ingressos procedents de las inversions immobiliàries	7.200,00	
2. Ingressos procedents de les inversions financeres	17.722,52	19.315,56
III. Altres ingressos tècnics	23.298,06	5.523,42
IV. Sinistralitat de l'exercici neta de reassegurança	6.856.883,24	6.762.052,12
1. Prestacions i despeses pagades	6.990.925,69	5.986.849,08
1.1. Assegurança directa	6.990.925,69	5.986.849,08
1.2. Reassegurança acceptada		
2. Variació de la provisió per prestacions (+ o -)	-489.176,62	421.638,97
2.1. Assegurança directa	-489.176,62	421.638,97
2.2. Reassegurança acceptada		
3. Despeses imputables a prestacions	355.134,17	353.564,07
VI . Participació en beneficis i extorns de quota	78.577,91	0,00
1. Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns	309.526,44	0,00
2. Variació de la provisió per participació en beneficis i extorns (+ o -)	-230.948,53	0,00
VII. Despeses d' explotació netes	414.371,03	400.423,91
1. Despeses d'adquisició	342.856,56	321.643,81
2. Despeses d'administració	71.514,47	78.780,10
VIII. Altres despeses tècniques (+ o -)	141.095,48	136.582,12
4. Altres	141.095,48	136.582,12
IX . Despeses del immobilitzat material i de les inversions	15.430,41	17.112,67
1. Despeses de gestió de l'immobilitzat material i de les inversions	13.405,45	15.838,81
1.2. Despeses d'inversions i comptes financeres	13.405,45	15.838,81
2. Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions	2.024,96	1.273,86
2.1. Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	2.024,96	1.273,86
RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC DE L'ASSEGURANÇA DE NO VIDA	-0,00	-0,00

L'entitat ha tancat l'exercici amb unes primes emeses per import de 7.458.137,49€, un 2,3% més que a l'exercici anterior.

A.3 Rendiment de les inversions:

	Solvència II	
	2019	2018
Efectiu i altres actius líquids equivalents	101.928,95	404.556,86
Títols de renda fixa/Pagarés	880.285,95	983.226,52
Immobles	1.721.837,36	1.721.837,36
Total inversions	2.704.052,26	3.109.320,77

Podem veure que les nostres inversions es distribueixen de la següent manera:

- Efectiu i altres actius líquids: 3,77%
- Títols de renda fixa: 32,55%
- Immobles: 63,68%

A continuació, procedim a realitzar una comparació dels ingressos i despeses derivades de les inversions durant l'exercici 2019 respecte a l'exercici 2018:

	NO VIDA	
	TOTAL 2019	TOTAL 2018
INGRESSOS DE L'IMMOBILITZAT MATERIAL I DE LES INVERSIONS		
Ingressos procedents de les inversions immobiliàries	7.200,00	
Ingressos procedents de les inversions financeres	17.722,52	19.315,56
DESPESES DE L'IMMOBILITZAT MATERIAL I DE LES INVERSIONS		
Despeses procedents de les inversions immobiliàries		
Despeses procedents de les inversions financeres	-13.405,45	-15.838,81
TOTAL RESULTAT INVERSIONS	11.517,07	3.476,75

No s'han produït canvis en la política d'inversions.

Informació addicional inversions financeres:

ISIN	NOM EMISSOR	T.I.	DATA VENCIMENT	VALOR A VENCIMENT	VALOR RAONABLE	INTERESSOS MERITATS I NO VENÇUTS
Efectiu banc					101.928,95	
ES00000123X3	TESORO PUBLICO	4,40%	31/10/2023	200.000,00	235.813	1.471
ES00000950E9	GENERALITAT DE CATALUNYA	4,95%	11/02/2020	200.000,00	209.958	8.300
XS1565131213	CAIXABANK, S.A.	3,50%	15/02/2027	400.000,00	434.516	12.236

**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'estructura de recursos humans de l'entitat.

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

El sistema de govern ha d'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.
- La funció actuarial.
- L'auditoria interna.

Aquestes àrees clau 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, que s'adjunten a l'annex.

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 govern, tenint en compte la naturalesa, el volum i la complexitat de l'activitat. Aquesta revisió haurà de ser, com a mínim, anual.

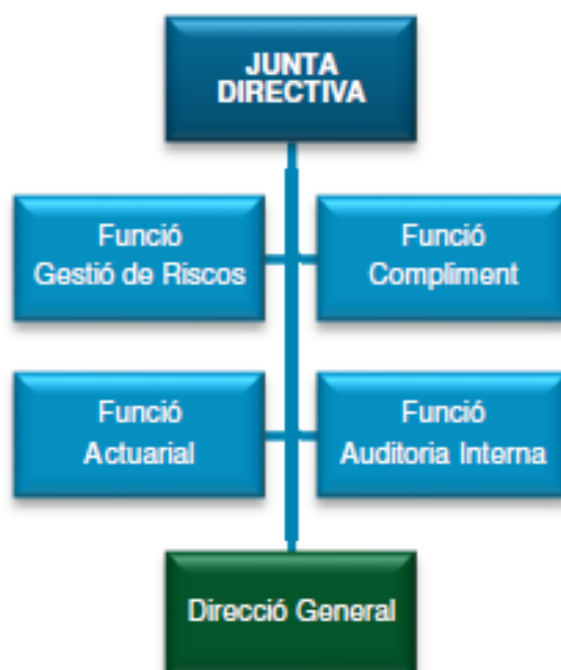
L'entitat assegurarà que l'abast, els resultats i les conclusions de la revisió quedin degudament documentats i que la junta directiva rebi l'oportuna informació al respecte, així com que s'estableixin els canals adequats d'informació recíproca que garanteixin que es duen a terme i es registren les accions 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 Junta Directiva està formada per 10 membres:

- Sr. Robert A. Mir President
- Sr. Albert Cases Vicepresident
- Sr. Daniel Ramírez Secretari
- Sr. Joan A. Díez Tresorer
- Sr. Jordi Camó Vocal
- Sra. Carme de Febrer Vocal
- Sra. Glòria Armengou Vocal
- Sr. Josep M^a Mauri Vocal
- Sr. Carles A. Chanivet Vocal
- Sra. Olga Marina 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 Comissió de Control està formada per 7 membres:

- Sr. Josep Lluís Espuña
- Sr. Antoni Jove
- Sra. Inmaculada Puig
- Sr. Josep Ramon Montserrat
- Sr. Rafael Agea
- Sr. Josep Maria Buxó
- Sr. Francesc Emili Ruiz

Directora 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, es van nomenar els responsables de les 4 funcions bàsiques de Solvència:

- Funció de Gestió de Riscos: Sra. Marta Planet i Planas
- Funció de Control Intern: Sra. Marta Planet i Planas
- Funció Actuarial: Sra. Eva Suranell Aja
- Funció d'Auditoria Interna: Sr. Francesc Emili Ruiz Armengol

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 de 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.

Amb motiu del traspàs del Sr. Pere Freixas i Puigdomènech, a la reunió de la Junta Directiva que es va celebrar el dia 20 de novembre de 2019, es va aprovar nomenar al Sr. Robert Antoni Mir Orfila com a president de la Junta Directiva i el Sr. Albert Cases Barri com a Vicepresident de la Junta Directiva.

A la reunió de Junta Directiva celebrada el dia 20 de març del 2019 es va nomenar el Sr. Francesc Emili Ruiz Armengol com a responsable de la funció d'Auditoria Interna de la mutualitat.

En aquest punt, hem de ressaltar que per ser membre de Junta Directiva o bé de la Comissió de Control, s'ha de ser mutualista ja que així ho estableixen els Estatuts. Tenint en compte que el nostre àmbit d'actuació és el personal de CaixaBank, tots els membres que formen part de l'òrgan de govern tenen coneixements en el món financer i una ampla experiència en aquest sector.

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, conseqüentment, 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.
Aquest és el risc més rellevant per la nostra entitat, ja que suposa el 84,70,% dels riscos totals. A l'apartat C.1 fem una valoració més detallada d'aquest risc.
- **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.
Aquest risc, representa el 34,83% del total. A l'apartat C.2 fem una valoració més detallada d'aquest risc.
- **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 dóna la possibilitat que una de les parts d'un contracte financer sigui incapaç de complir amb les obligacions financeres contretes, 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.
Aquest risc representa el 2,20% dels riscos totals.
- **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.
A l'apartat C.4 fem una valoració detallada d'aquest risc.
- **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. 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.

➤ **Avaluar 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.

Cada tres anys es 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 que s'han dut a terme durant el 2019 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.
- 5.- Informe ORSA

Es fa un 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 es va 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.
- **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

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.

La Junta Directiva ha ratificat la política i no ha proposat cap modificació en l'exercici 2019.

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-Independència.*
 - *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 és 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
 - ✓ 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 mediació 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.

La Junta Directiva ha ratificat la política i no ha proposat cap modificació en l'exercici 2019.

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 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 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 Funció Actuarial 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**

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.

La Junta Directiva ha ratificat la política i no ha proposat cap modificació en l'exercici 2019.

B.7. Externalització:

L'entitat no ha externalitzat cap funció clau.

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	-119.950
Risc catastròfic salut	175.604
Risc subscripció salut No vida	1.180.114
<i>Primes i reserves</i>	<i>1.180.114</i>
TOTAL RISC SUBSCRIPCIÓ-SALUT	1.235.768

El risc de subscripció és representatiu del risc per pèrdues en primes i provisions tècniques insuficients i el risc catastròfic.

Per tal de mitigar el risc de subscripció la Mútua en el seu Reglament del Subsidi Econòmic Mèdic Quirúrgic, s'estableix quins són els requisits per poder estar inscrit al servei.

Per a estar donat d'alta i tenir dret a qualsevol prestació, el sol·licitant haurà de reunir les condicions següents:

- ✓ Reunir les condicions dels Estatuts.
- ✓ Superar els requisits mèdics o de qualsevol altre tipus determinats per la MÚTUA.
- ✓ Absència de disfuncions o malalties que suposin un agreujament del risc.

Per acomplir els dos darrers punts, haurà de presentar els requisits mèdics següents:

- Declaració d'Estat de Salut, realitzada telefònicament i verificada per la nostra assessoria mèdica. En el cas de menors de 18 anys, es contactarà amb qui en tingui la pàtria potestat o la tutela legal.
- Informe Odontològic del mutualista i cadascun dels seus adherits, complimentat i signat per un dentista.
- Informe neonatal en nadons inscrits després dels 30 dies del seu naixement, si l'assessoria mèdica ho considera necessari.

La Junta Directiva tindrà la facultat de condicionar qualsevol incorporació i reincorporació establint les exclusions que es derivin de la Declaració d'Estat de Salut, o del resultat de les proves específiques que se li requereixin.

Així mateix, el sol·licitant que es negués a que li fos practicada una prova mèdica per a detectar l'existència o no de disfuncions i malalties, tindrà exclosa la cobertura de les contingències que se'n puguin derivar.

Pel que fa a les primes, mensualment s'analitza l'evolució de la sinistralitat i l'evolució de les primes per tal d'avançar-nos a possibles variacions.

De la mateixa manera, mensualment es revisen les provisions tècniques realitzades per detectar desviacions importants. Cal dir, que les provisions realitzades a

tancament de l'exercici 2018 van ser suficients per atendre els sinistres que hi havia pendents i que es van pagar durant el 2019. A data d'aquest informe no hi ha sinistres pendents de l'exercici 2018.

C.2. Risc de mercat

RISC DE MERCAT	
Efecte de la diversificació	-214.775
Risc del tipus d'interès	26.043
Risc d'Immoble	430.459
Risc de diferencial de crèdit (Spread)	60.963
Risc de concentració	205.342
TOTAL RISC DE MERCAT	508.033

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.

Les directrius marcades en la política d'inversions tenen un caràcter prudent, instant a la inversió en instruments financers emesos per organismes públics i entitats de reconeguda solvència pertanyents a estats membres de l'OCDE.

La política d'inversions garanteix en tot moment disposar del volum de béns i drets aptes per a l'adequada cobertura de les provisions tècniques.

La Mútua no realitza operacions financeres amb finalitat especulativa.

Totes les inversions de la Mútua són de renda fixa i mantingudes fins el venciment.

Actualment la Mútua no té cap inversió en renda variable ni fons d'inversió.

El risc de mercat representa el 34,83% dels riscos totals.

C.3. Risc operacional

Capital de Solvència Obligatori (CSO) — 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)	762.983
Capital obligatori per risc operacional basat en les provisions tècniques	22.889
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)	7.458.137
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)	7.291.332
Capital Obligatori per risc operacional basat en les primes imputades	223.744
Risc operacional - càlcul del CSO	
Capital Obligatori per risc operacional abans del límit màxim	223.744
Percentatge del Capital de Solvència Obligatori bàsic	437.649
Capital Obligatori per risc operacional després del límit màxim	223.744
Despeses incorregudes en relació amb l'activitat vinculada a fons d'inversió (12 mesos anteriors)	0,00
Total de Capital Obligatori per risc operacional	223.744

Per risc operacional s'entén qualsevol fallada o deficiència futura, dins de les activitats operacionals de la Mútua, 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 a les diferents polítiques de l'Entitat i es gestiona mitjançant el Sistema de Control Intern.

C.4 Risc creditici

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

C.5 Risc de liquiditat

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

C.6. Altres riscos significatius

La Mútua considera també els riscos següents:

- **Risc Reputacional:** és el risc de pèrdua en què pot incórrer la Mútua 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.
La Mútua fa uns estudi de les queixes rebudes pels mutualistes, s'ha de ressaltar que no hi ha hagut un nombre de queixes rellevant. Durant l'any 2019 el Defensor del mutualista ha rebut quatre queixes de mutualistes.
- **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 situació dels mercats en els quals opera la companyia. La Mútua gestiona aquest risc en el marc d'un seguiment continu del Pla Estratègic.

C.6. Qualsevol altra informació

CAPITAL DE SOLVÈNCIA OBLIGATORI (CSO) NET	
Risc de mercat	508.033
Risc d'impagament de la contrapart	32.146
Risc de subscripció de malaltia	1.235.768
Diversificació	-317.116
Capital de Solvència Obligatori bàsic	1.458.830
Càlcul del Capital de Solvència Obligatori (CSO)	
Risc operacional	223.744
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	1.682.574
Addició de capital ja fixada	75%
Capital de Solvència Obligatori (CSO)	1.261.931

Valoració a efectes de Solvència

D.1 Balanç

Els actius i passius en el balanç econòmic a efectes de solvència es valoren a valor de mercat, entenent com tal la descripció proposada a la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores (LOSSEAR).

Els actius es valoren per l'import pel qual podrien intercanviar-se entre parts interessades i degudament informades que realitzin una transacció en condicions d'independència mútua.

Respecte als passius, es valoren per l'import pel qual podrien transferir-se o liquidar-se entre parts interessades i degudament informades que realitzin una transacció en condicions d'independència mútua.

A continuació es detalla el balanç econòmic i la seva comparativa amb els estats financers a 31 de desembre de 2019.

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	14.652,73
Actius per impost diferit	34.329,15	249,19
Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal	0,00	0,00
Immobilitzat material per a ús propi	1.371.260,56	1.452.176,63
<i>Immobles per a ús propi de l'empresa</i>	1.371.260,56	1.371.828,35
<i>Un altre immobilitzat material</i>	0,00	80.348,28
Inversions (diferents dels actius que es posseeixin per a contractes "index-linked" i "unit-linked")	1.230.862,75	1.114.725,97
<i>Immobles (aliens als destinats a l'ús propi)</i>	350.576,80	301.226,85
<i>Deute públic</i>	445.770,37	402.606,23
<i>Deute privat</i>	434.515,58	410.892,89
Crèdits per operacions d'assegurança directa i coassegurança	114.727,65	114.727,65
Crèdits per operacions de reassegurança	0,00	0,00
Altres crèdits	14.354,16	14.354,16
Accions pròpies (tinença directa)		
Accionistes i mutualistes per desemborsaments exigits	0,00	0,00
Efectiu i altres actius líquids equivalents	101.928,95	101.928,95
Altres actius, no consignats en altres partides	0,00	22.005,95
TOTAL ACTIU	2.867.463,22	2.834.821,23

Passiu	Valor Solvència II	Valor Comptable
Provisions Tècniques - no vida	829.163,37	750.673,79
Provisions Tècniques - Malaltia (similar a No vida)	829.163,37	750.673,79
Provisions Tècniques calculades com 1 tot		
<i>Millor Estimació (ME)</i>	762.982,52	
<i>Marge de RISC (MR)</i>	66.180,85	
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	34.329,15	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	65.721,80	65.721,80
Passius subordinats	0,00	0,00
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	929.214,32	816.395,59
EXCEDENT D'ACTIUS RESPECTE DELS PASSIUS	1.938.248,90	2.018.425,64

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 es 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.

Els actius es valoren per l'import pel qual podrien intercanviar-se entre les parts interessades i degudament informades que realitzin una transacció en condicions d'independència mútua.

Respecte els passius, es valoren per l'import pel qual podrien transferir-se o liquidar-se entre parts interessades i degudament informades que realitzin una transacció en condicions d'independència mútua.

No hi ha grans diferències entre l'actiu comptable i l'actiu a Solvència II. Les principals diferències són d'immobilitzats i les periodificacions, que a valor de Solvència són zero. La resta de diferències venen determinades per les inversions a preu de mercat. La valoració de l'immoble propietat de l'entitat a efectes de Solvència II, s'ha fet en base a la corresponent taxació.

En quant al passiu, tampoc hi ha grans diferències. Seguint les instruccions del supervisor, les provisions de Solvència són iguals a les comptables més les despeses de liquidació interna, afegint-hi el marge de risc. La resta de diferència ve pels impostos diferits.

En el registre a Solvència II dels actius i passius diferits, que originen per les diferències de valor entre comptabilitat i Solvència II, s'aplica un criteri de prudència de no registrar un actiu diferit superior al passiu diferit.

D.2 Provisions tècniques

Les provisions tècniques hauran de ser les necessàries per reflectir totes les obligacions derivades de contractes d'assegurança.

PROVISIONS TÈCNIQUES	
Provisions tècniques calculades com un tot	-
Total d'imports recuperables de reassegurança / entitats amb comesa 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'imports recuperables de reassegurança / entitats amb comesa 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	762.982,52
Total d'imports recuperables de reassegurança / entitats amb comesa especial i reassegurança limitada després de l'ajust per pèrdues esperades per incompliment de la contrapartida	-
Millor estimació neta de les provisions per sinistres	762.982,52
Total de la millor estimació - brut	762.982,52
Total de la millor estimació - net	762.982,52
Marge de risc	66.180,85
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	829.163,37
Total d'imports recuperables de reassegurança / entitats amb comesa especial i reassegurança limitada després de l'ajust per pèrdues esperades per incompliment de la contrapartida	-
Provisions tècniques menys imports recuperables de reassegurança / entitats amb comesa especial i reassegurança assegurança limitat - import total	829.163,37

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	829.163
Fons propis bàsics	1.938.249
Fons propis admissibles per cobrir el Capital de Solvència Obligatori (CSO)	1.938.249
Capital de Solvència Obligatori (CSO)	1.261.931
Fons propis admissibles per cobrir el Capital Mínim Obligatori (CMO)	1.938.249
Capital Mínim Obligatori (CMO)	1.406.250

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.

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 de la provisió de sinistres pendants de declaració a efectes de Solvència, és el mètode estadístic propi. Per tant, la millor estimació de la 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.

Les provisions tècniques comptables ascendeixen a 750.673,79 € tenint en compte que 674.604,53 € són provisions per sinistres i 76.069,26 € són provisions per participació en beneficis i extorns.

En quan a l'import de Solvència és de 829.163,37 € de provisions tècniques per malaltia (762.982,52 € per la millor estimació i el marge de risc de 66.180,85 €).

El marge de risc és l'import que garanteix que el valor de les provisions tècniques sigui equivalent a l'import que l'entitat necessitaria per poder assumir i complir les obligacions d'assegurança. És a dir, és l'import que una companyia d'assegurances exigiria més enllà del valor esperat de les obligacions tècniques per assumir-les.

Per al càlcul del marge de risc, és necessari projectar a futur el Capital de Solvència Obligatori. Per realitzar la projecció de les obligacions d'assegurança de vida i diferents a les de vida, hem utilitzat un mètode simplificat, concretament, el mètode 2 segons la Directriu 62 en les Directrius sobre la valoració de les provisions tècniques

EIOPA-BoS-14/166. Aquest mètode, consisteix a estimar el Capital de Solvència Obligatori per a cada any futur al fet que es fa referència en l'article 58, lletra a), de les Mesures d'execució, entre altres coses, mitjançant l'ús del coeficient de la millor estimació existent en aquest any futur, a la millor estimació a la data de valoració.

En el seu conjunt, la millor estimació més el marge de risc, equivalen a l'import necessari per reflectir totes les obligacions derivades dels contractes d'assegurança assumits.

D.3. Altres passius

En els altres passius no hi ha diferències entre la valoració comptable i la valoració a Solvència II.

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.

Import admissible per a cobrir el CSO i el CMO

Provisions tècniques	829.163
Fons propis bàsics	1.938.249
Fons propis admissibles per cobrir el Capital de Solvència Obligatori (CSO)	1.938.249
<i>Capital de Solvència Obligatori (CSO)</i>	<i>1.261.931</i>
Fons propis admissibles per cobrir el Capital Mínim Obligatori (CMO)	1.938.249
<i>Capital Mínim Obligatori (CMO)</i>	<i>1.406.250</i>

E.2 Capital de Solvència Obligatori (CSO) i Capital Mínim Obligatori (CMO)

Fons Propis Admissibles CSO i CMO

Resum de requeriments	Total
Fons Propis disponibles	
Total de fons propis disponibles per cobrir el CSO	1.938.249
Total de fons propis disponibles per cobrir el CMO	1.938.249
Fons Propis Admissibles	
Total de fons propis admissibles per cobrir el CSO	1.938.249
Total de fons propis admissibles per cobrir el CMO	1.938.249

Marge de Solvència CSO i CMO

Resum de requeriments	Solvència II
Ràtio entre fons propis admissibles i Capital de Solvència Obligatori (CSO)	
Fons Propis Admissibles CSO	1.938.248,90
Capital de Solvència CSO	1.261.930,65
Excedent	676.318,25
% Rati Fons Propis / CSO	153,59%
Ràtio entre fons propis admissibles i Capital Mínim Obligatori (CMO)	
Fons Propis Admissibles CMO	1.938.248,90
Capital de Solvència CMO	1.406.250,00
Excedent	531.998,90
% Rati Fons Propis / CMO	137,83%

El principal risc al qual està exposada l'entitat és el risc de subscripció de malaltia, el qual representa un 84,70% del risc total. Aquest risc ve derivat principalment, pel sub risc de Primes i reserves.

Capital de Solvència Obligatori - per empreses que utilitzin fórmula estàndard

	Capital de Solvència Obligatori net	Capital de Solvència Obligatori brut
Risc de mercat	508,03	508,03
Risc d'impagament de contrapart	32,15	32,15
Risc de subscripció de malaltia	1.235,77	1.235,77
Diversificació	-317,12	-317,12
Capital de Solvència Obligatori (CSO) bàsic	1.458,83	1.458,83

Càlcul del Capital de Solvència Obligatori (CSO)	
Risc operacional	223,74
Capital de Solvència Obligatori (CSO), exclòs l'addició de capital	1.682,57
Addició de capital ja fixada	75%
Capital de Solvència Obligatori (CSO)	1.261,93

L'entitat presenta un rati de solvència sobre el CSO i sobre el CMO d'un 153,59% i d'un 137,83%, respectivament.

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 Fets rellevants: Situació d'estat d'alarma (COVID-19)

L'Organització mundial de la Salut va elevar a pandèmia internacional l'11 de març de 2020 la situació d'emergència de salut pública ocasionada pel COVID-19.

La rapidesa en l'evolució dels fets, a escala nacional i internacional, va requerir la declaració per part del Govern d'Espanya de l'estat d'alarma el 14 de març de 2020 (RD 463/2020) per tal d'afrontar la situació d'emergència sanitària, així com la limitació de llibertat de circulació de les persones i estrictes mesures de contenció de l'activitat empresarial, comercial, industrial, cultural, recreativa i d'oci públiques i privades que posteriorment (29 de març) es van ampliar i estendre.

Les circumstàncies extraordinàries que concorren contribueixen, sens dubte, a una crisi sense precedents i d'enorme magnitud tant per l'elevat nombre de ciutadans sanitàriament afectats com per les previsibles conseqüències econòmiques.

Davant d'aquestes circumstàncies és molt probable, que la situació financera i de solvència de l'entitat reflectida en aquest informe es vegi afectada pels efectes de la situació excepcional generada pel COVID-19.

És probable també que l'eventual caiguda del PIB, la reducció del consum i l'augment de la desocupació dels propers mesos (a nivell nacional i internacional) generi caigudes de preus en el mercat immobiliari, impagaments en el mercat de lloguer d'habitatges i locals de negoci i impagaments de cupons i principals bons amb pitjor risc de crèdit, contraparts amb menys solvència i deutors més vulnerables.

Per la part del negoci actuarial, la pandèmia i les males expectatives econòmiques suposaran per a molts rams no complir amb els creixements que preveuen els plans de negoci, la reducció dels beneficis esperats, caiguda de primes, caiguda de cartera i increment de risc de reserva.

Des del punt de vista del risc operacional, aquesta crisi suposarà la revisió i actualització dels plans de contingència de continuïtat de negoci i la revisió de les relacions amb clients i proveïdors. Tot això pot suposar un increment de les despeses per infraestructura tecnològica, telecomunicacions i teletreball.

Per tant es probable que la crisi del COVID-19, generi una reducció de la ràtio de solvència de l'entitat.

Tot i que la pèrdua temporal del valor en determinats actius, pot representar una disminució de la ratio de solvència, hem de ressaltar que l'entitat té un 153% d'excedent, i per tant, s'estima que seguirà mantenint uns nivells folgats de solvència.

ANNEXOS

(imports expressats en milers d'euros)

S.02.01.01 Balanç

Actiu	Solvència II
Actius intangibles	-
Actius per impost diferit	34,33
Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal	-
Material immobilitzat per a ús propi	1.371,26
Inversions (diferents dels actius que es posen per a contractes "index-linked" i "unit-linked")	1.230,86
Immobles (aliens als destinats al seu ús)	350,58
Participacions en empreses vinculades	-
Bons	880,29
<i>Deute públic</i>	445,77
<i>Deute privat</i>	434,52
Crèdits per operacions de segur directe i reassegurança	114,73
Crèdits per operacions de reassegurança	-
Altres crèdits	14,35
Accions pròpies (tinença directa)	-
Accionistes i mutualistes per desemborsaments exigits	-
Efectiu i altres actius líquids equivalents	101,93
Altres actius, no consignats en altres partides	-
ACTIU TOTAL	2.867,46

Passiu	Solvència II
Provisions tècniques - no vida	829,16
Provisions tècniques - malaltia (similar a no vida)	829,16
Provisions tècniques calculades com un tot	
Millor estimació (ME)	762,98
Marge de risc (MR)	66,18
Provisions tècniques - vida (excloses malalties i vinculades a índexs i fons d'inversió)	-
Provisions tècniques calculades com un tot	
Passius per impost diferits	34,33
Altres deutes i partides a pagar	65,72
Passius subordinats	-
Passius subordinats no inclosos en els fons propis bàsics (FPB)	-
TOTAL PASSIU	929,21
EXCÈS DEL ACTIUS RESPECTE ALS PASSIUS	1.938,25

S.05.01.02 Primes, sinistralitat i despeses, per línies de negoci

	Línia de negoci: obligacions d'assegurança i reassegurança de no vida	Total
	Assegurança despeses mèdiques	
Primes vençudes		
Import brut - Assegurança directe	-	-
Import brut - Reassegurança proporcional acceptada	-	-
Import brut - Reassegurança no proporcional acceptada		
Quota dels reasseguradors	-	-
Import net	-	-
Primes imputades		
Import brut - Assegurança directe	7.458,14	7.458,14
Import brut - Reassegurança proporcional acceptada	-	-
Import brut - Reassegurança no proporcional acceptada		
Quota dels reasseguradors	-	-
Import net	7.458,14	7.458,14
Sinistralitat		
Import brut - Assegurança directe	6.501,75	6.501,75
Import brut - Reassegurança proporcional acceptada	-	-
Import brut - Reassegurança no proporcional acceptada		
Quota dels reasseguradors	-	-
Import net	6.501,75	6.501,75
Variació d'altres provisions tècniques		
Import brut - Assegurança directe	78,58	-
Import brut - Reassegurança proporcional acceptada	-	-
Import brut - Reassegurança no proporcional acceptada		
Quota dels reasseguradors	-	-
Import net	78,58	78,58
DESPESES TÈCNIQUES	926,03	926,03
Altres despeses		
Despeses totals		926,03

S.17.01.02 Provisions tècniques per No vida

PROVISIONS TÈCNIQUES	
Provisions tècniques calculades com un tot	-
Total d'imports recuperables de reassegurança / entitats amb comesa 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'imports recuperables de reassegurança / entitats amb comesa 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	762,98
Total d'imports recuperables de reassegurança / entitats amb comesa especial i reassegurança limitada després de l'ajust per pèrdues esperades per incompliment de la contrapartida	-
Millor estimació neta de les provisions per sinistres	762,98
Total de la millor estimació - brut	762,98
Total de la millor estimació - net	762,98
Marge de risc	66,18
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	829,16
Total d'imports recuperables de reassegurança / entitats amb comesa especial i reassegurança limitada després de l'ajust per pèrdues esperades per incompliment de la contrapartida	-
Provisions tècniques menys imports recuperables de reassegurança / entitats amb comesa especial i reassegurança limitat - import total	829,16

S.19.01.21 Sinistres en assegurances de No vida

Sinistres pagats bruts (no acumulat)

(Import absolut, milers d'euros)

	Any en curs	Any següent		Any en curs	Suma d'anys (acumulat)
Previs					
N-9	-	-		-	-
N-8	-	-		-	-
N-7	4.837,30	543,13		4.837,30	5.380,43
N-6	5.007,84	530,73		5.550,97	5.538,57
N-5	5.148,72	468,32		5.679,45	5.617,04
N-4	4.984,32	590,51		5.452,64	5.574,83
N-3	5.023,60	677,82		5.614,11	5.701,42
N-2	5.045,40	739,32		5.723,22	5.784,71
N-1	5.169,93	1.143,75		5.909,25	6.313,69
N	5.768,17			6.911,93	5.768,17
Total				45.678,85	45.678,85

S.22.01.01 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	829,16
Fons propis bàsics	1.938,25
Fons propis admissibles per cobrir el Capital de Solvència Obligatori (CSO)	1.938,25
Capital de Solvència Obligatori (CSO)	1.261,93
Fons propis admissibles per cobrir el Capital Mínim Obligatori (CMO)	1.938,25
Capital Mínim Obligatori (CMO)	1.406,25

S.22.01.22 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	829,16
Fons propis bàsics	1.938,25
Fons propis admissibles per cobrir el Capital de Solvència Obligatori (CSO)	1.938,25
Capital de Solvència Obligatori (CSO)	1.261,93

S.23.01.01 Fons propis

	Total	Nivell 1 No restringit
Fons propis bàsics abans de la deducció per participacions en altres sectors financers d'acord amb l'article 68 del Reglament Delegat (UE) 2015/35		
Capital social d'accions ordinàries (incloses les accions pròpies)	-	-
Prima d'emissió de les accions ordinàries	-	-
Fons mutual inicial	38,26	38,26
Reserva de Conciliació	1.899,99	1.899,99
Fons propis dels estats financers que no han de representar-se mitjançant la reserva de conciliació i no satisfan els criteris per a la seva classificació com a fons propis de Solvència II		
Deduccions no incloses en la reserva de conciliació		
Total fons propis bàsics després d'ajustos	1.938,25	1.938,25
Fons Propis Complementaris		
Total de Fons Propis Complementaris	-	
Fons propis disponibles i admissibles		
Total de Fons propis disponibles per cobrir el CSO	1.938,25	1.938,25
Total de Fons propis disponibles per cobrir el CMO	1.938,25	1.938,25
Total de Fons propis admissibles per cobrir el CSO	1.938,25	1.938,25
Total de Fons propis admissibles per cobrir el CMO	1.938,25	1.938,25
CSO	1.261,93	
CMO	1.406,25	
Rati Fons propis admissibles sobre CSO	1,54	
Rati Fons propis admissibles sobre CMO	1,38	

Reserva de conciliació

	Import
Reserva de Conciliació	
Excés dels actius respecte als passius	1.938,25
Accions pròpies (incloses com a actius en el balanç)	-
Dividends i distribucions previsibles	-
Altres elements dels fons propis bàsics	38,26
Ajust d'elements de fons propis restringits respecte a fons de disponibilitat limitada	-
Total reserva de conciliació	1.899,99

S.25.01.21 Capital de Solvència Obligatori (CSO)

	Capital de Solvència Obligatori net	Capital de Solvència Obligatori brut
Risc de mercat	508,03	508,03
Risc d'impagament de contrapart	32,15	32,15
Risc de subscripció de vida	-	-
Risc de subscripció de malaltia	1.235,77	1.235,77
Risc de subscripció de no vida	-	-
Diversificació	-317,12	-317,12
Risc d'actius intangibles	-	-
Capital de Solvència Obligatori (CSO) bàsic	1.458,83	1.458,83

Càlcul del Capital de Solvència Obligatori (CSO)	
Risc operacional	223,74
Capacitat d'absorció de pèrdues de las provisions Tècniques	-
Capacitat d'absorció de pèrdues dels impostos diferits	-
Capital obligatori per les activitats d'acord amb l'article 4 de la Directiva 2003/41/CE	-
Capital de Solvència Obligatori (CSO), exclòs l'addició de capital	1.682,57
Addició de capital ja fixada	75%
Capital de Solvència Obligatori (CSO)	1.261,93

S.28.01.01 Capital Mínim Obligatori (CMO) - Activitat d'assegurança o reassegurança només de Vida o només de No vida

Resultat CMONL 386,39

	Millor estimació neta de Provisions Tècniques calculades com un tot	Primes meritedes netes (en els últims 12 mesos)
Assegurança de despeses mèdiques i reassegurança proporcional	762,98	7.458,14
Assegurança de protecció dels ingressos i la seva reassegurança proporcional	-	-
Assegurança d'accidents laborals i la seva reassegurança proporcional	-	-

Càlcul del Capital Mínim Obligatori (CMO) global

CMO lineal	386,39
CSO	1.261,93
Nivell màxim del CMO	567,87
Nivell mínim del CMO	315,48
CMO combinat	386,39
Mínim absolut del CMO	1.406,25
Capital Mínim Obligatori (CMO)	1.406,25

S.28.02.01 Capital Mínim Obligatori (CMO) - Activitat d'assegurança tant de Vida com de No vida

	Activitats de No vida
	Resultat CMO (NL,NL)
Component de la fórmula lineal per a les obligacions d'assegurança i de reassegurança diferent de l'assegurança de vida	386,39

	Activitats de No vida	
	Millor estimació neta Provisions Tècniques calculades com un tot	Primes dels darrers 12 mesos/ Primes meritades dels 6 mesos anteriors als últims 6 mesos
Assegurança i reassegurança proporcional de despeses mèdiques	762,98	7.458,14

Càlcul del CMO global

	Càlcul global
CMO lineal	386,39
CSO	1.261,93
Nivell màxim del CMO	567,87
Nivell mínim del CMO	315,48
CMO combinat	386,39
Mínim absolut del CMO	1.406,25
Capital Mínim Obligatori (CMO)	1.406,25

Càlcul del CMO nocial No vida

	Activitats d'assegurances diferents de l'assegurança de vida
CMO lineal nocial	386,39
CSO nocial, exclosa l'adició de capital (càlcul anual o últim)	1.261,93
Nivell màxim del CMO nocial	567,87
Nivell mínim del CMO nocial	315,48
CMO combinat nocial	386,39
Mínim absolut del CMO nocial	-
CMO nocial	386,39

El present Informe sobre la Situació Financera i de Solvència, numerat de la pàgina 1 a la pàgina 54, ha estat aprovat per la Junta Directiva de la Mutualitat a Barcelona en data 17 de juny de 2020.

Sr. Robert Antoni Mir Orfila
President

Sr. Albert Cases Barri
Vice president

Sr. Joan Anton Díez Gonzalez
Tresorer

Sr. Daniel Ramírez Rofastes
Secretari

Sra. Mª Glòria Armengou Musach
Vocal

Sr. Jordi Camó Pons
Vocal

Sr. Carlos Antonio Chanivet Marsellés
Vocal

Sra. Carme de Febrer Martínez
Vocal

Sr. Josep Maria Mauri Casas
Voc

Sra. Olga Marina Cruz
Vocal