



MÚTUA MANRESANA, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A PRIMA FIXA

Informe Especial de Revisió Limitada de l'Informe sobre la Situació
Financera i de Solvència corresponent a l'exercici tancat a 31 de
desembre del 2016

INFORME ESPECIAL DE REVISIÓ LIMITADA INDEPENDENT

Als mutualistes de MÚTUA MANRESANA, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A PRIMA FIXA:

Abast del nostre treball

Hem realitzat la revisió, amb l'abast de seguretat limitada, dels apartats C., D. i E. continguts en l'Informe sobre la Situació Financera i de Solvència (en endavant, l'ISFS) de MÚTUA MANRESANA, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A PRIMA FIXA (en endavant l'Entitat) a 31 de desembre de 2016 adjunt, d'acord amb els requeriments que estableix la disposició transitòria única de la Circular 1/2017, de 22 de febrer, de la "Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones" per la qual es fixa el contingut de l'Informe Especial de Revisió de l'ISFS, individual i de grups, i el responsable de la seva elaboració.

A aquests efectes, de conformitat amb l'esmentada disposició transitòria única de la Circular 1/2017, s'ha exclòs de l'abast del nostre treball, i en conseqüència, no hem revisat, el marge de risc en la valoració dels passius d'assegurança ni els impostos associats a aquest marge, i la revisió dels càlculs necessaris per a la complementació de la informació de l'Impacte de les mesures de garanties a llarg termini i les mesures transitòries, segons l'Annex I del Reglament d'Execució (UE) 2015/2452 de la Comissió, de 2 de desembre de 2015, pel qual s'estableixen les 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 a l'impacte de les mesures de garanties a llarg termini i les mesures transitòries en les provisions tècniques.

Responsabilitat dels membres de la Junta Directiva

La Junta Directiva de MÚTUA MANRESANA, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A PRIMA FIXA és responsable 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.

La Junta Directiva també és responsable de definir, implantar, adaptar i mantenir els sistemes de gestió i control intern dels que s'obté la informació necessària per a la preparació d'aquest Informe. Aquestes responsabilitats inclouen l'establiment dels controls que es considerin necessaris per permetre que els apartats C., D. i E. de l'esmentat Informe objecte del present informe de revisió estiguin lliures d'incorrecció material deguda a frau o error.

La Nostra Independència i Control de Qualitat

Hem realitzat el nostre treball d'acord amb les normes d'independència requerides per l'esmentada Circular 1/2017 i del que estableix la Guia d'Actuació sobre l'Informe Especial de Revisió de l'ISFS corresponent a l'exercici acabat a 31 de desembre de 2016 emesa pel "Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España", en matèria de requisits d'independència i control de qualitat.

La Nostra Responsabilitat

La nostra responsabilitat és dur a terme una revisió destinada a proporcionar un nivell d'assegurament limitat sobre els apartats C. D. i E. continguts en e l'ISFS corresponent a 31 de desembre de 2016 de MÚTUA MANRESANA, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A PRIMA FIXA adjunt i expressar una conclusió basada en el treball realitzat i les evidències que hem obtingut.

Hem realitzat el nostre treball d'acord amb la Circular 1/2017 de la "Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones" i la Guia d'Actuació sobre l'Informe Especial de Revisió de l'ISFS corresponent a l'exercici acabat a 31 de desembre de 2016 emesa pel "Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España".

El nostre treball de revisió depèn del nostre judici professional, i inclou l'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 dels apartats C., D. i E. continguts en l'ISFS de MÚTUA MANRESANA, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A PRIMA FIXA a 31 de desembre de 2016 per tal de dissenyar els procediments de revisió apropiats a les circumstàncies, però no amb la finalitat d'expressar una conclusió sobre l'eficàcia del procés o del control intern de MÚTUA MANRESANA, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A PRIMA FIXA sobre la preparació i presentació de l'Informe.

El nostre treball de revisió s'ha dut 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 els apartats C., D. i E. de l'ISFS de MÚTUA MANRESANA, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A PRIMA FIXA i en l'aplicació dels procediments dirigits a recopilar evidències que es descriuen a la Guia d'Actuació sobre l'Informe Especial de Revisió de l'ISFS emesa pel "Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España". Aquests procediments han consistit, entre altres, en:

- Reunions i entrevistes amb la Direcció i altre personal rellevant de MÚTUA MANRESANA, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A PRIMA FIXA a fi de conèixer els sistemes de gestió i control aplicats i obtenir la informació necessària per a la revisió.
- Anàlisi dels processos per recopilar i validar les dades presentades en els apartats C. D. i E. de l'ISFS a 31 de desembre de 2016.
- Anàlisi de l'adaptació dels continguts de l'ISFS a l'esmentat en l'article 92 del Reial Decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores.
- Obtenció d'una carta de manifestacions relativa al treball realitzat, adequadament signada pels responsables de la preparació de l'ISFS.

En la nostra revisió, els aspectes d'índole actuarial no han pogut ser revisats per cap actuari, pel fet que l'Entitat no ens ha facilitat la informació suficient i necessària corresponent. Addicionalment, l'Entitat no ens ha pogut facilitar informació i documentació suport que ens permeti revisar els imports del Risc de Subscripció de Malaltia i de la Diversificació que componen, entre d'altres, el Capital de Solvència Obligatori.

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. Per tant, el nivell d'assegurament obtingut en un encàrrec de seguretat limitada és substancialment menor al que s'hauria obtingut si s'hagués fet un encàrrec de seguretat raonable. El present informe en cap cas es pot entendre com un informe d'auditoria en els termes que preveu la normativa reguladora de l'activitat de l'auditoria de comptes vigent a Espanya.

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

Conclusió

Basant-nos en els procediments aplicats i en l'evidència obtinguda, excepte pels possibles efectes que podrien haver-se posat de manifest si haguéssim pogut disposar de la informació justificativa dels càlculs actuàrials i del Risc de Subscripció de Malaltia i de la Diversificació, que han suposat una limitació a l'abast del nostre treball, no ha arribat al nostre coneixement cap qüestió que ens porti a pensar que els apartats C., D. i E. continguts en l'Informe sobre la Situació Financera i de Solvència de MÚTUA MANRESANA, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A PRIMA FIXA a 31 de desembre de 2016 adjunt, no han estat preparats, en tots els aspectes materials, 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 i en la seva normativa de desenvolupament, així com en la normativa de la Unió Europea de directa aplicació.



RSM SPAIN AUDITORES, S.L.P.
Francisco J.REMIRO HERNÁNDEZ

Barcelona, 19 de maig de 2017

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

RSM SPAIN AUDITORES,
SLP

Any 2017 Núm. 20/17/07223
IMPORT COL·LEGIAL: 30,00 EUR

.....
Informe sobre treballs diferents
a l'auditoria de comptes
.....



mútuaacat
fem salut, fem país

**INFORME SOBRE LA SITUACIÓ
FINANCERA I DE SOLVÈNCIA**

A. ACTIVITAT I RESULTATS

A.1 Activitat

Raó social: Mútua Manresana, Mutualitat de Previsió Social a Prima Fixa

Forma jurídica: Mutualitat de Previsió Social a Prima Fxa

Adreça: c/ Mossèn Serapi Farré, 39-41 08243 Manresa

NIF: V08276545

Línies de negoci:

- Accidents
- Malaltia
- Decessos
- Vida

La Mutualitat està acollida al Règim General de Solvència.

Dades Supervisor

Nom: Direcció General de Política Financera, Assengurances i Tresor

Adreça: Passeig de Gràcia, 19, 7a planta 08007 Barcelona

Dades Auditors de Comptes

Nom: RSM SPAIN Auditores, SLP

Adreça: Teodor Roviralta, 9-11, 08022 Barcelona

A.2 Resultats en matèria de subscripció:

INFORMACIÓ DEL NEGOCI ASSEGUADOR VIDA

LÍNIES DE NEGOCI

TOTAL PERÍODE ANTERIOR	TOTAL PERÍODE ACTUAL	ASSEGUANCES AMB PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS				ALTRES ASSEGUANCES VIDA		RENDES DERIVADES D'ASSEGUANCES DE MALALTIA	RENDES DERIVADES D'ASSEGUANCES DIFERENTS DE VIDA, QUE NO SIGUIN DE MALALTIA
		Prestacions garantides	Futures prestacions discrecionals	Contractes sense opcions ni garanties	Contractes amb opcions o garanties	Contractes sense opcions ni garanties	Contractes amb opcions o garanties		

Provisions tècniques calculades com la suma de la millor estimació i el marge de risc

Millor estimació

Provisions d'asseguances de vida

Import brut

3.025.152,95

2.432.843,28

592.309,67

Total d'importos recuperables de reassegurança(-)

0,00

Millor estimació neta de les provisions per assegurances de vida

0,00

3.025.152,95

0,00

2.432.843,28

0,00

0,00

592.309,67

0,00

0,00

0,00

Provisions de participació en beneficis i per a extorns

Import brut

0,00

Total d'importos recuperables de reassegurança(-)

0,00

Millor estimació neta de les provisions per assegurances de vida

0,00

0,00

0,00

0,00

0,00

0,00

0,00

0,00

0,00

0,00

Marge de risc**Provisions tècniques - total**

Provisions tècniques - total

Total d'importos recuperables de reassegurança(-)

Provisions tècniques menys

importos recuperables de

reassegurança total

TOTAL PERÍODE ANTERIOR	TOTAL PERÍODE ACTUAL	ASSEGURANCES AMB PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS				ALTRES ASSEGURANCES VIDA		RENDES DERIVADES D'ASSEGURANCES DE MALALTIA	RENDES DERIVADES D'ASSEGURANCES DIFERENTS DE VIDA, QUE NO SIGUIN DE MALALTIA
		Prestacions garantides	Futures prestacions discrecionals	Contractes sense opcions ni garanties	Contractes amb opcions o garanties	Contractes sense opcions ni garanties	Contractes amb opcions o garanties		
	126.087,35		62.609,85			63.477,50			
0,00	3.151.240,30	0,00	2.495.453,13	0,00	0,00	655.787,17	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	3.151.240,30	0,00	2.495.453,13	0,00	0,00	655.787,17	0,00	0,00	0,00

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES**II. COMPTE TÈCNIC ASSEGURANÇA VIDA**

II.1. Quotes imputades a l'exercici netes de reassegurança	136.695,40	118.979,73	0,00	58.353,51	0,00	0,00	60.626,22	0,00	0,00	0,00
a) Quotes meritades										
a1) Assegurança directa	143.749,20	125.844,08		65.217,86			60.626,22			
a3) Variació de la correcció per deteriorament de les quotes pendents de cobrament (+ o -)		0,00								
a.bis) Derrames		0,00								
b) Quotes de la reassegurança cedida (-)	-7.053,80	-6.864,35		-6.864,35						
c) Variació de la provisió per a quotes no consumides i per a riscos en curs (+ o -)		0,00								
d) Variació de la provisió per a quotes no consumides, reassegurança cedida (+ o -)		0,00								

	TOTAL PERÍODE ANTERIOR	TOTAL PERÍODE ACTUAL	ASSEGURANCES AMB PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS				ALTRES ASSEGURANCES VIDA		RENDES DERIVADES D'ASSEGURANCES DE MALALTIA	RENDES DERIVADES D'ASSEGURANCES DIFERENTS DE VIDA, QUE NO SIGUIN DE MALALTIA
			Prestacions garantides	Futures prestacions discrecionals	Contractes sense opcions ni garanties	Contractes amb opcions o garanties	Contractes sense opcions ni garanties	Contractes amb opcions o garanties		
II.5. Sinistralitat de l'exercici neta de reassegurança	-30.163,65	-156.661,06	0,00	200.891,82	0,00	0,00	44.230,76	0,00	0,00	0,00
a) Prestacions i despeses pagades										
a1) Assegurança directa	-100.598,20	-207.463,57		-175.732,60			-31.730,97			
a3) Reassegurança cedida (-)		0,00								
b) Variació de la provisió per a prestacions (+ o -)										
b1) Assegurança directa	79.571,06	58.282,13		-21.282,96			79.565,09			
b3) Reassegurança cedida (-)		0,00								
c) Despeses imputables a prestacions	-9.136,51	-7.479,62		-3.876,26			-3.603,36			
II.3. Ingressos d'inversions afectes a assegurances en les quals el prenedor assumeix el risc de la inversió		0,00								
II.11. Despeses de les inversions afectes a assegurances en les quals el prenedor assumeix el risc de la inversió		0,00								
II.6. Variació d'altres provisions tècniques netes de reassegurança (+ o -)	-117.320,60	68.331,51	0,00	55.772,99	0,00	0,00	12.558,52	0,00	0,00	0,00
a) Provisions per a assegurances de vida										
a1) Assegurança directa		68.331,51		55.772,99			12.558,52			
a3) Reassegurança cedida (-)		0,00								
b) Provisions per a assegurances de vida en les que el risc de la inversió l'assumeix el prenedor		0,00								
c) Altres provisions tècniques	-117.320,60	0,00								
II.7. Participació en beneficis i extorns	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns		0,00								

	TOTAL PERÍODE ANTERIOR	TOTAL PERÍODE ACTUAL	ASSEGURANCES AMB PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS				ALTRES ASSEGURANCES VIDA		RENDES DERIVADES D'ASSEGURANCES DE MALALTIA	RENDES DERIVADES D'ASSEGURANCES DIFERENTS DE VIDA, QUE NO SIGUIN DE MALALTIA
			Prestacions garantides	Futures prestacions discrecionals	Contractes sense opcions ni garanties	Contractes amb opcions o garanties	Contractes sense opcions ni garanties	Contractes amb opcions o garanties		
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+ o -)		0,00								
Subtotal	-10.788,85	30.650,18	0,00	-86.765,32	0,00	0,00	117.415,50	0,00	0,00	
II.8. Despeses d'exploració netes	-39.488,94	-43.332,12								
a) Despeses d'adquisició	-29.607,59	-33.476,56								
b) Despeses d'administració	-9.881,35	-9.855,56								
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida										
II.4. Altres ingressos tècnics	1.744,80	5.486,49								
II.9. Altres despeses tècniques	-9.541,38	-9.333,13								
a) Variació del deteriorament per insolvències (+ o -)										
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+ o -)										
c) Altres	-9.541,38	-9.333,13								
II.2. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	111.724,41	165.228,39								
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries										
b) Ingressos procedents d'inversions financeres	111.724,41	73.246,42								
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inv.										
c1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries										
c2) De les inversions financeres										
d) Beneficis en la realització de l'immobilitzat material i de les inversions										

	TOTAL PERÍODE ANTERIOR	TOTAL PERÍODE ACTUAL	ASSEGURANCES AMB PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS				ALTRES ASSEGURANCES VIDA		RENDES DERIVADES D'ASSEGURANCES DE MALALTIA	RENDES DERIVADES D'ASSEGURANCES DIFERENTS DE VIDA, QUE NO SIGUIN DE MALALTIA
			Prestacions garantides	Futures prestacions discrecionals	Contractes sense opcions ni garanties	Contractes amb opcions o garanties	Contractes sense opcions ni garanties	Contractes amb opcions o garanties		
d2) De les inversions financeres		91.981,97								
II.10. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	-1.122,84	-127.147,00								
a) Despeses de gestió de les inversions										
a1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-1.010,17	-996,63								
a2) Despeses d'inversions i comptes financers										
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions										
b1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-112,67	-105,08								
b2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries										
b3) Deteriorament d'inversions financeres		-126.045,29								
c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions										
c1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries										
c2) De les inversions financeres										
II.12. SUBTOTAL (RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC DE L'ASSEGURANÇA VIDA)	52.527,20	21.552,81								

INFORMACIÓ DEL NEGOCI ASSEGUADOR VIDA

LÍNIES DE NEGOCI

	TOTAL PERÍODE ANTERIOR	TOTAL PERÍODE ACTUAL	MALALTIA			RESTA NO-VIDA (SENSE MALALTIA)			
			ASSEGUANÇ A DE DESPESES MÈDIQUES	ASSEGUANÇ A DE PROTECCIÓ D'INGRESSOS	ASSEGUANÇ A D'ACCIDENTS LABORALS	ASSEGUANÇ A DE DEFENSA JURÍDICA	ASSEGUANÇ A D'ASSISTÈNCIA	DECESSOS	PÈRDUES PECUNIÀRIES DIVERSES
Provisions tècniques calculades com la suma de la millor estimació i el marge de risc									
Millor estimació									
Provisions per a primes									
Import brut		79.635,62	79.635,62	0,00					
Total d'importos recuperables de reassegurança(-)		0,00							
Millor estimació neta de les provisions per a primes	0,00	79.635,62	79.635,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Provisions per a sinistres									
Import brut		739.777,23	221.471,57	518.305,66					
Total d'importos recuperables de reassegurança (-)		0,00							
Millor estimació neta de les provisions per a sinistres	0,00	739.777,23	221.471,57	518.305,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Provisions de participació en beneficis i per a extorns									
Import brut		0,00							
Total d'importos recuperables de reassegurança(-)		0,00							
Millor estimació neta de les provisions per assegurances de vida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

	MALALTIA				RESTA NO-VIDA (SENSE MALALTIA)				
	TOTAL PERÍODE ANTERIOR	TOTAL PERÍODE ACTUAL	ASSEGURANÇA DE DESPESES MÈDIQUES	ASSEGURANÇA DE PROTECCIÓ D'INGRESSOS	ASSEGURANÇA D'ACCIDENTS LABORALS	ASSEGURANÇA DE DEFENSA JURÍDICA	ASSEGURANÇA D'ASSISTÈNCIA	DECESSOS	PÈRDUES PECUNIÀRIES DIVERSES
Provisió de decessos									
Import brut		0,00							
Total d'importos recuperables de reassegurança (-)		0,00							
Millor estimació neta de la provisió de decessos	0,00	0,00					0,00		
Total millor estimació - bruta	0,00	819.412,85	301.107,19	518.305,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total millor estimació - neta	0,00	819.412,85	301.107,19	518.305,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Marge de risc		116.591,00	34.285,00	82.306,00					
Import de la mesura transitòria sobre la provisió de decessos									
Millor estimació (-)		0,00							
Marge de risc (-)		0,00							
Provisions tècniques - total									
Provisions tècniques - total	0,00	936.003,85	335.392,19	600.611,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total d'importos recuperables de reassegurança(-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Provisions tècniques menys importos recuperables de reassegurança total	0,00	936.003,85	335.392,19	600.611,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Capital en risc			0,00						
Quotes meritades netes (de reassegurança) en els últims 12 mesos									

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS

I. COMPTE TÈCNIC ASSEGURANÇA NO-VIDA

			MALALTIA			RESTA NO-VIDA (SENSE MALALTIA)			
	TOTAL PERÍODE ANTERIOR	TOTAL PERÍODE ACTUAL	ASSEGURANÇA DE DESPESES MÈDIQUES	ASSEGURANÇA DE PROTECCIÓ D'INGRESSOS	ASSEGURANÇA D'ACCIDENTS LABORALS	ASSEGURANÇA DE DEFENSA JURÍDICA	ASSEGURANÇA D'ASSISTÈNCIA	DECESSOS	PÈRDUES PECUNIÀRIES DIVERSES
I.1. Quotes imputades a l'exercici netes de reassegurança	5.253.478,61	6.216.011,36	3.365.020,90	2.747.996,16	0,00	17.443,45	35.180,27	50.370,58	0,00
a) Quotes meritzades									
a1) Assegurança directa	5.694.952,23	6.384.061,38	3.465.633,57	2.799.126,23		19.334,43	49.596,57	50.370,58	
a3) Variació de la correcció per deteriorament de les quotes pendents de cobrament (+ o -)		0,00							
a.bis) Derrames		0,00							
b) Quotes de la reassegurança cedida (-)	-104.255,34	-103.172,59	-35.735,24	-51.130,07		-1.890,98	-14.416,30		
c) Variació de la provisió per a quotes no consumides i per a riscos en curs (+ o -)	-337.218,28	-64.877,43	-64.877,43						
d) Variació de la provisió per a quotes no consumides, reassegurança cedida (+ o -)		0,00							
I.4. Sinistralitat de l'exercici neta de reassegurança	-4.012.439,74	-4.791.053,67	-3.114.401,51	-1.609.440,29	0,00	-732,43	-49.539,62	-16.939,82	0,00
a) Prestacions i despeses pagades									
a1) Assegurança directa	-3.902.071,41	-4.818.691,17	-3.054.658,35	-1.701.340,34			-47.660,80	-15.031,68	
a3) Reassegurança cedida (-)		0,00							
b) Variació de la provisió per a prestacions (+ o -)									
b1) Assegurança directa	200.347,84	274.190,22	71.542,00	202.648,22					
b3) Reassegurança cedida (-)	-15.302,20	-4.711,65		-4.711,65					
c) Despeses imputables a prestacions	-295.413,97	-241.841,07	-131.285,16	-106.036,52		-732,43	-1.878,82	-1.908,14	
I.5. Variació d'altres provisions tècniques netes de reassegurança (+ o -)	-68.278,40	-120.127,93	-42.721,43	-69.333,48	0,00	0,00	0,00	-8.073,02	0,00
a1) Assegurança directa	-68.278,40	-120.127,93	-42.721,43	-69.333,48				-8.073,02	
a3) Reassegurança cedida (-)		0,00							

			MALALTIA			RESTA NO-VIDA (SENSE MALALTIA)			
	TOTAL PERÍODE ANTERIOR	TOTAL PERÍODE ACTUAL	ASSEGURANÇA DE DESPESES MÈDIQUES	ASSEGURANÇA DE PROTECCIÓ D'INGRESSOS	ASSEGURANÇA D'ACCIDENTS LABORALS	ASSEGURANÇA DE DEFENSA JURÍDICA	ASSEGURANÇA D'ASSISTÈNCIA	DECESSOS	PÈRDUES PECUNIÀRIES DIVERSES
I.6. Participació en beneficis i extorns	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns		0,00							
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+ o -)		0,00							
Subtotal	1.172.760,47	1.304.829,76	207.897,96	1.069.222,39	0,00	16.711,02	-14.359,35	25.357,74	0,00
I.7. Despeses d'explotació netes	-1.522.822,04	-1.670.929,99							
a) Despeses d'adquisició	-1.203.325,02	-1.352.266,79							
b) Despeses d'administració	-319.497,02	-318.663,20							
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida									
I.3. Altres ingressos tècnics	112.989,04	65.255,73							
I.8. Altres despeses tècniques (+ o -)	-338.504,78	-301.771,14							
a) Variació del deteriorament per insolvències (+ o -)	-30.000,00								
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+ o -)									
c) Variació de prestacions per convenis de liquidació de sinistres (+ o -)									
d) Altres	-308.504,78	-301.771,14							
I.2. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	180.276,65	479.001,64							
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries	103.577,76	105.303,06							
b) Ingressos procedents d'inversions financeres	29.522,10	310.820,87							
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inv.									
c1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		23.543,00							

	TOTAL PERÍODE ANTERIOR	TOTAL PERÍODE ACTUAL	MALALTIA			RESTA NO-VIDA (SENSE MALALTIA)			
			ASSEGURANÇA DE DESPESES MÈDIQUES	ASSEGURANÇA DE PROTECCIÓ D'INGRESSOS	ASSEGURANÇA D'ACCIDENTS LABORALS	ASSEGURANÇA DE DEFENSA JURÍDICA	ASSEGURANÇA D'ASSISTÈNCIA	DECESSOS	PÈRDUES PECUNIÀRIES DIVERSES
c2) De les inversions financeres									
d) Beneficis en la realització de l'immobilitzat material i de les inversions									
d1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	4.593,09	2.444,42							
d2) De les inversions financeres	42.583,70	36.890,29							
I.9. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	-128.419,37	-52.608,16							
a) Despeses de gestió de les inversions									
a1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-32.662,14	-32.224,26							
a2) Despeses d'inversions i comptes financers	-38.451,15	-16.986,24							
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions									
b1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-3.642,76	-3.397,66							
b2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-36.614,83								
b3) Deteriorament d'inversions financeres	-16.908,49								
c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions									
c1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries									
c2) De les inversions financeres	-140,00								
I.10. SUBTOTAL (RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC DE L'ASSEGURANÇA NO-VIDA)	-523.720,03	-176.222,16							

A.3 Rendiment de les inversions:

	VIDA		NO VIDA	
	TOTAL 2016	TOTAL 2015	TOTAL 2016	TOTAL 2015
INGRESSOS DE L'IMMOBILITZAT MATERIAL I DE LES INVERSIONS	165.228,39	111.724,41	479.001,64	180.276,65
Ingressos procedents de les inversions immobiliàries			105.303,06	103.577,76
Ingressos procedents de les inversions financeres	73.246,42	111.724,41	310.820,87	29.522,10
Aplicació de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat i de les inversions			23.543,00	
Beneficis en la realització de l'immobilitzat i de les inversions	91.981,97		39.334,71	47.176,79
DESPESES DE L'IMMOBILITZAT MATERIAL I DE LES INVERSIONS	-127.147,00	-1.122,84	-52.608,16	-128.419,37
Despeses procedents de les inversions immobiliàries	-996,63	-1.010,17	-32.224,26	-32,662,14
Despeses procedents de les inversions financeres			-16.986,24	-38.451,15
Correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat i de les inversions	-126.150,37	-112,67	-3.397,66	-57.166,08
Pèrdues procedents de l'immobilitzat i de les inversions				-140,00
TOTAL RESULTAT INVERSIONS	38.081,39	110.601,57	426.393,48	51.857,28

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES	NOTES MEMÒRIA	2016	2015
I) RESULTAT DE L'EXERCICI	3	-345.481,90	-591.121,92
II) ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES		6.513,50	-6.269,55
II.1. Actius financers disponibles per a la venda		6.513,50	-8.359,37
Guany i pèrdues per valoració		6.513,50	-8.359,37
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys			
Altres reclassificacions			
II.2. Cobertures dels fluxos d'efectiu		0,00	0,00
Guany i pèrdues per valoració			
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys			
Imports transferits al valor inicial de les partides cobertes			
Altres reclassificacions			
II.3. Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger		0,00	0,00
Guany i pèrdues per valoració			
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys			
Altres reclassificacions			
II.4. Diferències de canvi i conversió		0,00	0,00
Guany i pèrdues per valoració			
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys			
Altres reclassificacions			
II.5. Correcció d'asimetries comptables		0,00	0,00
Guany i pèrdues per valoració			
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys			
Altres reclassificacions			
II.6. Actius mantinguts per a la venda		0,00	0,00
Guany i pèrdues per valoració			
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys			
Altres reclassificacions			
II.7. Guany/(pèrdues) actuaries per retribucions a llarg termini al personal			
II.8. Altres ingressos o despeses reconegudes			
II.9. Impost sobre Beneficis	10		2.089,82
III) TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES		-338.968,40	-597.391,47

(Expressat en euros)

B) ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET	NOTES MEMÒRIA	FONS MUTUAL	RESERVES ESTATUTÀRIES	ALTRES RESERVES	RESULTAT DE L'EXERCICI	AJUSTAMENTS PER CANVI DE VALOR	TOTAL
SALDO, FINAL DE L'ANY 2014 (*)		30.050,61	4.919.356,79	323.172,68	-808.109,74	41.661,66	4.506.132,00
I. Ajustaments per canvis de criteri 2014							0,00
II. Ajustaments per errors 2014							0,00
SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2015 (*)		30.050,61	4.919.356,79	323.172,68	-808.109,74	41.661,66	4.506.132,00
I. Total ingressos i despeses reconegudes					-591.121,92	-6.269,55	-597.391,47
III. Altres variacions de patrimoni net							0,00
3. Altres variacions							0,00
Distribució del resultat de l'exercici 2014			-808.109,74		808.109,74		0,00
SALDO FINAL DE L'ANY 2015		30.050,61	4.111.247,05	323.172,68	-591.121,92	35.392,11	3.908.740,53
I. Ajustaments per canvis de criteri 2015							0,00
II. Ajustaments per errors 2015							0,00
SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2016 (*)		30.050,61	4.111.247,05	323.172,68	-591.121,92	35.392,11	3.908.740,53
I. Total ingressos i despeses reconegudes					-345.481,90	6.513,50	-338.968,40
III. Altres variacions de patrimoni net							0,00
3. Altres variacions							0,00
Distribució del resultat de l'exercici 2015			-591.121,92		591.121,92		0,00
SALDO FINAL DE L'ANY 2016		30.050,61	3.520.125,13	323.172,68	-345.481,90	41.905,61	3.569.772,13

INFORMACIÓ ADDICIONAL INVERSIONS FINANCERES:

ISIN	NOM EMISSOR	INTERÈS NOMINAL ANUAL (%)	DATA VENCIMENT	VALOR A VENCIMENT (NOMINAL UNITARI)	VALOR RAONABLE	INTERESSOS MERITATS I NO VENÇUTS
Efectiu i altres actius líquids equivalents					1.283.999,92	
	Caixa				2.443,13	
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.				7.000,31	
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.				118.197,47	
	BANCO DE SABADELL, S.A.				1.333,11	
	BANCO SANTANDER, S.A.				58.363,69	
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.				767.053,05	
	ANDBANK ESPAÑA, S.A.				382,75	
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.				1.481,95	
	SELF TRADE BANK, S.A.				153.356,42	
	CAIXABANK, S.A.				142.678,08	
	BANCO DE MADRID, S.A. EN LIQUIDACION				269,17	
	BANCO DE MADRID, S.A. EN LIQUIDACION				85,32	
	CAIXABANK, S.A.				355,47	
	RENTA 4 BANCO, S.A.				31.000,00	

	ISIN	NOM EMISSOR	INTERÈS NOMINAL ANUAL (%)	DATA VENCIMENT	VALOR A VENCIMENT (NOMINAL UNITARI)	VALOR RAONABLE	INTERESSOS MERITATS I NO VENÇUTS
Dipòsits en entitat de crèdit						200.000,00	
		BANCO SANTANDER, S.A.	0,5%	30/01/2019		200.000,00	
Préstec						167.291,80	
		PREVENCIÓ I SALUT DEL BAGES, S.L.				33.677,49	
		SALUT 7, S.L.U.				124.675,00	
		ARA MUTUA, CORREDORIA D'ASSEGURANCES				8.939,32	
Crèdits contra mediadors i prenedors d'assegurances						791,16	
Títols de renda fixa/Pagarés						1.455.712,17	33.916,23
	XS0933604943	Repsol Intl. Finance	2,63%	28/05/2020	100.000,00	107.701,47	1.560,62
	XS0210314299	Rep. Polònia	4,20%	15/04/2022	100.000,00	110.571,22	2.991,78
	XS0429434870	Generalitat	5,90%	20/05/2024	150.000,00	157.252,50	5.455,48
	XS0221854200	Portugal Telecom International Finance	4,50%	16/06/2025	100.000,00	28.800,90	2.441,10
	ES0214970081	Criteria Caixaholding	7,50%	31/01/2017	100.000,00	98.368,62	1.864,75
	XS0995380580	EDP Finance	4,13%	20/01/2021	100.000,00	111.793,81	3.899,59
	XS0982711714	Petrobras Global Finace	4,75%	14/01/2025	135.000,00	131.893,56	3.354,12
	XS1055241373	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	3,50%	11/04/2024	100.000,00	104.068,76	2.531,51
	ES0305088009	OC INTL Invst	4,25%	27/10/2020	100.000,00	99.243,16	756,85
	XS1265778933	Cellnex Telecom	3,13%	27/07/2022	100.000,00	107.466,13	0,00
	XS0868458653	Telecom Italia	4,00%	21/01/2020	99.908,69	108.575,00	3.770,49
	ES0240609018	Caixabank	5,00%	09/02/2022	90.100,00	89.378,06	1.132,40
	XS1201001572	BANCO SANTANDER, S.A.	2,50%	18/03/2025	100.000,00	98.173,99	1.972,60
	XS1419869885	Telecom Italia	3,63%	25/05/2026	100.000,00	102.425,00	2.184,93

	ISIN	NOM EMISSOR	INTERÈS NOMINAL ANUAL (%)	DATA VENCIMENT	VALOR A VENCIMENT (NOMINAL UNITARI)	VALOR RAONABLE	INTERESSOS MERITATS I NO VENÇUTS
Inversions financeres en empreses del grup i associades						1.353.918,68	
		Institut Mèdic per la Imatge, S.L.				882.610,00	
		Salut7, S.L.				136.312,96	
		Prevenió i Salut del Bages, S.L.				331.995,72	
		Assessorament Responsable d'Assegurances, S.L.				3.000,00	
Altres inversions financeres						92.668,06	
	LU0294219869	TEMPLETON global bond A (EURHDG)				25.915,40	
	GB00B1VMCY93	M&G OPTIMAL income A-H (EUR)				30.309,88	
	LU0498181733	ABERDEEN global emerging markets EQ E2				36.442,78	

INFORMACIÓ ADDICIONAL INVERSIONS MATERIALS:

ADREÇA	DATA COMPRA	DATA ÚLTIMA TAXACIÓ	VALOR COMPTABLE TERRENY	VALOR COMPTABLE CONSTRUCCIÓ	AMORTITZACIÓ ACUMULADA	DETERIORAMENT VALOR	VALOR NET
Candi Bayés, 39, Vic	23/10/1990	01/04/2015	17.585,85	74.940,32	53.585,95		38.942,22
Consell de Cent, 224, Barcelona	24/05/1996	07/04/2015	108.257,55	67.492,78	64.456,76		111.293,57
Palau Berenguer, Girona (Ciutadans, 11)	16/10/1997	17/03/2015	54.775,31	145.280,60	67.202,49		132.853,42
Mossèn Serapi Farré, 39-41, Manresa	01/01/2008	24/04/2015	310.979,12	1.176.915,22	191.783,16	13.071,83	1.283.039,35
Sant Josep, 58, Manresa	26/05/1993	31/03/2015	6.910,65	75.125,42	47.150,53		34.885,54
Candi Bayés, 39, Vic	23/10/1990	01/04/2015	47.855,73	203.932,35	145.549,70		106.238,38
Ciutadans, 11, Girona	16/10/1997	17/03/2015	45.249,17	120.014,41	55.517,19		109.746,39
Mossèn Serapi Farré, 39 Pàrquing	01/01/2008	24/04/2015	252.353,38	421.307,53	77.780,21		595.880,70
Sant Josep, 62-64, Manresa	21/10/1982	06/04/2015	15.216,39	116.561,07	90.641,04		41.136,44
Ciutadans, 16, Girona	17/02/2000	13/03/2015	17.421,70	21.677,73	21.505,57		17.593,86
Sant Josep, 60, Manresa	29/02/1992	31/03/2015	12.979,88	122.351,08	81.730,81		53.600,17
Solar Av. Bases, Manresa	06/07/1988	28/03/2015	143.666,93	0,00	0,00		143.666,93

A.4 Resultats d'altres activitats:

TOTAL INGRESSOS ACTIVITAT NO ASSEGURADORA:	114.314,58
TOTAL DESPESES ACTIVITAT NO ASSEGURADORA:	-298.601,20
RESULTAT DEL COMPTE NO ASSEGURADOR:	-184.286,62

A.5 Qualsevol altra informació:

-

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.
- L'auditoria interna.

- La funció actuarial.
- L'externalització de funcions o activitats.

Aquestes àrees clau disposen d'una regulació específica, en forma de polítiques internes escrites, que estableixen 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 oportunes 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.

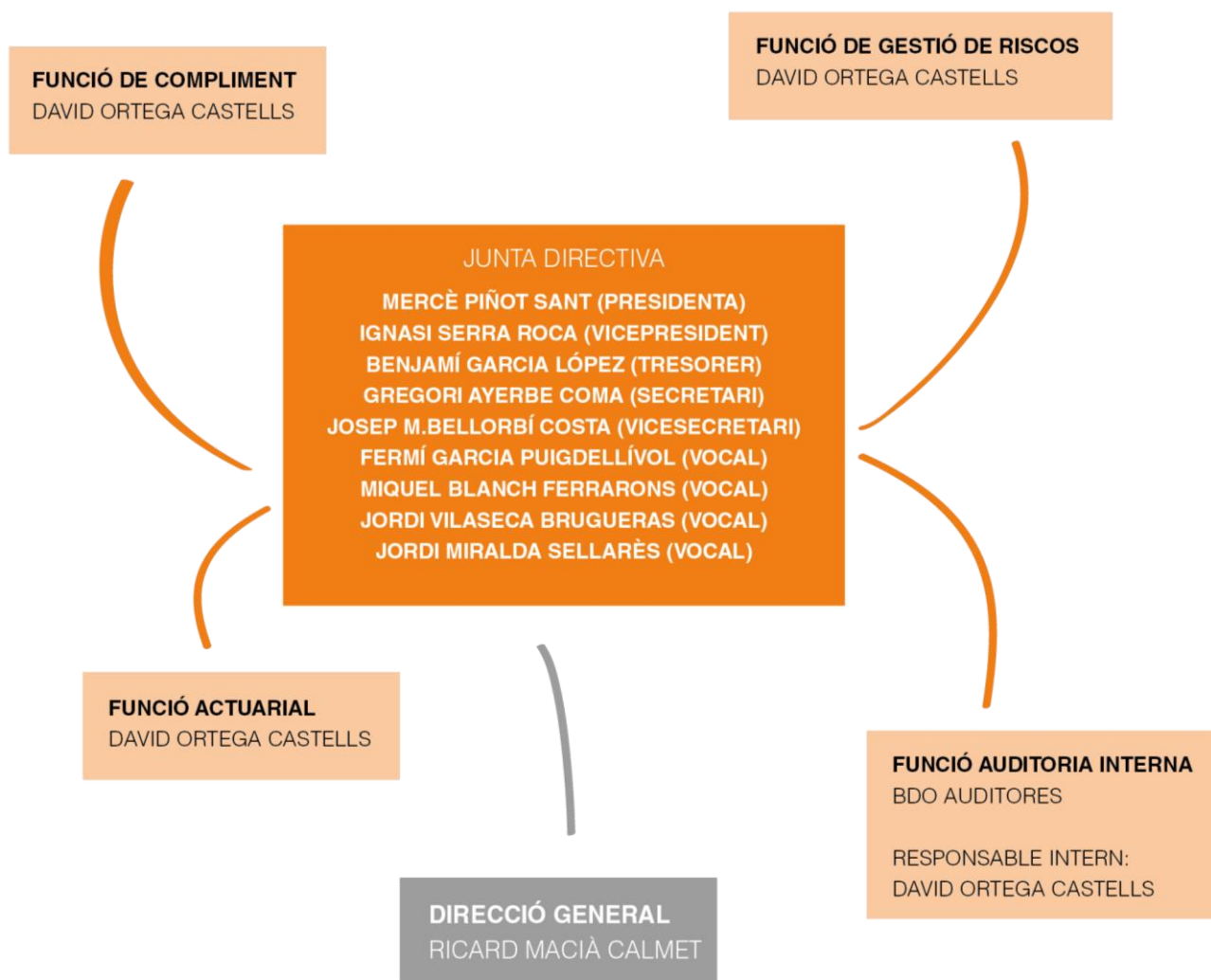
L'entitat assegurarà que l'abast, els resultats i les conclusions de la revisió quedin degudament documentats i que la Junta Directiva rebi l'oportuna informació al respecte, així com que s'estableixin els canals adequats d'informació recíproca que garanteixin que es duen a terme i es registren les accions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



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, a l'Alta Direcció i a les persones que dirigeixen les funcions clau de Gestió de Riscos, Actuarial, Compliment i Auditoria Interna, i aquelles altres funcions que l'entitat consideri com a clau.

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 d'externalització de funcions clau, 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 preveu en la Política d'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 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 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 que l'entitat ha de complir 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'afrontar 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 concretes, fent que l'altra part del contracte incorri en una pèrdua. La gestió d'aquest risc es tracta en la Política d'Inversions i en la Política de Reassegurança de l'Entitat.
- **Risc Operacional:** per risc operacional s'entén qualsevol fallada o deficiència futura, dins de les activitats operacionals de la companyia, que poden obstaculitzar l'assoliment dels objectius estratègics, operatius i/o financers, o que puguin arribar a generar pèrdues importants. La gestió d'aquest risc es tracta de manera transversal en les diferents polítiques de l'entitat i es gestiona mitjançant el Sistema de Control Intern.
- **Risc Reputacional:** és el risc de pèrdua en què pot incórrer una entitat per desprestigi, mala imatge, publicitat negativa, certa o no, respecte de la institució i les seves pràctiques de 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 prioritats 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, i possibilita 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-ne 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 qual 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 produeixen a l'entitat.
- 5.- Informació a la Junta Directiva

Les actuacions previstes durant el 2017 i per acabar 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 control dels riscos.

Una vegada completada 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 és doble: garantir que l'operativa de l'entitat compleixi d'una banda amb la legislació a la qual estigui subjecta i, de l'altra, 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 que estan integrats en el sistema de gestió.

L'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 fluida.

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, d'una banda un responsable de la funció de compliment legal, i de l'altra 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 de 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 està sotmesa 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 a 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 s'hagin de produir en el futur.
- Avaluar l'impacte dels canvis legals que hagin de 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-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. 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, ja que és 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 depèn jeràrquicament però manté 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 amb:

- 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 d'ORSA i l'Informe ORSA amb respecte a:
 - El nivell de compliment amb la Política d'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.

Aquesta 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 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, i és 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 actuaries 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 dades 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, i garantirà 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 actuaries i estadístics.
- Garantir l'adequació dels models i de 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 utilitzades, 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'aquestes 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 actuaries 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, a la naturalesa dels riscos subjacents als contractes i a les opcions i garanties incorporades a aquests, 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'antiselecció (tendència progressiva d'una cartera de contractes d'assegurança 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 seva qualificació creditícia.

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 què es basa el càlcul dels requeriments de capital.
- Col·laborar en la modelització del risc en què 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 Crítics 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 el 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 del 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 subexternalització, 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 el funcionament de l'organització.
- d) Els serveis que, tot i ser part del *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 en què una anomalia o deficiència en la seva execució pugui afectar considerablement la seva capacitat per complir permanentment les condicions i obligacions que es deriven de la seva autorització o de les seves obligacions en el marc de la nova normativa de Solvència II, o afectar els resultats financers o la solidesa o continuïtat dels seus serveis i activitats de negoci.

La Junta Directiva ha definit com a funció crítica externalitzada de l'entitat la següent:

- Funció d'Auditoria Interna

En qualsevol cas, l'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 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 perquè 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 hagi de 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 i vetllarà perquè la externalització no suposi una vulneració de cap llei ni, en particular, de les normes relatives a la protecció de dades.

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

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

L'entitat seleccionarà a proveïdors de qualitat adequada, i durà a terme una avaluació del seu 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 hagi de 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 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 pugui 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 perquè 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'altra part.

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 que 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 del 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

-

C. PERFIL DE RISC

C.1 Risc de subscripció

Vegeu la descripció del Risc en l'apartat B.3

RISC DE SUBSCRIPCIÓ NO VIDA	CAPITAL DE SOLVÈNCIA OBLIGATORI BRUT
Efecte de la diversificació	0,00
Primes i reserves	25.464,00
Risc de Caiguda de Cartera (descensos)	0,00
Risc Catastròfic	0,00
Efecte de la diversificació	0,00
Provocat per l'home	0,00
Provocat per la natura	0,00
Total Risc de Subscripció - No Vida	25.464,00

RISC DE SUBSCRIPCIÓ DE VIDA	CAPITAL DE SOLVÈNCIA OBLIGATORI BRUT
Risc de mortalitat	25.057,11
Risc de longevitat	1.936,00
Risc de discapacitat i morbilitat	0,00
Risc de caiguda	0,00
risc d'increment de les taxes de caiguda	0,00
risc de disminució de les taxes de caiguda	0,00
risc de caiguda massiva	0,00
Risc de despeses de vida	129.470,97
Risc de revisió	0,00
Risc de catàstrofe de vida	2.471,05
Diversificació dins el mòdul de risc de subscripció de vida	-19.958,81
Total del risc de subscripció de vida	138.976,32

RISC DE SUBSCRIPCIÓ DE SALUT	CAPITAL DE SOLVÈNCIA OBLIGATORI BRUT
Efecte de la diversificació	-128.918,85
Risc de Subscripció Salut Vida	0,00
Risc Catastròfic de Salut	189.095,05
Risc de Subscripció Salut No Vida	1.245.337,11
Efecte de la diversificació	0,00
Primes i reserves	1.245.337,11
Risc de Caiguda de cartera (descensos)	0,00
Total risc de Subscripció de Salut	1.305.513,31

C.2 Risc de mercat

Vegeu la descripció del Risc en l'apartat B.3

RISC DE MERCAT	CAPITAL DE SOLVÈNCIA OBLIGATORI BRUT
Risc de tipus d'interès	0,00
Risc de les accions	43.331,58
Risc immobiliari	1.469.628,59
Risc de diferencial	224.827,91
Concentracions de risc de mercat	287.056,64
Risc de divisa	0,00
Diversificació dins el mòdul de risc de mercat	-371.005,66
Total risc de mercat	1.653.839,07

C.3 Risc creditici

Vegeu la descripció del Risc en l'apartat B.3.

RISC D'INCOMPLIMENT DE CONTRAPART	CAPITAL DE SOLVÈNCIA OBLIGATORI BRUT
Efecte de la diversificació	-18.924,66
Tipus 1	1.078.846,65
Tipus 2	80.696,90
Total risc de contrapart	1.140.618,89

C.4 Risc de liquiditat

No hi ha informació individualitzada rellevant sobre aquest apartat atès que la pèrdua potencial ocasionada per esdeveniments que podrien afectar a capacitat de disposar de recursos per satisfer les obligacions passives de l'entitat, ja sigui per impossibilitat de vendre actius o per veure tancades les seves fonts habituals de finançament, no són significatives, tenint en compte la liquiditat de què disposa i la manca d'endeutament bancari.

Vegeu descripció del risc en apartat B.3.

C.5 Risc operacional

Vegeu la descripció del Risc en l'apartat B.3

CAPITAL DE SOLVÈNCIA OBLIGATORI - RISC OPERACIONAL

RISC OPERACIONAL - INFORMACIÓ SOBRE LES PROVISIONS TÈCNiques	CAPITAL OBLIGATORI
Provisions tècniques brutes per a vida (exclòs marge de solvència)	3.025.152,95
Provisions tècniques brutes per a contractes de vida vinculats a fons d'inversió (exclòs marge de risc)	0,00
Provisions tècniques brutes per a no vida (exclòs marge de risc)	819.412,85
Capital obligatori per risc operacional basat en les provisions tècniques	38.195,57

RISC OPERACIONAL - INFORMACIÓ SOBRE LES PRIMES IMPUTADES	CAPITAL OBLIGATORI
Primes brutes imputades de vida (12 mesos anteriors)	176.214,66
Primes brutes imputades de contractes de vida vinculats a fons d'inversió (12 mesos anteriors)	0,00
Primes brutes imputades de no vida (12 mesos anteriors)	6.268.813,37
Primes brutes imputades de vida (12 mesos previs als 12 mesos anteriors)	143.749,20
Primes brutes imputades de contractes de vida vinculats 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)	5.320.388,83
Capital obligatori per risc operacional basat en les primes imputades	195.261,61

RISC OPERACIONAL - CàLCUL DEL CSO	CAPITAL OBLIGATORI
Capital obligatori per risc operacional abans del límit màxim	195.261,61
Percentatge del capital de solvència obligatori bàsic	30,00%
Capital obligatori per risc operacional després del límit màxim	893.114,96
Despesa incorreguda en relació amb la activitat vinculada a fons d'inversió (12 mesos anteriors)	0,00
Total capital obligatori per risc operacional	195.261,61

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

CODI			PROCÉS	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	0	Inversions	Risc excès/dèficit en tresoreria, en no fixar adequadament les previsions, provocant un excés de liquiditat sense remunerar o, pel contrari, veure's 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 errònia.	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	0	Prestacions	Risc derivat de la valoració subjectiva d'una reclamació d'un sinistre per disconformitat en la seva resolució. El tramitador que analitza la reclamació d'un client, la valora subjectivament, i decideix donar-la per vàlida.	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'autoritacions	Despeses de gestió	1	1
4	4	1	Prestacions	Risc derivat de la comunicació del sinistre en un termini superior al que s'estableix	Despeses de gestió	1	1
6	1	5	Prestacions	Risc per errors en el sistema IT que produeixen un error en la gestió	Despeses de gestió	1	1
7	3	5	Prestacions	Risc derivat de deficiències o errors en el transvasament 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

CODI			PROCÉS	DESCRIPCIÓ DEL RISC	IMPACTE EN PÈRDUES	PROBABILITAT	IMPACTE
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	0	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	0	Subscripció	Risc derivat d'una deficient formació	Prestacions / Sinistre	1	1
7	1	0	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

D. VALORACIÓ A EFECTES DE SOLVÈNCIA

D.1 Actius/Passius

ACTIU

31/12/16

31/12/16

	IMPORT COMPTABLE	AJUSTAMENTS	IMPORT SOLVÈNCIA
A-1) EFECTIU I ALTRES ACTIUS LÍQUIDS EQUIVALENTS	1.283.999,92	0,00	1.283.999,92
A-2) ACTIUS FINANCERS MANTINGUTS PER NEGOCIAR	0,00		0,00
I. Instruments de patrimoni			
II. Valors representatius de deute			
III. Derivats			
IV. Altres			
A-3) ALTRES ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS A PÈRDUES I GUANYS	0,00		0,00
I. Instruments de patrimoni			
II. Valors representatius de deute			
III. Instruments híbrids			
IV. Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió			
V. Altres			
A-4) ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA	1.548.380,24		1.582.296,46
I. Instruments de patrimoni	92.668,06		92.668,06
II. Valors representatius de deute	1.455.712,18	33.916,22	1.489.628,40
III. Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió			
IV. Altres			
A-5) PRÉSTECES I PARTIDES A COBRAR	903.394,48		903.394,48
I. Valors representatius de deute			
II. Préstecs			
1. Avançaments sobre pòlisses			
2. Préstecs a entitats del grup i associades	167.291,80		167.291,80

ACTIU

31/12/16

31/12/16

	IMPORT COMPTABLE	AJUSTAMENTS	IMPORT SOLVÈNCIA
3. Préstecs a altres parts vinculades			
III. Dipòsits en entitats de crèdit	200.000,00		200.000,00
V. Crèdits per operacions d'assegurança directa			
1. Prenedors d'assegurança	510.898,69		510.898,69
2. Mediadors	791,16		791,16
VI. Crèdits per operacions de reassegurança			
VIII. Desemborsaments exigits			
IX. Altres crèdits			
1. Crèdits amb les administracions públiques			
2. Resta de crèdits	24.412,83		24.412,83
A-6) INVERSIONS MANTINGUDES FINS AL VENCIMENT		0,00	
A-7) DERIVATS DE COBERTURA		0,00	
A-8) PARTICIPACIÓ DE LA REASSEGURANÇA EN LES PROVISIONS TÈCNIQUES	26.289,52		26.289,52
I. Provisions per a primes no consumides			
II. Provisions d'assegurança de vida			
III. Provisions per a prestacions	26.289,52		26.289,52
IV. Altres provisions tècniques			
A-9) IMMOBILITZAT MATERIAL I INVERSIONS IMMOBILIÀRIES	2.917.127,80		5.878.514,35
I. Immobilitzat material	1.814.379,43	302.188,32	2.116.567,75
II. Inversions immobiliàries	1.102.748,37	2.659.198,23	3.761.946,60
A-10) IMMOBILITZAT INTANGIBLE	158.002,24		0,00
I. Fons de comerç			
II. Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a mediadors			
III. Altre actiu intangible	158.002,24	-158.002,24	
A-11) PARTICIPACIONS EN ENTITATS DEL GRUP I ASSOCIADES	548.238,23		1.353.918,68

ACTIU

31/12/16

31/12/16

	IMPORT COMPTABLE	AJUSTAMENTS	IMPORT SOLVÈNCIA
I. Participacions en empreses associades	76.929,55	805.680,45	882.610,00
II. Participacions en empreses multigrup			
III. Participacions en empreses del grup	471.308,68		471.308,68
A-12) ACTIUS FISCALS	408.138,35		612.870,31
I. Actius per impost corrent	59.142,10	204.731,96	59.142,10
II. Actius per impost diferit	348.996,25		553.728,21
A-13) ALTRES ACTIUS	33.916,22		0,00
I. Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal			
II. Comissions anticipades i altres despeses d'adquisició			
III. Periodificacions	33.916,22	-33.916,22	
IV. Resta d'actius			
A-14) ACTIUS MANTINGUTS PER A LA VENDA		0,00	
TOTAL ACTIU	7.827.487,00	3.813.796,72	11.641.283,72

PASSIU

	31/12/16		31/12/16
	IMPORT COMPTABLE	AJUSTAMENTS	IMPORT SOLVÈNCIA
A-1) PASSIUS FINANCERS MANTINGUTS PER NEGOCIAR			
A-2) ALTRES PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN PÈRDUES I GUANYS			
A-3) DÈBITS I PARTIDES A PAGAR	214.105,87		214.105,87
I. Passius subordinats			
II. Dipòsits rebuts per reassegurança cedida			
III. Deutes per operacions d'assegurança			
1. Deutes amb assegurats			
2. Deutes amb mediadors	55.588,55		55.588,55
IV. Deutes per operacions de reassegurança	13.212,10		13.212,10
VI. Obligacions i altres valors negociables			
VII. Deutes amb entitats de crèdit			
VIII. Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança			
IX. Altres deutes			
1. Deutes amb les administracions públiques	119.272,18		119.272,18
2. Altres deutes amb entitats del grup i associades			
3. Resta d'altres deutes	26.033,04		26.033,04
A-4) DERIVATS DE COBERTURA			
A-5) PROVISIONS TÈCNIQUES	4.024.213,32	16.297,08	4.040.510,40
I. Provisió per a quotes no consumides	390.812,23		
II. Provisió per a riscos en curs	11.283,48		
III. Provisió d'assegurances de vida			
1. Provisió per a primes no consumides i riscos en curs			
2. Provisió matemàtica	2.238.357,80		4.040.510,40
3. Provisió d'assegurances de vida en què el risc de la inversió és del prenedor de l'assegurança			
IV. Provisió per a prestacions	1.154.419,90		
V. Provisió per a participació en beneficis i propers extorns			

PASSIU

	31/12/16		31/12/16
	IMPORT COMPTABLE	AJUSTAMENTS	IMPORT SOLVÈNCIA
VI. Altres provisions tècniques (Decessos i altres)	229.339,91		
A-6) PROVISIONS NO TÈCNIQUES	0,00		0,00
I. Provisions per a impostos i altres contingències legals			
II. Provisió per a pensions i obligacions similars			
III. Provisió per a pagaments per convenis de liquidació			
IV. Altres provisions no tècniques			
A-7) PASSIUS FISCALS	19.395,68		1.122.319,56
I. Passius per impost corrent			
II. Passius per impost diferit	19.395,68	1.102.923,88	1.122.319,56
A-8) RESTA DE PASSIUS	0,00		0,00
I. Periodificacions			
II. Passius per asimetries comptables			
III. Comissions i altres costos d'adquisició de la reassegurança cedida			
IV. Altres passius			
A-9) PASSIUS VINCULATS AMB ACTIUS MANTINGUTS PER A LA VENDA			
TOTAL PASSIU	4.257.714,87	1.119.220,96	5.376.935,83

PATRIMONI NET

	IMPORT COMPTABLE	AJUSTAMENTS	IMPORT SOLVÈNCIA
B-1) FONS PROPIS	3.527.866,52		3.527.866,52
I. Fons mutual			
1. Fons mutual	30.050,61		30.050,61
2. Fons mutual no exigít (-)			
II. Reserves			
1. Legals i estatutàries	3.520.125,13		3.520.125,13
2. Reserva d'estabilització			
3. Altres reserves	323.172,68		323.172,68
III. Resultats d'exercicis anteriors			
1. Romanent			
2. Resultats negatius d'exercicis anteriors (-)			
IV. Altres aportacions de socis i mutualistes			
V. Resultat de l'exercici	-345.481,90		-345.481,90
VI. Reserva d'estabilització a compte (-)			
VII. Altres instruments de patrimoni net			
B-2) AJUSTOS PER CANVIS DE VALOR	41.905,61		41.905,61
I. Actius financers disponibles per a la venda	41.905,61		41.905,61
II. Operacions de cobertura			
III. Diferències de canvi i conversió			
IV. Correcció d'asimetries comptables			
V. Altres ajustos			
B-3) SUBVENCIONS, DONACIONS I LLEGATS REBUTS			
AJUSTAMENTS D'ACTIU		3.813.796,72	
AJUSTAMENTS DE PASSIU		-1.119.220,96	
TOTAL PATRIMONI NET	3.569.772,13	2.694.575,76	6.264.347,89

PATRIMONI NET

TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET

IMPORT COMPTABLE	AJUSTAMENTS	IMPORT SOLVÈNCIA
7.827.487,00	3.813.796,72	11.641.283,72

D.2 Provisions tècniques

Provisions tècniques a 31/12/2016

	<i>Import comptable</i>
A-5) Provisions tècniques	4.024.213,32
Provisions per prestacions	1.097.886,67
Provisions per primes no consumides	402.095,71
Altres provisions	229.339,91
Provisions tècniques - No Vida	1.729.322,29
<hr/>	
Provisions matemàtiques	2.238.357,80
Provisions per a primes no consumides	0,00
Provisions per a prestacions	56.533,23
Provisions tècniques - Vida	2.294.891,03

	<i>Import Solvència</i>
Provisions tècniques	4.040.510,40
Provisions per a primes	79.635,62
Provisions per a sinistres	739.777,23
Total millor estimació	819.412,85
Marge de risc	69.857,25
Provisions tècniques - No vida	889.270,10
<hr/>	
Provisions d'assegurances de vida	3.025.152,95
Marge de risc	126.087,35
Provisions tècniques - vida	3.151.240,30

D.3 Mètodes de valoració alternatius

No escau tractar-los perquè la mutualitat no utilitza mètodes de valoració alternatius.

D.4 Qualsevol altra informació

-

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 que calgui.

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 formats 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 dividendes, 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 prelación 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 dividendes 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.

En el moment en què un component de fons propis complementari sigui exigit, deixarà de formar-ne part i passarà a considerar-se un actiu.

Atès que els fons propis complementaris no es preveuen 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 d'assegurança 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. **Carregabilitat:** el component està lliure de
 - a) Incentius d'amortització o reemborsament de l'import nominal
 - b) Despeses fixes obligatòries
 - c) Compromisos o gravàmens

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

QUALITAT	NATURALES	
	FFPP Bàsic	FFPP Complementaris
Alta	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 del que s'ha exposat, l'entitat estableix els següents límits que no requereixen aprovacions addicionals, a l'efecte de cobrir el CSO:

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

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

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

Serán d'aplicació també les següents consideracions:

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

- **Participacions en altres tipus d'entitats:** S'haurà de considerar la participació en el càlcul del CSO de risc de renda variable

IMPORT ADMISSIBLE PER COBRIR EL CSO I EL CMO

FONS PROPIS	TOTAL	NIVELL 1- NO RESTRINGIT	NIVELL 1- RESTRINGIT	NIVELL 2	NIVELL 3
Fons propis bàsics abans de la deducció per participacions en altre sector financer, d'acord a l'article 68 del Reglament delegat 2015/35	6.264.347,89	6.264.347,89	0,00	0,00	0,00
Fons mutual inicial, aportacions dels membres o equivalent als fons propis per a les mútues i empreses similars	30.050,61	30.050,61	0,00	0,00	0,00
Fons excedentaris	3.539.721,52	3.539.721,52	0,00	0,00	0,00
Reserva de conciliació	2.694.575,76	2.694.575,76	0,00	0,00	0,00
Fons propis dels estats financers que no hagin d'estar representats per la reserva de conciliació i no compleixin els requisits per ser classificats com a fons propis de Solvència II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deduccions	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total fons propis bàsics després de deduccions	6.264.347,89	6.264.347,89	0,00	0,00	0,00
Fons propis complementaris	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total fons propis disponibles per a cobrir el CSO	6.264.347,89				
Total fons propis disponibles per a cobrir el CMO	6.264.347,89				
Total fons propis admissibles per a cobrir el CSO	6.264.347,89				
Total fons propis admissibles per a cobrir el CMO	6.264.347,89				
Total CSO	1.997.146,68				
Total CMO	3.487.500,00				
Ràtio entre fons propis admissibles i CSO	313,7%				
Ràtio entre fons propis admissibles i CMO	179,6%				

E.2 Capital de solvència obligatori i capital mínim obligatori

	CAPITAL DE SOLVÈNCIA OBLIGATORI NET	CAPITAL DE SOLVÈNCIA OBLIGATORI BRUT
Risc de mercat	1.653.839,07	1.653.839,07
Risc d'impagament de la contrapart	1.140.618,89	1.140.618,89
Risc de subscripció de vida	138.976,80	138.976,80
Risc de subscripció de malaltia	1.305.513,31	1.305.513,31
Risc de subscripció de no vida	25.464,00	25.464,00
Diversificació	-1.287.362,19	-1.287.362,19
Risc d'actius intangibles	0,00	0,00
Capital de solvència obligatori bàsic	2.977.049,88	2.977.049,88

CÀLCUL DEL CAPITAL DE SOLVÈNCIA OBLIGATORI

Ajust per agregació del capital de solvència obligatori nocial per als fons de disponibilitat limitada/carteres subjectes a ajust

per cessament 0,00

Risc operacional 195.262,00

Capacitat d'absorció de pèrdues de les provisions tècniques 0,00

Capacitat d'absorció de pèrdues dels impostos diferits -509.449,25

Capital obligatori per a les activitats desenvolupades d'acord amb l'article 4 de la Directiva 2003/41/CE 0,00

Capital de solvència obligatori, exclòsa l'addició de capital 2.662.862,24

Addició de capital ja fixada 0,00

Capital de solvència obligatori 1.997.146,68

CÀLCUL DEL CMO GLOBAL

CMO lineal 584.620,05

CSO 1.997.146,68

Nivell màxim del CMO 898.716,01

Nivell mínim del CMO 499.286,67

CMO combinat 584.620,05

Mínim absolut del CMO 3.487.500,00

Capital mínim obligatori 3.487.500,00

CÀLCUL DEL CMO NOCIONAL NO VIDA I VIDA	NO VIDA	VIDA
CMO lineal nocial	488.917,75	95.702,30
CSO nocial, exclosa l'addició de capital (càlcul anual o últim)	1.670.213,78	326.932,90
Nivell màxim del CMO nocial	751.596,20	147.119,81
Nivell mínim del CMO nocial	417.553,45	81.733,23
CMO combinat nocial	488.917,75	95.702,30
Mínim absolut del CMO nocial	1.406.250,00	2.081.250,00
CMO nocial	1.406.250,00	2.081.250,00

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

No escau perquè la mutualitat no utilitza 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

-

El present Informe sobre la situació financera i de solvència, numerat de la pàgina 1 a la pàgina 76, ha estat aprovat per la Junta Directiva de la Mutualitat a Manresa en data 17 de maig de 2017.

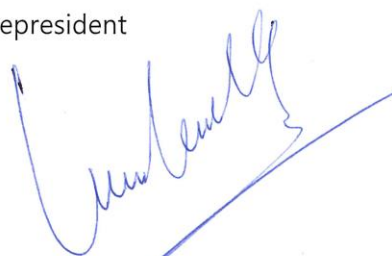
Mercè Piñot Sant

President



Ignasi Serra Roca

Vicepresident



Gregori Ayerbe Coma

Secretari



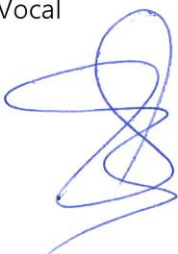
Benjamí Garcia López

Tresorer



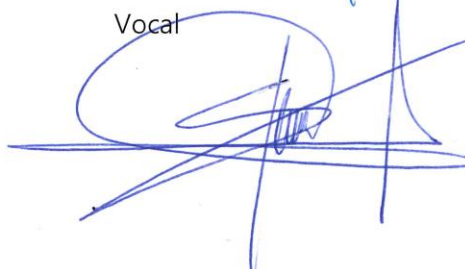
Josep M. Bellorbí Costa

Vocal



Fermí Garriga Puigdel·lívol

Vocal



Miquel Blanch Ferrarons

Vocal



Jordi Vilaseca Bruguera

Vocal



Jordi Miralda Sellarès

Vocal



