

Mútua Manresana, MPS

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

Índex

A. ACTIVITAT I RESULTATS	5
A.1. Activitats de l'Entitat	5
a) Raó social i forma jurídica	5
b) Autoritat de supervisió	5
c) Dades de l'auditor extern	5
d) Posseïdors de participacions qualificades	5
e) Línees de negoci	5
f) Àrees geogràfiques	5
g) Activitats i/o successos amb repercussió significativa a l'Entitat	5
A.2. Resultats en matèria de subscripció	5
A.3. Rendiments de les inversions	6
a) Ingressos i despeses que es deriven de les inversions per classe d'actiu	6
b) Pèrdues i guanys reconeguts en el patrimoni net	7
c) Informació sobre titulitzacions d'actius	7
A.4. Resultats d'altres activitats	7
A.5. Qualsevol altra informació significativa	7
B. SISTEMA DE GOVERNANÇA	8
B.1. Informació general sobre el sistema de govern	8
B.2. Política d'aptitud i honorabilitat	9
B.3. Sistema de gestió de riscos inclosa l'autoavaluació de riscos i de solvència	10
B.4. Sistema de control intern	12
B.5. Funció d'auditoria interna	13
B.6. Funció actuarial	14
B.7. Externalització	16
B.8. Qualsevol altra informació significativa	18
C. PERFIL DE RISC	19
C.1. Risc Tècnic (Subscripció)	19
a) Descripció del Risc Tècnic	19
b) Avaluació del Risc Tècnic	19
c) Exposició al Risc Tècnic	19
d) Mitigació del Risc Tècnic	20
C.2. Risc de mercat	20

a) Descripció del Risc de Mercat	20
b) Avaluació del Risc de Mercat.....	20
c) Exposició al Risc de Mercat	20
d) Mitigació del Risc de Mercat.....	20
C.3. Risc de crèdit	21
a) Descripció del Risc de Crèdit.....	21
b) Avaluació del Risc de Crèdit	21
c) Exposició al Risc de Crèdit.....	21
d) Mitigació del Risc de Crèdit	21
C.4. Risc de liquidesa	21
a) Descripció del Risc de Liquidesa.....	21
b) Avaluació del Risc de Liquidesa	21
C.5. Risc Operacional	22
a) Descripció del Risc Operacional	22
b) Avaluació del Risc Operacional	22
c) Exposició al Risc Operacional.....	22
d) Mitigació del Risc Operacional	22
C.6. Altres riscos significatius.....	22
a) Risc Reputacional.....	22
b) Risc Normatiu	22
C.7. Qualsevol altra informació significativa.....	22
D. VALORACIÓ A EFECTES DE SOLVÈNCIA.....	23
D.1. Valoració d'actius.....	25
a) Actius intangibles	25
b) Actius per impostos diferits.....	25
c) Immobilitzat material per a ús propi	25
d) Inversions (diferents dels actius que es posseeixin per a fons "index-linked" i "unit-linked"	25
D.2. Valoració de provisions tècniques.....	26
a) Diferències principals entre les bases, els mètodes i les principals hipòtesis utilitzades per a la valoració a efectes de Solvència II i en els Estats Financers	26
b) Mesures per al tractament de garanties a llarg termini.....	27
D.3. Valoració d'altres passius	27
a) Passius per impostos diferits	27
D.4. Mètodes de valoració alternatius	27
D.5. Qualsevol altra informació significativa.....	27

E. GESTIÓ DE CAPITAL	28
E.1. Fons propis	28
E.2. Capital de solvència obligatori i capital mínim obligatori	31
a) Capital de Solvència Obligatori (CSO). Imports i desgloss per mòdul	31
b) Càlculs simplificats	31
c) Paràmetres específics	31
d) Capital Mínim Obligatori	32
e) Canvis significatius produïts durant 2017	32
E.3. Ús del submòdul de risc d'accions basat en la durada en el càlcul del capital de solvència obligatori	32
E.4. Diferències entre la fórmula estàndard i qualsevol model intern utilitzat	32
E.5. Incumpliment del Capital Mínim Obligatori i el Capital de Solvència Obligatori	32
E.6. Qualsevol altra informació significativa	32
ANNEX 1. INFORME ESPECIAL DE REVISIÓ INDEPENDENT	33
ANNEX 2. PLANTILLES QUANTITATIVES	34
S.02.01.01 Balanç	35
S.05.01.02 Primes, sinistres i despeses per línia de negoci	37
S.05.01.02 Primes, sinistralitat i despeses, per països	40
S.12.01.02 Provisions tècniques per vida i malaltia SLT	41
S.17.01.02 Provisions tècniques per a no vida	43
S.19.01.02 Total activitats no vida	47
S.22.01.01 Impacte de les mesures de garantia a llarg termini i les mesures transitòries	48
S.23.01.01 Fons propis	49
S.25.01.21 Capital de solvència obligatori calculat mitjançant la fórmula estàndard	51
S.28.02.01 Capital mínim obligatori – Entitats d'assegurances mixtes	52

A. ACTIVITAT I RESULTATS

A continuació es presenta la informació corresponent a la activitat i resultats de Mutua Manresana, Mutualitat de Previsió social (en endavant, Mútuacat), durant l'any 2017.

A.1. Activitats de l'Entitat

a) Raó social i forma jurídica

Mútuacat es va constituir el 5 de desembre de 1969 de conformitat amb la normativa vigent per temps indefinit. Actualment presenta les següents dades jurídiques:

- **Denominació social:** Mútua Manresana, Mutualitat de Previsió Social.
- **Forma jurídica:** Mutualitat de Previsió Social
- **Codi d'Identificació Fiscal: CIF:** V-08276545
- **Domicili social:** carrer Mossèn Serapi Farré, 39-41, 08243 Manresa (Barcelona)
- **Dades registrals:** inscrita al Registre Mercantil de Barcelona, Foli 1, Volum 24.036, full B-63.021.
- **Codi LEI:** 959800YMEJC892XQNJ65

b) Autoritat de supervisió

Dins l'àmbit d'actuació de Catalunya, el control de l'activitat de les mutualitats de previsió social correspon a la Direcció General de Política Financera, Assegurances i Tresor, que es troba al carrer Passeig de Gràcia, 19, 7a planta, 08007 Barcelona.

c) Dades de l'auditor extern

L'Assamblea de Mutualistes de Mútuacat que es va celebrar el 30 de juny de 2016 va designar RSM SPAIN Auditores, S.L.P. com auditor extern dels Estats Financers corresponents a l'exercici 2017 (auditoria que comprèn el balanç a 31 de desembre de 2017, compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxes d'efectiu i la memòria, corresponents a l'exercici acabat en la data esmentada anteriorment).

A continuació es detallen les dades sobre l'auditor extern:

- **Denominació social:** RSM SPAIN Auditores, S.L.P.
- **Domicili social:** carrer Entença, 335, 1ª planta, 08029 Barcelona
- **Dades registrals:** inscrita al Registre Mercantil de Barcelona, Foli 65, Volum 44.635, full B 422056 Inscripció 27ª.
- **Codi d'Identificació Fiscal: CIF:** B-65795015
- **Inscripció en R.O.A.C.:** nº S1258

d) Posseïdors de participacions qualificades

No existeixen persones físiques o jurídiques posseïdors directes o indirectes de participacions qualificades a l'Entitat.

e) Línees de negoci

L'Entitat manté activitat a les següents línees de negoci principals d'acord amb la normativa de Solvència II:

Obligacions de les Assegurances de Vida

Assegurances de decessos
Assegurances amb participació en els beneficis
Altres Assegurances de Vida.

Obligacions de les Assegurances de No Vida

Assegurances de despeses mèdiques
Assegurances de protecció d'ingressos
Assegurances de defensa jurídica
Assegurances d'assistència

f) Àrees geogràfiques

L'Àrea Geogràfica on opera l'Entitat és el territori català.

g) Activitats i/o successos amb repercussió significativa a l'Entitat

Durant l'exercici 2017, no s'han produït activitats o successos amb repercussió significativa a l'Entitat.

A.2. Resultats en matèria de subscripció

El resultat tècnic del compte de no vida ha estat de -134.948,36 euros, i el resultat tècnic del compte de vida ha estat de +25.380,21 euros.

En el model s.06.01.02 es presenta informació quantitativa respecte a l'activitat i resultats de subscripció de l'Entitat durant l'exercici 2017 per línea de negoci.

Mútuacat ha tancat l'exercici amb unes primes imputades brutes (definides com la suma de les primes brutes meritades, menys la variació de la provisió bruta per a primes no consumides) de 7.295.663,25 euros, i la quota de reasseguradors ha estat de 338.223,67 euros, sent les primes imputades netes de 6.957.439,58 euros.

Per altra banda, la sinistralitat bruta (definida com la suma dels sinistres abonats i la variació de la provisió per a sinistres durant l'exercici) ha estat de 5.194.519,95 euros, dels quals, la quota dels reasseguradors ha estat de

40.852,78 euros, pel que la sinistralitat neta és de 5.153.667,17 euros.

A.3. Rendiments de les inversions

L'Entitat disposa d'una cartera d'inversions formada, principalment, pels següents tipus d'actius a tancament de l'exercici 2017:

Tipologia d'Actius (Euros)	
	2017
Propietats (no per a ús propi)	1.189.588,28
Participacions	411.925,27
Accions	119.162,60
Accions cotitzades	119.162,60
Accions no cotitzades	
Bons	1.113.889,16
Bons de deute públic	158.524,41
Bons de deute corporatiu	955.364,76
Actius financers estructurats	
Tributacions d'actius	
Fons d'inversió	68.443,41
Derivats	
Dipòsits diferents dels actius equivalents a l'efectiu	
Actius vinculats per a fons "index-linked" i "unit-linked"	

a) Ingressos i despeses que es deriven de les inversions per classe d'actiu

En el quadre següent, es presenta la informació quantitativa respecte dels ingressos i guanys nets provinents de les inversions immobiliàries i de la cartera d'inversió:

Ingressos de les inversions (Euros)	
	2017
Ingressos inversions immobiliàries	109.144,99
Lloguers	109.144,99
Altres	
Ingressos cartera d'inversió	67.081,17
Renta fixa	64.277,15
Altres inversions	2.803,99
Altres rendiments financers	13.071,83
Total Ingressos ordinaris de les inversions	189.297,99
Guanys realitzats inversions immobiliàries	4.066,50
Guanys realitzats inversions financeres	41.906,81
Altres guanys realitzats	
Total guanys de les inversions	45.972,31

Per altra banda, en el quadre següent, es presenta la informació quantitativa respecte de les despeses i pèrdues netes realitzades:

Despeses de les inversions (Euros)	
	2017
Despeses inversions immobiliàries	9.742,87
Despeses operatives directes	9.742,87
Altres despeses	
Despeses cartera d'inversió	
Renta fixa	
Altres inversions	
Deteriorament d'inversions	56.494,01
Altres despeses financeres	31.663,49
Total despeses de les inversions	97.890,37
Pèrdues netes realitzades inversions immobiliàries	
Pèrdues netes realitzades inversions financeres	9.160,81
Altres pèrdues netes realitzades	
Total pèrdues de les inversions	9.160,81

El total d'ingressos procedents de les inversions durant l'exercici han estat de 235.270,30 euros, dels quals els guanys que han estat efectivament realitzats suposen 45.972,31 euros.

La partida que majors ingressos ha presentat ha estat Lloguers amb un total de 109.144,99 euros, sent alhora la que ha representat una major despesa amb una quantitat de 32.632,46 euros.

El total de despeses procedents de les inversions d'aquest exercici han estat de 107.051,18 euros, dels quals, aquells que han estat efectivament realitzats han estat de 9.160,81 euros.

b) Pèrdues i guanys reconeguts en el patrimoni net

A continuació es presenta la informació quantitativa respecte dels ingressos i les despeses que es deriven de les inversions per classe d'actius reconeguts directament en el patrimoni net en l'exercici 2017

Ingressos de les inversions (Euros)			
	Plusvàlues / Minusvàlues	Diferències de conversió	Assignació de la plusvàlua: Patrimoni Net
Actius financers disponibles per a la venda			
Instrumentes de patrimoni	3.866,22		3.866,42
Inversions financeres en capital			
Participacions en fons d'inversió	3.866,22		3.866,22
Valors representatius de deute	43.902,86		13.463,24
Valors de renda fixa i permuta de fluxos curts o predeterminats	43.902,86		13.464,24
Derivats de cobertura			
Total	47.769,08		17.329,46

La categoria d'inversions que ha tingut un efecte major en el patrimoni net ha estat la corresponent a valors representatius de deute amb unes plusvàlues de 43.902,86 euros, tenint un efecte en patrimoni net de 13.463,24 euros, seguit de participacions en fons d'inversió amb un efecte en el patrimoni de 3.866,42.

c) Informació sobre titulitzacions d'actius

MútuaCat no té inversions en titulitzacions.

A.4. Resultats d'altres activitats

Resultats d'altres activitats (Euros)	
	2017
Ingressos activitat no asseguradora	157.396,61
Despeses activitat no asseguradora	- 244.318,15
Resultat del Compte no assegurador	-86.921,15

A.5. Qualsevol altra informació significativa

No existeix cap altra informació respecte a la activitat i els resultats de l'Entitat durant el període de referència.

B. SISTEMA DE GOVERNANÇA

B.1. Informació general sobre el sistema de govern

El Sistema de Govern de l'Entitat s'estableix sota uns criteris de gestió que permeten mantenir unes estratègies i polítiques gestió alineades amb els objectius de l'Entitat i que segueixen les directrius de Solvència, tot disposant d'un sistema de govern eficaç, que garanteix 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 següidament, 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 l'Entitat 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, 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 assigura que la informació circula de manera fluida entre la Junta Directiva, la Direcció de de l'Entitat 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 l'Entitat 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 reporten periòdicament sobre el resultat d'aquesta revisió, tot proposant les mesures que consideren oportunes per tal de millorar el sistema o esmenar les seves mancances i emeten les conclusions corresponents sobre l'àrea de la seva responsabilitat.

Tot això està documentat i elevat a la consideració de la Junta Directiva, per prendre en consideració la informació rebuda i prendre les decisions que consideri oportunes a les qüestions plantejades. Concretament, la Junta és qui determina 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.

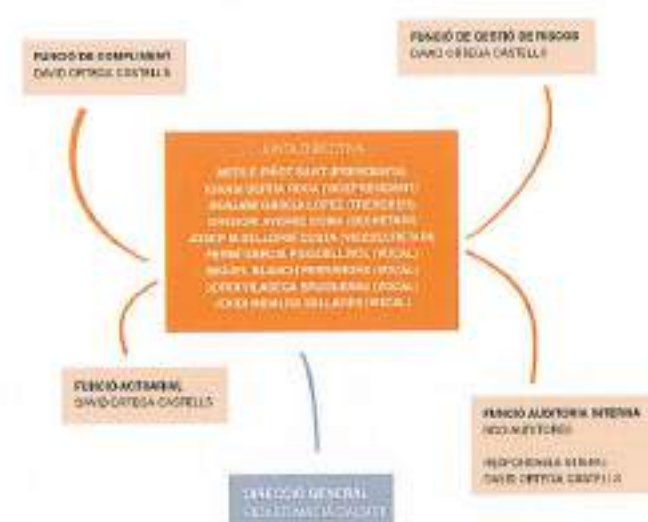
L'abast, els resultats i les conclusions de la revisió queden degudament documentats i la Junta Directiva rep l'oportuna informació al respecte, així com que s'estableixen els canals adequats d'informació recíproca que garanteixen que es duen a terme i es registren les accions de seguiment.

g.- Plans de contingència

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

Amb aquesta finalitat, es tenen identificats els riscos materials que s'han d'abordar mitjançant plans de contingència, cobrint les àrees vulnerables i revisant regularment aquests plans de contingència.

Òrgans de Govern:



- Les directrius d'EOPA sobre el Sistema de Govern EOPA-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 mercat 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 compleixin 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 Críiques.

B.2. Política 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.

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.
- Directius 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, conseqüentment, 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 desacoblements en taxes d'interès, moneda o venciment en el seu balanç i ocorren moviments adversos en les corbes de taxes d'interès, en els tipus de canvi o en la liquiditat relativa en els mercats.
- **Risc de Liquiditat:** pèrdua potencial ocasionada per esdeveniments que afectin a la capacitat de disposar de recursos per fer front a les obligacions passives de l'entitat, ja sigui per impossibilitat de vendre actius o per veure tancades les seves fonts habituals de finançament.
- **Risc de Crèdit:** el risc de crèdit existeix quan es dona la possibilitat que una de les parts d'un contracte financer sigui incapaç de complir amb les obligacions financeres contraetes, fent que l'altra part del contracte incommi en una pèrdua. La gestió d'aquest risc es tracta en la Política d'Inversions i en la Política de Reassegurança de l'Entitat.

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

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

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

Gestionar riscos consisteix bàsicament a dur a terme tres accions:

- **Identificar riscos**
- **Avaluar riscos:** L'avaluació de riscos consistirà bàsicament a ordenar els riscos per nivell de probabilitat i pel nivell del seu impacte. Això ens permetrà situar tots els riscos identificats d'un procés en un Mapa de Riscos, de manera que quedin ordenats per nivell de prioritat de mitigació.
- **Mitigar riscos:** Mitigar un risc consisteix a elaborar el control adequat que permeti que es redueixi la seva probabilitat i/o el seu impacte.

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

L'entitat disposa d'un sistema de Control Intern i Gestió de Riscos, que permet realitzar de manera eficient aquestes tasques de mitigació i seguiment, 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 va entrar en vigor la LOSSEAR, es va procedir a la implementació de la funció de Gestió de Riscos. Les actuacions realitzades van ser:

- 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

Durant l'exercici 2017, per acabar d'implementar la funció de Gestió de Riscos, s'han realitzat les següents actuacions:

- 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 realitza 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 2009/135/CE, concretament en el seu article 46, el Reglament delegat (articles 265, 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 25B.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 defineixen 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 Continuitat del Negoci:** Auditoria Interna haurà d'analitzar, avaluar i emetre opinió sobre si els següents aspectes són congruents, adequats i útils:
 - El conjunt de riscos d'alt impacte identificats.
 - Els Plans de Contingència que existeixen.
 - Grau d'implantació dels Plans de Contingència.
- **Gestió de Riscos:** Auditoria Interna haurà d'analitzar, avaluar i emetre opinió sobre si els següents aspectes són congruents, adequats i útils:
 - Gestió dels riscos, principalment:
 - Operacional
 - Subscripció/Actuarial
 - ALM

- Inversions
 - Liquiditat
 - De crèdit
 - Reputacional
 - Sistema de Captura d'Esdeveniments Negatius.
- **Procés ORSA/FLAOR:** Correspon a la Funció d'Auditoria Interna revisar l'efectivitat dels processos d'ORSA i l'Informe ORSA amb respecte a:
 - o El nivell de compliment amb la Política d'ORSA.
 - o Existència de plans de remediació i seguiment dels problemes que s'hagin detectat en l'Informe.
 - o Validesa de les conclusions de l'Informe ORSA.

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:

- Provisions Tècniques
- Subscripció
- 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, consegüentment, 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 actuàrials 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:
 - o 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.
 - o Avaluar la incertesa associada a les estimacions.
 - o Aplicar judici expert, si és requerit.
 - o Proposar mesures correctores si cal.
 - o Explicar qualsevol efecte significatiu dels canvis de dades, metodologies o hipòtesis entre dades de valoració sobre el muntant de les provisions tècniques calculades.
 - o Garantir la inclusió de les obligacions d'assegurança i reassegurança en grups de risc homogenis per a una avaluació adequada dels riscos subjacents.
 - o Garantir que es proporcionin una avaluació adequada de les opcions i garanties incloses en els contractes d'assegurança i reassegurança.

- o 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:

- o 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).
- o 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 compleixin 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 actuariais 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:*
 - o La recopilació de dades i l'anàlisi de la qualitat d'aquestes i qualsevol altra informació relacionada amb el càlcul de les provisions tècniques.
 - o 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.

- o La selecció i aplicació de mètodes actuariais i estadístics per al càlcul de les provisions tècniques.
- o 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 streure 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 sinistraltat 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'indpendència, 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 Críques 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 prenebradors 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 Sistema 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 lei 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 informará oportunament a les autoritats de Supervisió abans de l'externalització de funcions o activitats crítiques o importants, així com de qualsevol canvi posterior significatiu en relació amb aquestes funcions o activitats.

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

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

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

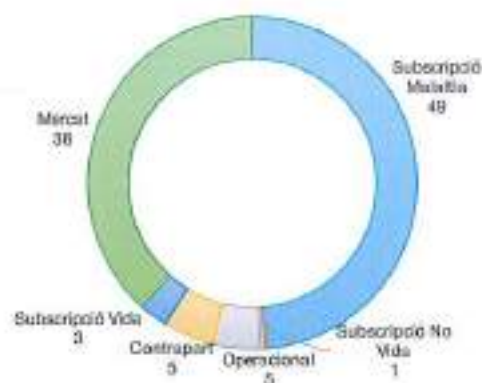
El responsable del departament, en el qual s'externalitza una funció i/o activitat crítica, s'essegurarà que s'apliqui la política d'externalització de forma sòlida al proveïdor de serveis.

B.8. Qualsevol altra informació significativa

C. PERFIL DE RISC

Per als riscos considerats per la normativa de Solvència a efectes del capital de solvència obligatori (en endavant CSO) mostrem la seva rellevància en base al consum que efectivament és requerit per l'Entitat a tancament de l'exercici 2017.

Adicionalment, l'Entitat està exposada a una sèrie de riscos no considerats per Solvència II a efectes de consum de capital: liquidesa, normatiu i reputacional.



C.1. Risc Tècnic (Subscripció)

a) Descripció del Risc Tècnic

Aquest risc sorgeix de la possibilitat que es produeixi un resultat desfavorable a l'Entitat com a conseqüència d'una sinistralitat superior a l'esperada, caigudes de cartera o increments de despeses per sobre del pressupostat.

b) Avaluació del Risc Tècnic

L'Entitat realitza anàlisis de les diferents tipologies de productes i garanties a través de l'estudi del comportament de la experiència pròpia de l'Entitat davant les hipòtesis utilitzades de partida, de forma que, en el cas de produir-se desviacions significatives, es poden prendre les mesures correctores pertinents.

c) Exposició al Risc Tècnic

La exposició al Risc Tècnic de l'Entitat es divideix en tres tipus d'exposicions:

- Risc de Subscripció d'Assegurances de Vida
- Risc de Subscripció d'Assegurances de No Vida
- Risc de Subscripció d'Assegurances de Malaltia

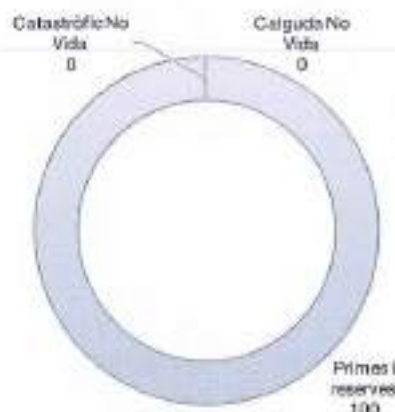
Risc de Subscripció de Vida

En el gràfic següent es desglossa el CSO total del modul de Risc de Subscripció de Vida en els diferents sub-mòduls que el componen de forma que es pugui observar quins són els sub-mòduls als quals l'Entitat està més exposada i que, per tant, precisen de majors nivells de capital.



Risc de Subscripció de No Vida

En el gràfic següent es desglossa el CSO total del modul de Risc de Subscripció de No Vida en els diferents sub-mòduls que el componen de forma que es pugui observar quins són els sub-mòduls als quals l'Entitat està més exposada i que, per tant, precisen de majors nivells de capital.



Risc de Subscripció de Malaltia

En el gràfic següent es desglossa el CSO total del mòdul de Risc de Subscripció de Malaltia en els diferents sub-mòduls que el componen de forma que es pugui observar quins són els sub-mòduls als quals l'Entitat està més exposada i que, per tant, precisen de majors nivells de capital.



d) Mitigació del Risc Tècnic

Mútuacat mitiga el Risc Tècnic mitjançant la aplicació d'una sèrie de mesures i principis:

- ❖ Fixant una prima suficient a partir del càlcul del marge mínim dels productes per a cobrir el cost de capital necessari i fer front a la totalitat dels riscos i despeses reals.
- ❖ Realitzant una Selecció de Riscos adient que contribueixi a complir amb els criteris d'equilibri tècnic a través de l'establiment de criteris, límits i exclusions a la subscripció de riscos.
- ❖ Sent prudent en l'ús de taules estadístiques.
- ❖ Duent a terme una dotació adient de les reserves i provisions tècniques, donat que el tractament de les prestacions i la suficiència de les provisions tècniques són principis bàsics en la gestió asseguradora.
- ❖ Utilitzant la gestió de la reassegurança com a tècnica de mitigació del risc. Per a dur-ho a terme compta amb una política de reassegurança dirigida a la obtenció d'una capacitat per risc suficient, al menor cost possible, de forma que al mateix temps que es dona una major facilitat en la subscripció de riscos es permet contribuir a garantir l'estabilitat financera.
- ❖ Pel que fa al Risc Catastròfic, degut a que l'Entitat opera a Catalunya, el Consorci de Compensació d'Assegurances, d'acord al seu Estatut Legal, serà l'encarregat de fer front als riscos extraordinaris tal i

com s'indica a l'Article 6 de l'esmentat Estatut. No obstant, quan l'Entitat es troba exposada a aquest risc, l'Entitat contracta cobertures reasseguradores específiques per a mitigar aquest risc.

C.2. Risc de mercat

a) Descripció del Risc de Mercat

Aquest risc sorgeix de la possibilitat d'incórrer en pèrdues com a conseqüència dels moviments en les variables de mercat.

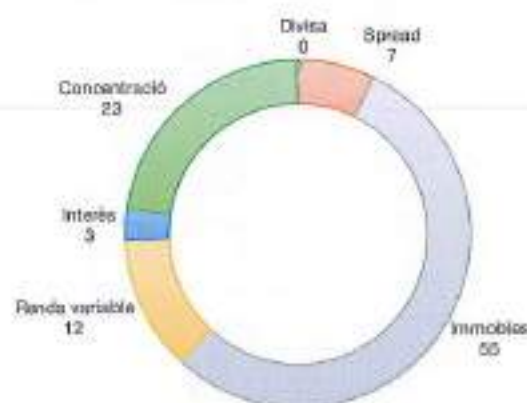
b) Avaluació del Risc de Mercat

L'Entitat realitza periòdicament diferents anàlisis de sensibilitat de les seves carteres al Risc de Mercat.

Tanmateix, l'Entitat realitza un seguiment continu de la qualitat creditícia dels actius financers.

c) Exposició al Risc de Mercat

En el gràfic següent es desglossa el CSO total del mòdul de Risc de Mercat en els diferents sub-mòduls que el componen de forma que es pugui observar quins són els sub-mòduls als quals l'Entitat està més exposada i que, per tant, precisen de majors nivells de capital.



d) Mitigació del Risc de Mercat

L'Entitat mitiga la seva exposició al Risc de Mercat mitjançant:

- ❖ L'aplicació prudent d'una política prudent d'inversions caracteritzada per una elevada proporció de valors de renda fixa i amb alta qualitat creditícia (grau d'inversió).

- ❖ L'establiment d'una estructura de límits de Risc de Mercat per gestionar i controlar d'una forma eficaç les activitats que, fruit de la seva política d'inversió, generen aquesta tipologia de risc, i al mateix temps un sistema d'alertes segons la naturalesa de les carteres distingint el tipus de compromís al que donen cobertura.

C.3. Risc de crèdit

a) Descripció del Risc de Crèdit

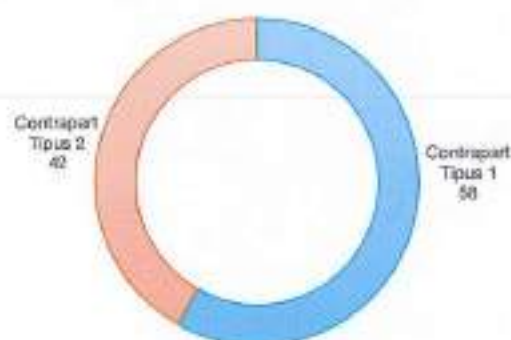
Sorgeix de la possibilitat de pèrdua derivada de l'incompliment, per part de contraparts i/o deutors de les seves obligacions contractuals.

b) Avaluació del Risc de Crèdit

L'Entitat fa un seguiment continu de l'evolució de la qualitat de les carteres i la exposició en inversions equivalents a efectiu, instruments derivats, saldos amb reasseguradores i la resta de comptes per cobrar de l'Entitat.

c) Exposició al Risc de Crèdit

En el gràfic següent es desglossa el Capital de Solvència Obligatori Total d'aquest mòdul en les diferents exposicions a las que s'enfronta l'Entitat:



d) Mitigació del Risc de Crèdit

A Mútucacat s'estableixen diferents tècniques de mitigació del risc en funció dels diferents subgrups que el conformen.

Per al risc de crèdit amb contraparts de renda fixa, s'estableixen els límits, criteris i requisits d'admissió per la composició i gestió de les carteres en les que s'inverteixen les provisions tècniques i els recursos propis de Mútucacat.

Els límits establerts tenen per objecte assegurar en tot moment la qualitat creditícia i diversificació de les carteres. A continuació es presenta la distribució de rating de la cartera de renda fixa i dipòsits de l'Entitat:

Rating	Valor de mercat	%
BBB	310.023,72	28%
BBB-	242.045,76	22%
< BBB-	561.819,68	50%

Per al risc de contrapartida de derivats, s'estableixen requisits i límits per a poder realitzar aquest tipus d'operacions amb contrapartides financeres.

En el risc de contrapartida en reassegurança, la elecció del quadre de reassegurança es realitza de forma que el risc de contrapartida assumit sigui l'adient. Això implica considerar Entitats amb la major qualitat creditícia possible, evitant assumir riscos de concentració elevats.

I per últim, en el risc de contrapartida de deutors, es du a terme la seva gestió a través de controls i seguiments periòdics.

C.4. Risc de liquidesa

a) Descripció del Risc de Liquidesa

El Risc de Liquidesa es defineix com el risc de que les empreses d'assegurances i reasseguradores no puguin realitzar les inversions i demés actius per fer front a les seves obligacions financeres al venciment.

La major part del passiu de Mútucacat està constituït per les provisions tècniques resultants dels compromisos adquirits amb els assegurats amb fluxes de pagament incerts mentre que l'actiu està materialitzat en inversions amb diferents terminis de venciment. Degut a l'anterior, el Risc de Liquidesa és un risc inherent a l'activitat asseguradora.

Aquest risc no és tingut en compte en el càlcul del CSO sota Solvència II.

b) Avaluació del Risc de Liquidesa

Es fa un seguiment continu de les necessites possibles de liquidesa.

C.5. Risc Operacional

a) Descripció del Risc Operacional

Risc Operacional és aquell que pot provocar pèrdues com a resultat d'errors humans, processos interns inadients o defectuosos, fallos en els sistemes i com conseqüència d'events externs.

b) Avaluació del Risc Operacional

La metodologia de gestió del Risc Operacional té les següents fases:

- ❖ Identificació de factors del Risc Operacional potencials i reals a partir de la revisió dels processos.
- ❖ Priorització de factors del Risc Operacional a través del càlcul del risc inherent.
- ❖ Per als riscos crítics, identificació, documentació i testing dels controls que contribueixen a la seva reducció i, en funció de la seva efectivitat, càlcul del risc residual.
- ❖ Per a cada risc crític s'estableix un risc objectiu que configura el nivell de risc que es considera assumible. En aquells riscos en els que el risc residual és superior al risc objectiu existeix un gap entre ambdós que suposa la necessitat de mitigar a través d'un pla de mitigació.

c) Exposició al Risc Operacional

El Risc Operacional està inclòs en el càlcul del Capital de Solvència Obligatori de la Fórmula Estàndard. El mòdul de Risc Operacional reflexa els riscos operacionals que no estan previamment inclosos en els mòduls anteriors. D'acord a la normativa de Solvència II, aquest risc no diversifica amb la resta de riscos de l'Entitat.

d) Mitigació del Risc Operacional

La política de l'Entitat és tractar de mitigar el risc mitjançant la millora de l'entorn de control, duent a terme un rigorós anàlisi cost/benefici. És fonamental, per tant, tenir una correcta avaluació del cost del Risc Operacional abans de prendre qualsevol decisió.

Sempre que el risc residual superi el nivell de risc objectiu definit, serà necessari que s'estableixin les mesures de mitigació per a mantenir-lo dins del mateix.

C.6. Altres riscos significatius

Altres riscos significatius als que l'Entitat es troba exposada, són el Risc Reputacional i el Risc Normatiu, ambdós no inclosos en el càlcul del capital de solvència sota la normativa de Solvència II.

a) Risc Reputacional

El Risc Reputacional s'identifica com l'impacte advers que pot produir-se a l'Entitat a partir de factors que afecten negativament a la satisfacció de les expectatives d'un o més grups d'interès estratègics de manera suficientment greu com per comportar una resposta per la seva part que disminueixi la reputació corporativa.

La identificació, medició i seguiment del mateix es realitza de forma periòdica.

b) Risc Normatiu

El Risc Normatiu suposa l'impacte advers que es pot produir per incompliment de la regulació aplicable al negoci desenvolupat o per incórrer en responsabilitats legals davant de tercers.

La identificació, medició i seguiment del mateix es realitza mitjançant la "Funció de Compliment" que ha definitiu l'Entitat (en base a les directrius marcades per la normativa de Solvència II).

C.7. Qualsevol altra informació significativa

D. VALORACIÓ A EFECTES DE SOLVÈNCIA

Els estats financers de l'Entitat han estat elaborats d'acord al Pla de Comptabilitat d'Entitats Asseguradores, aprovat pel Reial Decret 1317/2008 de 24 de juliol i modificat pel Reial Decret 1736/2010 de 23 de desembre, així com la resta de legislació aplicable.

Per a la valoració dels actius i passius sota Solvència II s'han seguit els criteris recollits en el capítol II i III del Reglament

Delegat (UE) 2015/35 de la comissió, així com el capítol II del Reial Decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats asseguradores i reasseguradores.

A continuació es detalla el balanç econòmic sota Solvència II i la seva comparativa amb els estats financers a 31/12/2017:

Actius (Euros)	Valor Solvència II	Valor Estats Financers
Fons de comerç	-	-
Costos d'adquisició diferits	-	-
Actius intangibles	-	192.895,56
Actius per impostos diferits	556.373,97	383.378,75
Superàvit de les prestacions per persones	-	-
Immobilitzat material per a ús propi	1.771.901,07	1.658.965,89
Inversions (diferents dels actius que es posseeixin per a fons "index linked" i "unit-linked")	6.336.062,08	2.902.886,72
Immobles (diferents dels destinats per a ús propi)	3.857.366,26	1.189.586,26
Participacions en empreses vinculades	1.143.136,96	411.925,27
Accions	119.182,6	119.182,60
Accions cotitzades	119.182,6	119.182,60
Accions no cotitzades	-	-
Bons	1.147.962,85	1.113.888,18
Bons de deute públic	163.979,89	158.524,41
Bons de deute corporatiu	983.972,96	955.364,75
Actius financers estructurats	-	-
Titulitzacions d'actius	-	-
Fons d'inversió	68.443,41	68.443,41
Derivats	-	-
Dipòsits diferents dels actius equivalents a l'efectiu	-	-
Altres inversions	-	-
Actius vinculats per a fons "index-linked" i "unit-linked"	-	-
Préstecs i hipoteques	303.030,43	303.030,43
Préstecs i hipoteques a persones físiques	-	-
Altres préstecs i hipoteques	303.030,43	303.030,43
Préstecs sobre pólisses	-	-
Imports recuperables de la reassegurança de:	-	25.909,88
Assegurances diferents de l'assegurança de vida, i de salut similars a les assegurances diferents de l'assegurança de vida	-	25.909,88
Assegurances diferents de l'assegurança de vida, excloses les de salut	-	-
Assegurances de salut similars a les assegurances diferents de l'assegurança de vida	-	25.909,88
Assegurança de vida, i de salut similars a les de vida, excloses les de salut i les "index-linked" i "unit-linked"	-	-
Assegurances de salut similars a les assegurances de vida	-	-
Assegurances de vida, excloses les de salut i les "index-linked" i "unit-linked"	-	-
Assegurances de vida "index-linked" i "unit-linked"	-	-
Dipòsits a cedents	-	-
Imports a cobrar d'asseguradores i intermediaris	741.789,27	741.789,27
Imports a cobrar per reassegurança	-	-
Comptes a cobrar (mercantils, no d'assegurança)	53.688,10	29.627,79
Accions pròpies	-	-
Imports adeudats respecte a les partides de fons propis o al fons inicial reclamat però no desemborsat encara	-	-
Efectiu i actius equivalents a l'efectiu	1.525.833,25	1.525.833,25
Altres actius, no consignats en altres partides	-	33.907,90
Total Actiu	11.288.669,17	7.798.325,44

Passius (Euros)

	Valor Solvència II	Valor Estats Financers
Provisions tècniques – assegurances diferents de l'assegurança de vida	2.070.451,57	1.917.989,86
Provisions tècniques – assegurances diferents de l'assegurança de vida (excloses les de salut)	-	-
PT calculades com un tot	-	-
Milor estimació	-	-
Marge de risc	-	-
Provisions tècniques – assegurances de salut (similars a les assegurances diferents de l'assegurança de vida)	2.070.451,57	-
PT calculades com un tot	-	-
Milor estimació	1.833.077,28	-
Marge de risc	137.374,29	-
Provisions tècniques – assegurances de vida (excloses "index-linked" i "unit-linked")	2.599.522,40	2.312.716,46
Provisions tècniques – assegurances de salut (similars a les assegurances de vida)	-	-
PT calculades com un tot	-	-
Milor estimació	-	-
Marge de risc	-	-
Provisions tècniques – assegurances de vida (excloses les de salut i els "index-linked" i "unit-linked")	2.599.522,40	2.312.716,46
PT calculades com un tot	-	-
Milor estimació	2.500.897,05	-
Marge de risc	98.625,32	-
Provisions tècniques – "index linked" i "unit linked"	-	-
PT calculades com un tot	-	-
Milor estimació	-	-
Marge de risc	-	-
Altres provisions tècniques	-	-
Passiu contingent	-	-
Altres provisions no tècniques	-	-
Obligacions per prestacions per pensions	-	-
Dipòsits de reasseguradores	-	-
Passius per impostos diferits	910.226,88	17.711,42
Derivats	-	-
Deutes amb Entitats de crèdit	-	-
Passius financers diferents dels deutes amb Entitats de crèdit	-	-
Comptes a pagar per assegurances i mediadors	60.587,98	60.587,98
Comptes a pagar de reassegurança	87.020,42	87.020,42
Comptes a cobrar (mercantils, no d'assegurances)	105.389,15	105.389,15
Passius subordinats	-	-
PT calculades com un tot	-	-
PT calculades com un tot	-	-
Altres passius, no consignats en altres partides	-	-
Total Passiu	5.833.198,40	4.501.415,39
Excedent dels Actius respecte dels Passius	5.465.470,77	3.298.917,05

D.1. Valoració d'actius

A continuació, es descriuen, per a cada classe d'actiu, les bases, els mètodes i les principals hipòtesis utilitzades tant per a la valoració a efectes de Solvència II com a efectes dels estats financers. En el cas que existeixin diferències significatives entre les bases, els mètodes i les principals hipòtesis de valoració d'ambdós balanços, es proporciona una explicació quantitativa i qualitativa de les mateixes.

a) Actius intangibles

Els elements inclosos en aquest epígraf del balanç dels Estats Financers es corresponen amb els següents actius:

Aplicacions informàtiques que es corresponen, principalment, al cost de serveis externs i interns incòrruts en concepte d'implantació i posada en marxa de les mateixes per l'Entitat. Es valoren per l'import satisfet per la seva propietat o cost intern de producció, minorant aquest import per la corresponent amortització acumulada. S'amortitzen linealment en el temps previst de la seva utilització, amb un màxim de tres anys.

A efectes de Solvència II, els actius intangibles de l'Entitat es valoren a zero degut a que no s'identifiquen elements d'aquest tipus que puguin vendre's per separat i, per tant, no es pot obtenir un preu de cotització en mercats actius.

Aquesta diferència en els mètodes de valoració utilitzats, provoca les següents diferències quantitatives entre el balanç de Solvència II i els Estats Financers:

Diferència de valoració (Euros)		
	Solvència II	Estats Financers
Actius intangibles	-	192.606,56

b) Actius per impostos diferits

A efectes dels Estats Financers, aquest import es registren aplicant a la diferència temporal o crèdit que correspongui el tipus de gravamen al que s'espera recuperar-los o liquidar-los.

La valoració d'aquest tipus d'actius a efectes de Solvència II, es detalla a continuació:

Es calcula la diferència entre la variació d'actius menys variació de passius a efectes de Solvència II i dels Estats Financers, sempre que sigui negativa, aplicant el tipus impositiu.

La partida d'actius per impostos diferits a efectes de Solvència II seran els actius per impostos diferits calculats més els obtinguts en la partida d'actius per impostos diferits dels Estats financers.

Aquesta diferència en els mètodes de valoració utilitzats, provoca les següents diferències quantitatives entre el balanç de Solvència II i els Estats Financers:

Diferència de valoració (Euros)		
	Solvència II	Estats Financers
Impostos diferits	556.373,97	583.375,75

c) Immobilitzat material per a ús propi

En aquesta partida es reconeixen els immobles destinats per a ús propi.

La valoració a efectes de Solvència II es basa en el valor de taxació de l'immoble mentre que el mètode de valoració utilitzat en la elaboració dels Estats Financers es correspon amb el cost d'adquisició minorat per la corresponent amortització acumulada i les pèrdues per deteriorament.

Aquesta diferència en els mètodes de valoració utilitzats, provoca les següents diferències quantitatives entre el balanç de Solvència II i els Estats Financers:

Diferència de valoració (Euros)		
	Solvència II	Estats Financers
Immobilitzat material per a ús propi	1.771.901,07	1.699.935,59

d) Inversions (diferents dels actius que es posseeixen per a fons "index-linked" i "unit-linked")

En aquesta partida es reconeixen els immobles diferents dels destinats a ús propi, les participacions en empreses vinculades, les accions, els bons i els fons d'inversió.

La valoració a efectes de Solvència II i d'Estats Financers és la següent:

- **Immobles:** es realitza seguint els mateixos criteris que l'immobilitzat material per a ús propi, els quals es detallen en el punt c anterior.
- **Participacions en empreses vinculades:** a efectes de Solvència II consisteix en el preu teòric comptable mentre que el mètode utilitzat per la elaboració dels Estats Financers es basa en preu d'adquisició.

- Accions: en ambdós casos es valoren a valor de mercat, amb el que no hi ha diferències de valoració.
- Bons: la diferència es correspon a l'import corresponent als cupons correputs els quals, comptablement, es registren en una altra partida.
- Fons d'inversió: en ambdós casos es valoren a valor de mercat, amb el que no hi ha diferències de valoració.

Diferència de valoració (Euros)

	Solvència II	Estats Financers
Immobles diferents dels possessats per a la venda	3.857.358,26	1.183.586,26
Participacions en empreses vinculades	1.143.136,96	411.925,27
Accions	119.182,60	119.182,60
Bons	1.147.062,85	1.113.869,16
Fons d'inversió	68.443,41	68.443,41
Total	6.336.052,08	2.902.966,72

D.2. Valoració de provisions tècniques

El valor de les provisions tècniques a efectes de Solvència II, inclou l'import de la millor estimació i el marge de risc.

El càlcul de la millor estimació s'enmarca dins dels requisits de Solvència II, valorant les provisions tècniques mitjançant hipòtesis basades en experiència realista per al càlcul del balanç econòmic.

Les hipòtesis utilitzades en el càlcul de la millor estimació de les obligacions de la Entitat a data final d'exercici inclouen tots aquells paràmetres que intervenen en l'estimació de fluxos probables de passiu.

El marge de risc es calcula sota el mètode 2 descrit a les Directrius d'EIOPA sobre valoració de provisions tècniques, basant-se en les hipòtesis de que el conjunt de la cartera d'obligacions d'assegurança i reassegurança es transfereixi a una altra empresa d'asseguradores o reasseguradores.

a) Diferències principals entre les bases, els mètodes i les principals hipòtesis utilitzades per a la valoració a efectes de Solvència II i en els Estats Financers

La valoració de les provisions tècniques a efectes comptables s'efectua conforme al disposat al Reglament

d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades aprovat pel Reial Decret 2486/1998 i les seves successives modificacions i demés disposicions de desenvolupament així com la resta de normativa que els resulta d'aplicació.

a.1) Provisions tècniques – assegurances diferents de l'assegurança de vida

Les provisions d'asseguradores No Vida a efectes comptables, es desglossen en provisions per a primes no consumides, riscos en curs i provisions de prestacions.

Per la que fa a Solvència s'assumeixen diferents hipòtesis per a la valoració d'aquestes provisions tècniques:

Diferència de valoració (Euros)

	Solvència II	Estats Financers
Provisions tècniques – asseguradores diferents de l'assegurança de vida	2.070.451,57	1.917.982,96

a.2) Provisions tècniques – assegurances de vida (exclous "index-linked" i "unit-linked")

A efectes comptables, aquestes provisions representen el valor de les obligacions de l'Entitat, net de les obligacions del prenedor, de les assegurances de Vida a data de tancament de l'exercici. La provisió de Vida està formada, a més de la provisió per prestacions, per:

- En les assegurances amb període de cobertura igual o inferior a l'any, la "provisió per a primes no consumides" i, en s'escau, la "provisió per a riscos en curs".
- En la resta d'asseguradores de Vida, la provisió matemàtica representa la diferència entre el valor actuariel de les obligacions futures de l'Entitat i les del prenedor o, si s'escau, del beneficiari. A efectes de Solvència II s'assumeixen diferents hipòtesis.

La diferència en els mètodes de valoració utilitzats entre els Estats Financers i Solvència II, provoca les següents diferències quantitatives entre el balanç de Solvència II i els Estats Financers:

Diferència de valoració (Euros)

	Solvència II	Estats Financers
Provisions tècniques – asseguradores de vida (exclous "index-linked" i "unit-linked")	2.593.522,40	2.312.116,46

b) Mesures per al tractament de garanties a llarg termini

L'Entitat ha utilitzat una mesura de la sèrie de mesures transitòries i mesures per al tractament de les garanties a llarg termini (LTGA per les seves sigles en anglès). L'impacte d'aquesta mesura s'ha determinat com diferència entre els càlculs de Fons Propis i Capital de Solvència Obligatori abans i després de la seva aplicació.

- Ajust per cassament: L'Entitat no ha utilitzat aquest ajust.
- Ajust per volatilitat: L'Entitat ha utilitzat aquest ajustament per volatilitat al què es refereix l'Article 49 del Reglament delegat. L'ajust per volatilitat a aplicar en cada moment és publicat per EICPA mensualment. La quantificació de l'efecte que té la eliminació de l'elementat ajust es recull en el quadre s.22.01.21.
- Estructura temporal transitòria dels tipus d'interès sense risc: L'Entitat no ha utilitzat aquesta estructura temporal transitòria dels tipus d'interès sense risc.
- Deducció transitòria de Provisions Tècniques: L'Entitat no s'ha acollit a aquesta deducció transitòria de provisions tècniques.

obtinguts en la partida de passius per impostos diferits dels Estats Financers.

Aquesta diferència en els mètodes de valoració utilitzats, provoca les següents diferències quantitatives entre el balanç de Solvència II i els Estats Financers:

Diferència de valoració (Euros)

	Solvència II	Estats Financers
Impostos diferits	910.226,68	17.711,42

D.4. Mètodes de valoració alternatius

No escau tractar-los perquè l'Entitat no utilitza mètodes de valoració alternatius.

D.5. Qualsevol altra informació significativa

No n'hi ha.

D.3. Valoració d'altres passius

A continuació, per a cada classe de passiu, es descriuen les bases, els mètodes i les principals hipòtesis utilitzades tant per a la valoració a efectes de Solvència II com a efectes dels Estats Financers.

a) Passius per impostos diferits

A efectes dels Estats Financers, aquests imports es registren aplicant a la diferència temporal o crèdit que correspongui el tipus de gravamen al que s'espera recuperar-los o liquidar-los.

Per a la valoració d'aquesta partida a efectes econòmics, es calcula la diferència entre la variació d'actius menys variació de passius a efectes de Solvència II i dels estats financers, sempre que sigui positiva, aplicant el tipus impositiu.

La partida de passius per impostos diferits a efectes de Solvència II seran els impostos diferits calculats més els

E. GESTIÓ DE 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 EOPA:
 - EOPA-BoS-14/167: Directrius sobre els fons propis complementaris.
 - EOPA-BoS-14/168: Directrius sobre la classificació dels fons propis.
 - EOPA-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:
 - Financaments rebuts, qualsevol que sigui la forma en la qual s'instrumentin, que, a l'efecte de prelació de crèdits, se situïn darrere dels creditors comuns.
 - Instruments financers emesos per l'entitat que, tenint la naturalesa jurídica de capital, no compleixen els requisits per qualificar-se com a patrimoni net, tals com determinades accions preferents emeses, tret que es tracti de capital reemborsable a la vista.

Els Fons Propis Complementaris comprenen:

- Altres compromisos al 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 Bàsics	-

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:**
 - o L'import de fons propis invertit necessari per cobrir el CSO de la participació ha de ser considerat com a restringit i exclou's dels fons propis admissibles.
 - o 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.
 - o Qualsevol fons de comerç inherent en la valoració de la participació ha de ser exclòs dels fons propis admissibles.
 - o L'excedent en l'import de la participació deduït 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

E.2. Capital de solvència obligatori i capital mínim obligatori

L'entitat calcula el seu Capital de Solvència Obligatori (CSO) segons la fórmula estàndard establerta per EIOPA.

El CSO es defineix, Solvència II, com el capital necessari per fer front a possibles pèrdues econòmiques que es puguin originar en un horitzó temporal d'un any, amb un nivell de confiança del 99,5%.

a) Capital de Solvència Obligatori (CSO). Imports i desgloss per mòdul.

CSO Bàsic

El CSO bàsic és de 3.581.028 euros, tal i com es detalla a continuació:

CSO Mercat	1.906.693
CSO Contrapart	205.448
CSO Subscripció Vida	140.202
CSO Subscripció de Malaltia	2.427.192
CSO Subscripció de No Vida	25.671
Diversificació	-1.179.022
CSO Bàsic	3.580.284

Les diferents correlacions entre els riscos generen beneficis per diversificació.

CSO Operacional

El CSO Operacional és de 228.435 euros.

CSO total

El CSO a 31 de desembre de 2017 és de 2.591.150 euros, un cop descomptada la capacitat d'absorció de pèrdues dels impostos diferits.

CSO Bàsic	3.580.284
Risc Operacional	228.435
Capacitat d'absorció de pèrdues dels impostos diferits	-353.853
CSO abans de l'ajust	3.454.867
Ajust Mutuabilitat sense ampliació de prestacions	-863.717
CSO	2.591.150

Donat que els fons propis admissibles són de 5.455.471 euros, i el CSO és de 2.591.150 euros, podem concloure que els fons propis cobreixen 2,10 vegades els riscos de l'entitat.

Per tant, l'entitat compleix fàcilment amb els requisits de solvència mínims exigits per Solvència II (rati superior a 1)

b) Càlculs simplificats

L'entitat no utilitza càlculs simplificats, aplica la fórmula estàndard.

c) Paràmetres específics

L'entitat no aplica paràmetres específics per al càlcul del CSO de subscripció.

d) Capital Mínim Obligatori

El CMO de l'Entitat és el següent:

Càlcul Mínim Obligatori lineal	648.929
Capital de Solvència Obligatori	2.591.150
Límit superior del Capital Mínim Obligatori	1.186.018
Límit inferior del Capital Mínim Obligatori	647.787
Capital Mínim Obligatori combinat	648.929
Límit mínim absolut del Capital Mínim Obligatori	3.487.500
Capital Mínim Obligatori	3.487.500

El CMO de l'Entitat és de 3.487.500 euros.

Els fons propis disponibles per cobertura de CMO (5.455.471 euros) cobreixen 1,56 vegades el CMO.

e) Canvis significatius produïts durant 2017

No s'han produït canvis significatius durant el període de referència.

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

No escau perquè l'Entitat no utilitza el submòdul de risc d'accions basats en la durada.

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

L'Entitat no ha utilitzat cap model intern.

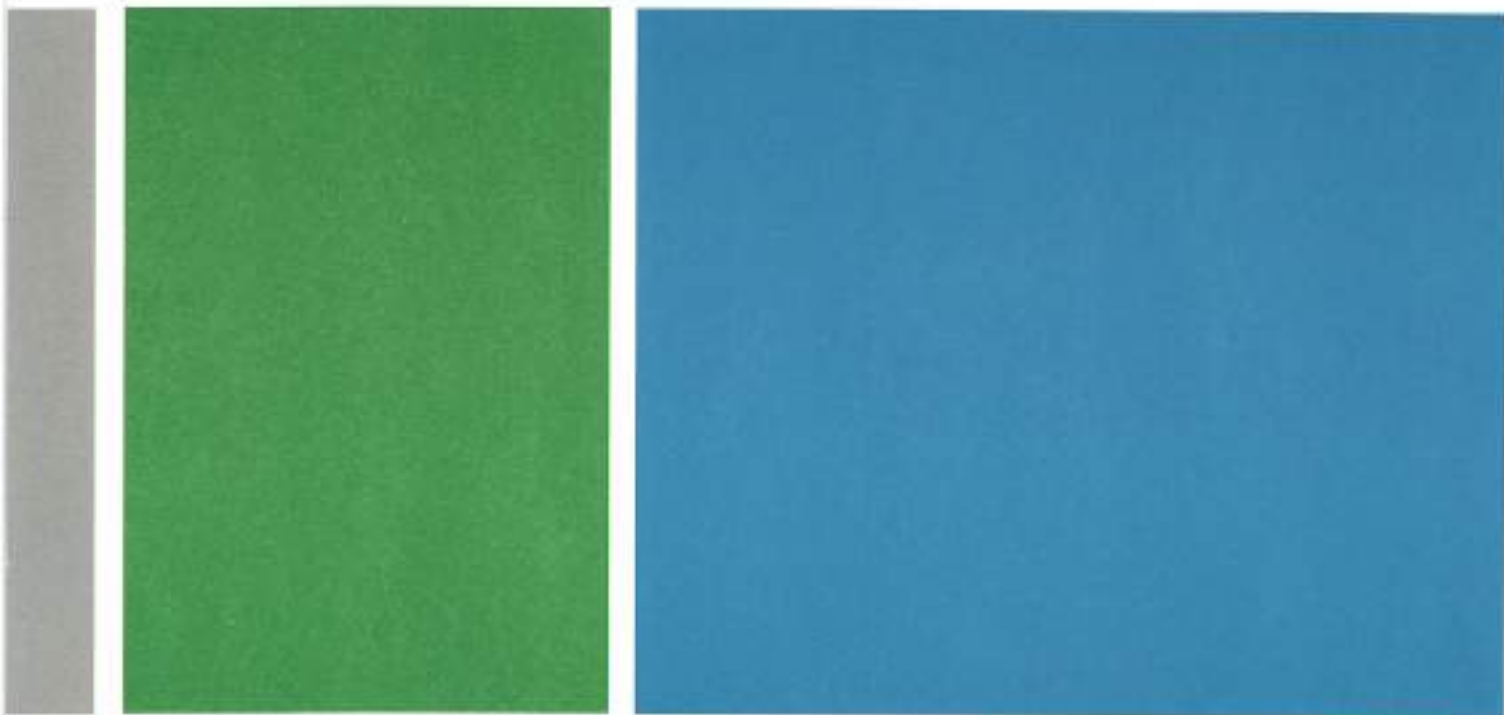
E.5. Incumpliment del Capital Mínim Obligatori i el Capital de Solvència Obligatori

L'Entitat no incompleix el Capital Mínim Obligatori, ni tampoc el Capital de Solvència Obligatori.

E.6. Qualsevol altra informació significativa

No existeix qualsevol altra informació respecte els Fons Propis i la gestió de capital

ANNEX 1. INFORME ESPECIAL DE REVISIÓ INDEPENDENT



MÚTUA MANRESANA, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL

Informe especial de revisió independent de
l'Informe sobre la Situació Financera i de
Solvència corresponent a l'exercici tancat
al 31 de desembre del 2017

INFORME ESPECIAL DE REVISIÓ INDEPENDENT

Als mutualistes de MÚTUA MANRESANA, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL:

Objectiu i abast del nostre treball

Hem realitzat la revisió, amb abast de seguretat raonable, de l'apartat D i Annex 2 continguts en l'Informe adjunt sobre la Situació Financera i de Solvència de MÚTUA MANRESANA, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL a 31 de desembre de 2017, preparats d'acord amb el que disposa la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores, la seva normativa de desenvolupament reglamentari i en la normativa de la Unió Europea de directa aplicació, amb l'objectiu de subministrar una informació completa i fiable en tots els aspectes significatius, d'acord amb el marc normatiu de Solvència II.

A aquests efectes, de conformitat amb la disposició transitòria única de la Circular 1/2018, de 17 d'abril, de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, per la qual es desenvolupen els models d'informes, les guies d'actuació i la periodicitat de l'abast de l'informe especial de revisió sobre la situació financera i de solvència, individual i de grups, i el responsable de la seva elaboració, s'ha exclòs de l'abast del nostre treball, i en conseqüència, no hem revisat la resta d'informació de l'informe sobre la situació financera i de solvència no indicada com a mínima en aquesta disposició transitòria única de la Circular 1/2018.

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

Responsabilitat de la Junta Directiva d'MÚTUA MANRESANA, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL

La Junta Directiva d'MÚTUA MANRESANA, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL és responsable de la preparació, presentació i contingut de l'informe sobre la Situació Financera i de Solvència, de conformitat amb la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores, i la normativa de desenvolupament i amb 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 de l'esmentat informe. Aquestes responsabilitats inclouen l'establiment dels controls que considerin necessaris per permetre que la preparació de l'apartat D i Annex 2 de l'informe sobre la situació financera i de solvència, objecte del present informe de revisió, estigui lliure d'incorreccions significatives degudes a incompliment o error.

La nostra independència i control de qualitat

Hem realitzat el nostre treball d'acord amb les normes d'independència i control de qualitat requerides per la Circular 1/2017, de 22 de febrer, de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, per la qual es fixa el contingut de l'informe especial de revisió de la situació financera i de solvència, individual i de grups, i el responsable de la seva

elaboració, i per la Circular 1/2018, de 17 d'abril, de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, per la qual es desenvolupen els models d'informes, les guies d'actuació i la periodicitat de l'abast de l'informe especial de revisió sobre la situació financera i de solvència, individual i de grups, i el responsable de la seva elaboració.

La nostra responsabilitat

La nostra responsabilitat és dur a terme una revisió destinada a proporcionar un nivell de seguretat raonable sobre l'apartat D i Annex 2 continguts a l'informe adjunt sobre la situació financera i de solvència de MÚTUA MANRESANA, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL corresponent a 31 de desembre de 2017, i expressar una conclusió basada en el treball realitzat i les evidències que hem obtingut.

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

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

Els responsables de la revisió de l'informe sobre la Situació Financera i de Solvència han estat els següents:

- Revisor principal: RSM Spain Auditores, SLP, que ha revisat els aspectes d'indole financer comptable, i és responsable de les tasques de coordinació encomanades per les esmentades circulars.
- Revisor professional: CONSULTORIA FINANCIERO ACTUARIAL, SLP, que ha revisat tots els aspectes d'indole actuarial.

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

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

Conclusió

En la nostra opinió l'apartat D i Annex 2 continguts a l'informe adjunt sobre la Situació Financera i de Solvència de MÚTUA MANRESANA, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL a 31 de desembre de 2017, han estat preparats en tots els aspectes significatius d'acord amb el que disposa la Llei 20/2015, de 14 de juliol, així com la seva normativa de desplegament reglamentari i en la normativa de la Unió Europea de directa aplicació, sent la informació completa i fiable.



RSM SPAIN AUDITORES, S.L.P. (nº ROAC 52158)
Francisco J. REMIRO HERNÁNDEZ (nºm. ROAC 21436)



D. Jaume Qilbus Rodríguez, Actuari de Seguros, en nom y representació de CONSULTORIA FINANCIERO ACTUARIAL SLP, Membre Titular del Col·legi d'Actuaris de Catalunya, amb el nº 6 de societats.

Barcelona, a 7 de maig de 2018

ANNEX 2. PLANTILLES QUANTITATIVES

S.02.01.01 Balanç

A continuació s'inclou la informació quantitativa obligatòria prevista a l'article 75 de la Directiva 2009/138/CE, seguint les instruccions de la secció s.02.01 de l'annex II del Reglament d'Execució (UE) 2015/2452 relativa al balanç sota Solvència II.

A) Actius

Balanç (Euros)	
Actiu	Valor Solvència II
Fons de comerç	-
Costos d'adquisició diferits	-
Actius intangibles	-
Actius per impostos diferits	558.373,97
Superàvit de les prestacions per persones	-
Immobilitzat material per a ús propi	1.771.901,07
Inversions (diferents dels actius que es posseeixin per a fons "index linked" i "unit-linked")	6.336.052,08
Immobles (diferents dels destinats per a ús propi)	3.857.358,26
Participacions en empreses vinculades	1.143.130,96
Accions	119.162,6
Accions cotitzades	119.162,6
Accions no cotitzades	-
Bons	1.147.952,65
Bons de deute públic	163.979,69
Bons de deute corporatiu	983.972,96
Actius financers estructurats	-
Titulitzacions d'actius	-
Fons d'inversió	68.443,41
Derivats	-
Dipòsits diferents dels actius equivalents a l'efectiu	-
Altres inversions	-
Actius vinculats per a fons "index-linked" i "unit-linked"	-
Préstecs i hipoteques	303.030,43
Préstecs i hipoteques a persones físiques	-
Altres préstecs i hipoteques	303.030,43
Préstecs sobre pólisses	-
Imports recuperables de la reassegurança de:	-
Assegurances diferents de l'assegurança de vida, i de salut similars a les assegurances diferents de l'assegurança de vida	-
Assegurances diferents de l'assegurança de vida, excloent les de salut	-
Assegurances de salut similars a les assegurances diferents de l'assegurança de vida	-
Assegurança de vida, i de salut similars a les de vida, excloent les de salut i les "index-linked" i "unit-linked"	-
Assegurances de salut similars a les assegurances de vida	-
Assegurances de vida, excloent les de salut i les "index-linked" i "unit-linked"	-
Assegurances de vida "index-linked" i "unit-linked"	-
Dipòsits a cedents	-
Imports a cobrar d'assegurances i intermediaris	741.789,27
Imports a cobrar per reassegurança	-
Comptes a cobrar (mercantils, no d'assegurança)	53.669,10
Accions pròpies	-
Imports adeutats respecte a les partides de fons propis o al fons inicial reclamat però no desemborsat encara	-
Efectiu i actius equivalents a l'efectiu	1.525.833,75
Altres actius, no consignats en altres partides	-
Total Actiu	11.268.669,17

B) Provisions tècniques

Plantilla relativa a la informació quantitativa de provisions tècniques a 31 de desembre de 2017:

Balanz (Euros)	
Passiu	Valor Solvència II
Provisions tècniques – assegurances diferents de l'assegurança de vida	2.070.451,57
Provisions tècniques – assegurances diferents de l'assegurança de vida (excloses les de salut)	-
PT calculades com un tot	-
Milor estimació	-
Marge de risc	-
Provisions tècniques – assegurances de salut (similars a les assegurances diferents de l'assegurança de vida)	2.070.451,57
PT calculades com un tot	-
Milor estimació	1.933.077,28
Marge de risc	137.374,29
Provisions tècniques – assegurances de vida (excloses "index-linked" i "unit-linked")	2.599.522,40
Provisions tècniques – assegurances de salut (similars a les assegurances de vida)	-
PT calculades com un tot	-
Milor estimació	-
Marge de risc	-
Provisions tècniques – assegurances de vida (excloses les de salut i els "index-linked" i "unit-linked")	2.599.522,40
PT calculades com un tot	-
Milor estimació	2.600.897,08
Marge de risc	96.625,32
Provisions tècniques – "index linked" i "unit linked"	-
PT calculades com un tot	-
Milor estimació	-
Marge de risc	-
Altres provisions tècniques	-

C) Altres passius

Plantilla relativa a la informació quantitativa d'altres passius a 31 de desembre de 2017:

Balanz (Euros)	
Passiu	Valor Solvència II
Passiu contingent	-
Altres provisions no tècniques	-
Obligacions per prestacions per pensions	-
Dipòsits de reasseguradores	-
Passius per impostos diferits	910.226,88
Derivats	-
Deutes amb Entitats de crèdit	-
Passius financers diferents dels deutes amb Entitats de crèdit	-
Comptes a pagar per assegurances i mediadors	60.587,98
Comptes a pagar de reassegurança	87.020,42
Comptes a cobrar (mercantils, no d'assegurances)	105.389,15
Passius subordinats	-
PT calculades com un tot	-
PT calculades com un tot	-
Altres passius, no consignats en altres partides	-
Total Passiu	5.833.198,40
Existent dels Actius respecte dels Passius	5.463.470,77

S.05.01.02 Primes, sinistres i despeses per línia de negoci

(en milers d'euros)

	Obligacions d'assegurança proporcional diferent de l'Assegurança de Vida				
	A. Despeses mèdiques	A. Protecció d'Ingressos	A. d'Accidents Laborals	A. Resp. Civil d'automòbils	Altra asseg. d'automòbils
Primes meritedes					
Import brut – Assegurança directa	4.622,28	2.647,37	-	-	-
Import brut – Reasseg. Proporcional acceptada	-	-	-	-	-
Import brut – Reasseg. No Proporcional acceptada	-	-	-	-	-
Quota dels reasseguradors	55,67	248,05	-	-	-
Import net	4.566,61	2.399,32	-	-	-
Primes imputades					
Import brut – Assegurança directa	4.333,28	2.647,37	-	-	-
Import brut – Reasseg. Proporcional acceptada	-	-	-	-	-
Import brut – Reasseg. No Proporcional acceptada	-	-	-	-	-
Quota dels reasseguradors	55,67	248,05	-	-	-
Import net	4.277,59	2.399,32	-	-	-
Sinistralitat					
Import brut – Assegurança directa	3.367,64	1.455,57	-	-	-
Import brut – Reasseg. Proporcional acceptada	-	-	-	-	-
Import brut – Reasseg. No Proporcional acceptada	-	-	-	-	-
Quota dels reasseguradors	-	-	-	-	-
Import net	3.367,64	1.455,57	-	-	-
Variació d'altres provisions tècniques					
Import brut – Assegurança directa	4,00	-45,56	-	-	-
Import brut – Reasseg. Proporcional acceptada	-	-	-	-	-
Import brut – Reasseg. No Proporcional acceptada	-	-	-	-	-
Quota dels reasseguradors	-	0,38	-	-	-
Import net	4,00	-45,94	-	-	-
Despeses tècniques	1.361,63	784,20	-	-	-
Altres despeses					
Total despeses					

(en milers d'euros)

	Obligacions d'assegurança proporcional diferent de l'Assegurança de Vida				
	A. marítim, aviació i transp.	A. Incendi i altr. danys als béns	A. Resp. Civil general	A. Crèdit i Caució	A. Defensa Jurídica
Primes meritedes					
Import brut – Assegurança directa	-	-	-	-	18,56
Import brut – Reasseg. Proporcional acceptada	-	-	-	-	-
Import brut – Reasseg. No Proporcional acceptada	-	-	-	-	-
Quota dels reasseguradors	-	-	-	-	2,03
Import net	-	-	-	-	16,53
Primes imputades					
Import brut – Assegurança directa	-	-	-	-	18,56
Import brut – Reasseg. Proporcional acceptada	-	-	-	-	-
Import brut – Reasseg. No Proporcional acceptada	-	-	-	-	-
Quota dels reasseguradors	-	-	-	-	2,03
Import net	-	-	-	-	16,53
Sinistralitat					
Import brut – Assegurança directa	-	-	-	-	-
Import brut – Reasseg. Proporcional acceptada	-	-	-	-	-
Import brut – Reasseg. No Proporcional acceptada	-	-	-	-	-
Quota dels reasseguradors	-	-	-	-	-
Import net	-	-	-	-	-
Variació d'altres provisions tècniques					
Import brut – Assegurança directa	-	-	-	-	-
Import brut – Reasseg. Proporcional acceptada	-	-	-	-	-
Import brut – Reasseg. No Proporcional acceptada	-	-	-	-	-
Quota dels reasseguradors	-	-	-	-	-
Import net	-	-	-	-	-
Despeses tècniques	-	-	-	-	6,14
Altres despeses					
Total despeses					

(en milers d'euros)

	Obligacions d'assegurança proporcional diferent de l'Assegurança de Vida				
	A. Assistència	Pèrdues pecuniàries diverses	Malaltia	Resp. Civil per danys	Marítim, d'aviació i transport
Primes meritàdes					
Import brut - Assegurança directa	105,16	-	-	-	-
Import brut - Reasseg. Proporcional acceptada	-	-	-	-	-
Import brut - Reasseg. No Proporcional acceptada	-	-	-	-	-
Quota dels reasseguradors	13,46	-	-	-	-
Import net	91,70	-	-	-	-
Primes imputades					
Import brut - Assegurança directa	105,16	-	-	-	-
Import brut - Reasseg. Proporcional acceptada	-	-	-	-	-
Import brut - Reasseg. No Proporcional acceptada	-	-	-	-	-
Quota dels reasseguradors	13,46	-	-	-	-
Import net	91,70	-	-	-	-
Sinistralitat					
Import brut - Assegurança directa	35,32	-	-	-	-
Import brut - Reasseg. Proporcional acceptada	-	-	-	-	-
Import brut - Reasseg. No Proporcional acceptada	-	-	-	-	-
Quota dels reasseguradors	-	-	-	-	-
Import net	35,32	-	-	-	-
Variació d'altres provisions tècniques					
Import brut - Assegurança directa	0,05	-	-	-	-
Import brut - Reasseg. Proporcional acceptada	-	-	-	-	-
Import brut - Reasseg. No Proporcional acceptada	-	-	-	-	-
Quota dels reasseguradors	-	-	-	-	-
Import net	0,05	-	-	-	-
Despeses tècniques	29,64	-	-	-	-
Altres despeses					
Total despeses					

(en milers d'euros)

	Oblig. d'assegurança proporcional diferent de l'Assegurança de Vida	
	Danys als béns	Total
Primes meritàdes		
Import brut - Assegurança directa	-	7.393,37
Import brut - Reasseg. Proporcional acceptada	-	-
Import brut - Reasseg. No Proporcional acceptada	-	-
Quota dels reasseguradors	-	319,21
Import net	-	7.074,17
Primes imputades		
Import brut - Assegurança directa	-	7.104,35
Import brut - Reasseg. Proporcional acceptada	-	-
Import brut - Reasseg. No Proporcional acceptada	-	-
Quota dels reasseguradors	-	319,21
Import net	-	6.785,15
Sinistralitat		
Import brut - Assegurança directa	-	4.859,53
Import brut - Reasseg. Proporcional acceptada	-	-
Import brut - Reasseg. No Proporcional acceptada	-	-
Quota dels reasseguradors	-	-
Import net	-	4.859,53
Variació d'altres provisions tècniques		
Import brut - Assegurança directa	-	-41,49
Import brut - Reasseg. Proporcional acceptada	-	-
Import brut - Reasseg. No Proporcional acceptada	-	-
Quota dels reasseguradors	-	0,38
Import net	-	-41,87
Despeses tècniques	-	2.181,67
Altres despeses	-	48,14
Total despeses	-	2.229,81

(en milers d'euros)

Obligacions d'assegurança de Vida

	A. de Malaltia	A. amb participació en Beneficis	A. vinculada a índex i fons d'inversió	Altra Asseg. De Vida	Rendes derivades de contractes d'assegurança de no vida i corresponents a obligacions d'assegurança de malaltia
Primes meritedes					
Import brut – Assegurança directa	-	76,35	-	114,96	-
Quota dels reasseguradors	-	-	-	-	-
Import net	-	76,35	-	114,96	-
Primes imputades					
Import brut – Assegurança directa	-	76,35	-	114,96	-
Quota dels reasseguradors	-	-	-	19,02	-
Import net	-	76,35	-	95,95	-
Sinistralitat					
Import brut – Assegurança directa	-	229,14	-	59,56	-
Quota dels reasseguradors	-	-	-	45,10	-
Import net	-	229,14	-	14,46	-
Variació d'altres provisions tècniques					
Import brut – Assegurança directa	-	-165,39	-	5,23	-
Quota dels reasseguradors	-	-	-	-	-
Import net	-	-165,39	-	5,23	-
Despeses incorregudes	-	75,32	-	47,17	-
Altres despeses					
Total despeses					

(en milers d'euros)

Obligacions d'assegurança de Vida

Obligacions reassegurança de Vida

	Rendes derivades de contractes d'assegurança de no vida i corresponents a obligacions d'assegurança diferents de les de malaltia	Reassegurança de malaltia	Reassegurança de vida	Total
Primes meritedes				
Import brut – Assegurança directa	-	-	-	191,31
Quota dels reasseguradors	-	-	-	-
Import net	-	-	-	172,29
Primes imputades				
Import brut – Assegurança directa	-	-	-	191,31
Quota dels reasseguradors	-	-	-	19,02
Import net	-	-	-	172,29
Sinistralitat				
Import brut – Assegurança directa	-	-	-	288,70
Quota dels reasseguradors	-	-	-	45,10
Import net	-	-	-	243,60
Variació d'altres provisions tècniques				
Import brut – Assegurança directa	-	-	-	170,63
Quota dels reasseguradors	-	-	-	-
Import net	-	-	-	170,63
Despeses incorregudes	-	-	-	122,49
Altres despeses				11,61
Total despeses				134,10

S.05.01.01 Primes, sinistralitat i despeses, per països

A continuació s'inclou la informació relativa al model S.05.02.01 sobre primes, sinistres i despeses per països.

(en milers d'euros)		Cinc països principals – Obligacions de no vida					
	País d'origen	-	-	-	-	-	Total de cinc principals països i país d'origen
Primes meritedes							
Import brut – Assegurança directa	7.393,37	-	-	-	-	-	7.393,37
Import brut – Reasseg. Proporcional acceptada	-	-	-	-	-	-	-
Import brut – Reasseg. No Proporcional acceptada	-	-	-	-	-	-	-
Quota dels reasseguradors	319,21	-	-	-	-	-	319,21
Import net	7.074,17	-	-	-	-	-	7.074,17
Primes imputades							
Import brut – Assegurança directa	7.104,35	-	-	-	-	-	7.104,35
Import brut – Reasseg. Proporcional acceptada	-	-	-	-	-	-	-
Import brut – Reasseg. No Proporcional acceptada	-	-	-	-	-	-	-
Quota dels reasseguradors	319,21	-	-	-	-	-	319,21
Import net	6.785,15	-	-	-	-	-	6.785,15
Sinistralitat							
Import brut – Assegurança directa	4.859,53	-	-	-	-	-	4.859,53
Import brut – Reasseg. Proporcional acceptada	-	-	-	-	-	-	-
Import brut – Reasseg. No Proporcional acceptada	-	-	-	-	-	-	-
Quota dels reasseguradors	-	-	-	-	-	-	-
Import net	4.859,53	-	-	-	-	-	4.859,53
Variació d'altres provisions tècniques							
Import brut – Assegurança directa	-41,49	-	-	-	-	-	-41,49
Import brut – Reasseg. Proporcional acceptada	-	-	-	-	-	-	-
Import brut – Reasseg. No Proporcional acceptada	-	-	-	-	-	-	-
Quota dels reasseguradors	0,38	-	-	-	-	-	0,38
Import net	-41,87	-	-	-	-	-	-41,87
Despeses tècniques	2.181,61	-	-	-	-	-	2.181,61
Altres despeses	48,20	-	-	-	-	-	48,20
Total despeses	2.229,81	-	-	-	-	-	2.229,81

(en milers d'euros)		Cinc països principals – Obligacions de vida					
	País d'origen	-	-	-	-	-	Total de cinc principals països i país d'origen
Primes meritedes							
Import brut – Assegurança directa	191,31	-	-	-	-	-	191,31
Quota dels reasseguradors	-	-	-	-	-	-	-
Import net	172,29	-	-	-	-	-	172,29
Primes imputades							
Import brut – Assegurança directa	191,31	-	-	-	-	-	191,31
Quota dels reasseguradors	19,02	-	-	-	-	-	19,02
Import net	172,29	-	-	-	-	-	172,29
Sinistralitat							
Import brut – Assegurança directa	288,70	-	-	-	-	-	288,70
Quota dels reasseguradors	45,10	-	-	-	-	-	45,10
Import net	243,60	-	-	-	-	-	243,60
Variació d'altres provisions tècniques							
Import brut – Assegurança directa	170,63	-	-	-	-	-	170,63
Quota dels reasseguradors	-	-	-	-	-	-	-
Import net	170,63	-	-	-	-	-	170,63
Despeses incorregudes	122,49	-	-	-	-	-	122,49
Altres despeses	11,61	-	-	-	-	-	11,61
Total despeses	134,10	-	-	-	-	-	134,10

S.12.01.02 Provisions tècniques per vida i malaltia SLT

(en milers d'euros)	Assegurança amb Participació en Beneficis	Assegurança vinculada a índexs i fons d'inversió		
		TOTAL	Contractes sense opcions ni garanties	Contractes amb opcions i garanties
Provisions tècniques calculades com un tot	-	-	-	-
Total d'importos recuperables de reassegurança/entitats amb comès especial i reassegurança limitada després de l'ajustament per pèrdues esperades per impagament de la contrapart associat a les provisions tècniques calculades com un tot.	-	-	-	-
Provisions tècniques calculades com la suma de la millor estimació i el marge de risc	-	-	-	-
Millor estimació	-	-	-	-
Millor estimació bruta	2.129,29	-	-	-
Total d'importos recuperables de reassegurança/entitats amb comès especial i reassegurança limitada després de l'ajustament per pèrdues esperades per impagament de la contrapart.	-	-	-	-
Millor estimació menys importos recuperables de reassegurança/entitats amb comès especial i reassegurança limitada.	2.129,29	-	-	-
Marge de risc	52,39	-	-	-
Import de la mesura transitòria sobre les provisions tècniques	-	-	-	-
Provisions tècniques calculades com un tot	-	-	-	-
Millor estimació	-	-	-	-
Marge de risc	-	-	-	-
Provisions tècniques - total	2.181,68	-	-	-

(en milers d'euros)	Altra assegurança de vida		
	TOTAL	Contractes sense opcions ni garanties	Contractes amb opcions i garanties
Provisions tècniques calculades com un tot	-	-	-
Total d'importos recuperables de reassegurança/entitats amb comès especial i reassegurança limitada després de l'ajustament per pèrdues esperades per impagament de la contrapart associat a les provisions tècniques calculades com un tot.	-	-	-
Provisions tècniques calculades com la suma de la millor estimació i el marge de risc	-	-	-
Millor estimació	-	-	-
Millor estimació bruta	-	371,61	-
Total d'importos recuperables de reassegurança/entitats amb comès especial i reassegurança limitada després de l'ajustament per pèrdues esperades per impagament de la contrapart.	-	-	-
Millor estimació menys importos recuperables de reassegurança/entitats amb comès especial i reassegurança limitada.	-	371,61	-
Marge de risc	46,24	-	-
Import de la mesura transitòria sobre les provisions tècniques	-	-	-
Provisions tècniques calculades com un tot	-	-	-
Millor estimació	-	-	-
Marge de risc	-	-	-
Provisions tècniques - total	417,85	-	-

(en milers d'euros)

	Rendes derivades de contractes d'assegurança de no vida i corresponents a obligacions d'assegurança diferents de les obligacions de l'assegurança de malaltia	Reassegurança acceptada	Total (assegurances de vida diferents de malaltia incl. els vinculats a fons d'inversió)
Provisions tècniques calculades com un tot	-	-	-
Total d'import recuperables de reassegurança/entitats amb comès especial i reassegurança limitada després de l'ajustament per pèrdues esperades per impagament de la contrapart associat a les provisions tècniques calculades com un tot	-	-	-
Provisions tècniques calculades com la suma de la millor estimació i el marge de risc	-	-	-
Millor estimació	-	-	-
Millor estimació bruta	-	-	2.500,90
Total d'import recuperables de reassegurança/entitats amb comès especial i reassegurança limitada després de l'ajustament per pèrdues esperades per impagament de la contrapart	-	-	-
Millor estimació menys import recuperables de reassegurança/entitats amb comès especial i reassegurança limitada	-	-	2.500,90
Marge de risc	-	-	98,63
Import de la mesura transitòria sobre les provisions tècniques	-	-	-
Provisions tècniques calculades com un tot	-	-	-
Millor estimació	-	-	-
Marge de risc	-	-	-
Provisions tècniques - total	-	-	2.599,52

S.17.01.02 Provisions tècniques per a no vida

Plantilla relativa a les provisions tècniques per a no vida per línies de negoci a 31 de desembre de 2017:

(en milers d'euros)	Assegurança directa i reassegurança proporcional acceptada				
	A. Despeses mèdiques	A. Protecció d'ingressos	A. d'Accidents Laborals	A. Resp. Civil d'automòbils	Altra asseg. d'automòbils
Provisions tècniques calculades com un tot	-	-	-	-	-
Total d'importos recuperables de reassegurança/entitats de comès especial i reassegurança limitada després de l'ajustament per pèrdues esperades per impagament de la contrapart associat a les provisions tècniques calculades com un tot	-	-	-	-	-
Provisions tècniques calculades com la suma de la millor estimació i el marge de risc					
Millor estimació					
Provisions per a primes					
Import brut - total	888,26	-101,87	-	-	-
Total d'importos recuperables de reassegurança/entitats de comès especial i reassegurança limitada després de l'ajustament per pèrdues esperades per impagament de la contrapart	-	-	-	-	-
Millor estimació neta de les provisions per a primes	888,26	-101,87	-	-	-
Provisions per a sinistres					
Total - brut	818,89	527,80	-	-	-
Total d'importos recuperables de reassegurança/entitats de comès especial i reassegurança limitada després de l'ajustament per pèrdues esperades per impagament de la contrapart	-	-	-	-	-
Millor estimació neta de les provisions per a sinistres	818,89	527,80	-	-	-
Total de millor estimació - brut	1.507,15	425,93	-	-	-
Total de millor estimació - net	1.507,15	425,93	-	-	-
Marge de risc	84,88	52,49	-	-	-
Import de la mesura transitòria sobre les provisions tècniques					
Provisions tècniques calculades com un tot	-	-	-	-	-
Millor estimació	-	-	-	-	-
Marge de risc	-	-	-	-	-
Provisions tècniques - import total					
Provisions tècniques - import total	1.592,03	478,42	-	-	-
Total d'importos recuperables de reassegurança/entitats de comès especial i reassegurança limitada després de l'ajustament per pèrdues esperades per impagament de la contrapart	-	-	-	-	-
Provisions tècniques menys importos recuperables de reassegurança/entitats amb comès especial i reassegurança limitada - import total	1.592,03	478,42	-	-	-

(en milers d'euros)	Assegurança directa i reassegurança proporcional acceptada				
	A. marítim, aviació i transp.	A. Incendi i altr. danys als béns	A. Resp. Civil general	A. Crèdit i Caució	A. Defensa Jurídica
Provisions tècniques calculades com un tot	-	-	-	-	-
Total d'importos recuperables de reassegurança/entitats de comès especial i reassegurança limitada després de l'ajustament per pèrdues esperades per impagament de la contrapart associat a les provisions tècniques calculades com un tot	-	-	-	-	-
Provisions tècniques calculades com la suma de la millor estimació i el marge de risc	-	-	-	-	-
Millor estimació	-	-	-	-	-
Provisions per a primes	-	-	-	-	-
Import brut – total	-	-	-	-	-
Total d'importos recuperables de reassegurança/entitats de comès especial i reassegurança limitada després de l'ajustament per pèrdues esperades per impagament de la contrapart	-	-	-	-	-
Millor estimació neta de les provisions per a primes	-	-	-	-	-
Provisions per a sinistres	-	-	-	-	-
Total – brut	-	-	-	-	-
Total d'importos recuperables de reassegurança/entitats de comès especial i reassegurança limitada després de l'ajustament per pèrdues esperades per impagament de la contrapart	-	-	-	-	-
Millor estimació neta de les provisions per a sinistres	-	-	-	-	-
Total de millor estimació – brut	-	-	-	-	-
Total de millor estimació – net	-	-	-	-	-
Marge de risc	-	-	-	-	-
Import de la mesura transitòria sobre les provisions tècniques	-	-	-	-	-
Provisions tècniques calculades com un tot	-	-	-	-	-
Millor estimació	-	-	-	-	-
Marge de risc	-	-	-	-	-
Provisions tècniques – Import total	-	-	-	-	-
Provisions tècniques – Import total	-	-	-	-	-
Total d'importos recuperables de reassegurança/entitats de comès especial i reassegurança limitada després de l'ajustament per pèrdues esperades per impagament de la contrapart	-	-	-	-	-
Provisions tècniques menys importos recuperables de reassegurança/entitats amb comès especial i reassegurança limitada – import total	-	-	-	-	-

(en milers d'euros)	Assegurança directa i reassegurança proporcional acceptada		Reassegurança proporcional no acceptada		
	A. Assistència	Pèrdues pecuniàries diverses	Malaltia	Resp. Civil per danys	Marítim, d'aviació i transport
Provisions tècniques calculades com un tot	-	-	-	-	-
Total d'importos recuperables de reassegurança/entitats de comès especial i reassegurança limitada després de l'ajustament per pèrdues esperades per impagament de la contrapart associat a les provisions tècniques calculades com un tot	-	-	-	-	-
Provisions tècniques calculades com la suma de la millor estimació i el marge de risc	-	-	-	-	-
Millor estimació	-	-	-	-	-
Provisions per a primes	-	-	-	-	-
Import brut – total	-	-	-	-	-
Total d'importos recuperables de reassegurança/entitats de comès especial i reassegurança limitada després de l'ajustament per pèrdues esperades per impagament de la contrapart	-	-	-	-	-
Millor estimació neta de les provisions per a primes	-	-	-	-	-
Provisions per a sinistres	-	-	-	-	-
Total – brut	-	-	-	-	-
Total d'importos recuperables de reassegurança/entitats de comès especial i reassegurança limitada després de l'ajustament per pèrdues esperades per impagament de la contrapart	-	-	-	-	-
Millor estimació neta de les provisions per a sinistres	-	-	-	-	-
Total de millor estimació – brut	-	-	-	-	-
Total de millor estimació – net	-	-	-	-	-
Marge de risc	-	-	-	-	-
Import de la mesura transitòria sobre les provisions tècniques	-	-	-	-	-
Provisions tècniques calculades com un tot	-	-	-	-	-
Millor estimació	-	-	-	-	-
Marge de risc	-	-	-	-	-
Provisions tècniques – import total	-	-	-	-	-
Provisions tècniques – import total	-	-	-	-	-
Total d'importos recuperables de reassegurança/entitats de comès especial i reassegurança limitada després de l'ajustament per pèrdues esperades per impagament de la contrapart	-	-	-	-	-
Provisions tècniques menys imports recuperables de reassegurança/entitats amb comès especial i reassegurança limitada – import total	-	-	-	-	-

(en milers d'euros)	Reassegurança proporcional no acceptada Denys als béns	Total
Provisions tècniques calculades com un tot	-	-
Total d'importos recuperables de reassegurança/entitats de comès especial i reassegurança limitada després de l'ajustament per pèrdues esperades per impagament de la contrapart associat a les provisions tècniques calculades com un tot	-	-
Provisions tècniques calculades com la suma de la millor estimació i el marge de risc		
Millor estimació		
Provisions per a primes		
Import brut - total	-	886,38
Total d'importos recuperables de reassegurança/entitats de comès especial i reassegurança limitada després de l'ajustament per pèrdues esperades per impagament de la contrapart	-	-
Millor estimació neta de les provisions per a primes	-	586,38
Provisions per a sinistres		
Total - brut	-	1.346,69
Total d'importos recuperables de reassegurança/entitats de comès especial i reassegurança limitada després de l'ajustament per pèrdues esperades per impagament de la contrapart	-	-
Millor estimació neta de les provisions per a sinistres	-	1.346,69
Total de millor estimació - brut	-	1.933,08
Total de millor estimació - net	-	1.933,08
Marge de risc	-	137,37
Import de la mesura transitòria sobre les provisions tècniques		
Provisions tècniques calculades com un tot	-	-
Millor estimació	-	-
Marge de risc	-	-
Provisions tècniques - import total		
Provisions tècniques - import total	-	2.070,45
Total d'importos recuperables de reassegurança/entitats de comès especial i reassegurança limitada després de l'ajustament per pèrdues esperades per impagament de la contrapart	-	-
Provisions tècniques menys imports recuperables de reassegurança/entitats amb comès especial i reassegurança limitada - import total	-	2.070,45

S.19.01.21 Sinistres en assegurances de no vida

Total activitats No Vida

Per Any d'accident

Sinistres pagats bruts (no acum)	0	1	2	3	4	5	6	7&+	Any en curs	Suma anys (acumulat)
Previs										
N-6	2.671.313	878.911	2.762	600	0	551	0		0	3.554.137
N-5	2.682.349	762.327	28.381	29.709	21.096	40			40	3.523.901
N-4	2.643.714	861.667	34.863	72.166	144				144	3.612.353
N-3	2.797.891	935.638	19.202	1.835					1.835	3.754.565
N-2	2.835.975	977.169	5.192						5.192	3.818.335
N-1	3.885.727	948.007							948.007	4.811.734
N	3.886.124								3.886.124	3.886.124
Total									4.819.341	26.741.150

(en milers d'euros)

Milior estimació bruta sense descomptar de les provisions per a sinistres	0	1	2	3	4	5	6	7&+	Final d'any (dades descomptades)
Previs									
N-6							0		
N-5						0			
N-4					405				
N-3				7.643					
N-2			39.766						
N-1		70.774							
N	1.223.905								1.976.711
Total									1.976.711

(en milers d'euros)

S.22.01.21 Impacte de les mesures de garantia a llarg termini i les mesures transitòries

El següent model mostra l'impacte en provisions, Fons Propis, CSO i CMO de les mesures transitòries i LTGA.

(en milers d'euros)

	Import amb mesures de garanties a llarg termini i mesures transitòries	Impacte de la mesura transitòria sobre les provisions tècniques	Impacte de la mesura transitòria sobre el tipus d'interès	Impacte de l'ajust per volatilitat fixat en zero	Impacte de l'ajust per casament fixat en zero
Provisions tècniques	4.800,97	-	-	10,27	-
Fons propis bàsics	5.455,47	-	-	-7,70	-
Fons propis admissibles per a cobrir el capital de solvència obligatori	5.455,47	-	-	-7,70	-
Capital de solvència obligatori	2.591,15	-	-	2,28	-
Fons propis admissibles per a cobrir el capital mínim obligatori	5.455,47	-	-	-7,70	-
Capital mínim obligatori	3.487,50	-	-	-	-

S.23.01.01 Fons propis

El model s.23.01.01 mostra l'estructura, import i qualitat dels Fons Propis, així com els ratls de cobertura de l'Entitat, és a dir, el nivell de Fons Propis sobre el Capital de Solvència Obligatori i el nivell de Fons Propis sobre el Capital Mínim Obligatori:

(en milers d'euros)	Total	Nivell 1 No restringit	Nivell 1 Restringit	Nivell 2	Nivell 3
Fons propis bàsics					
Capital social ordinari	-	-	-	-	-
Prima d'emissió de les accions ordinàries	-	-	-	-	-
Fons mutual inicial	30,06	30,06	-	-	-
Comptes mutus subordinats	-	-	-	-	-
Fons excedentaris	-	-	-	-	-
Accions preferents	-	-	-	-	-
Primes d'emissió d'accions i particip. Pref.	-	-	-	-	-
Reserva de conciliació	5.425,42	5.425,42	-	-	-
Passeius subordinats	-	-	-	-	-
Import equivalent al valor dels actius per impostos diferits nets	-	-	-	-	-
Altres elements aprovats per l'autoritat supervisora com fons propis bàsics no especificats anteriorment	-	-	-	-	-
Fons propis dels Estats Financers que no han de representar-se mitjançant la reserva de conciliació i no satisfan els criteris per a la seva classificació com fons propis de Solvència II	-	-	-	-	-
Fons propis dels Estats Financers que no han de representar-se mitjançant la reserva de conciliació i no satisfan els criteris per a la seva classificació com fons propis de Solvència II	-	-	-	-	-
Deduccions no incloses en la reserva de conciliació	-	-	-	-	-
Deducció per participacions en entitats financeres i de crèdit	-	-	-	-	-
Total fons propis bàsics després d'ajustos	5.455,47	5.455,47	-	-	-
Fons propis Complementaris					
Capital social ordinari no desemborsat ni exigit	-	-	-	-	-
Fons mutual inicial no desemborsat ni exigit	-	-	-	-	-
Capital social d'accions preferents no desemborsat ni exigit	-	-	-	-	-
Compromís jurídic per a subscriure i pagar els passeius subordinats a instància del tenidor	-	-	-	-	-
Cartes de crèdit i garanties establertes a l'article 96(2) de la Directiva 2009/138/EC	-	-	-	-	-
Altres cartes de crèdit i garanties guardades en dipòsit diferents de les establertes a l'article 96(2) de la Directiva 2009/138/EC	-	-	-	-	-
Demanes futures exigibles a les mútues i societats mutualistes de naviliers establertes en el paràgraf primer punt 3 de l'art.96 de la Directiva 2009/138/EC	-	-	-	-	-
Demanes futures exigibles a les mútues i societats mutualistes de naviliers diferents de les establertes en el paràgraf primer punt 3 de l'art.96 de la Directiva 2009/138/EC	-	-	-	-	-
Altres Fons Propis Complementaris	-	-	-	-	-
Total de Fons Propis Complementaris	-	-	-	-	-

(en milers d'euros)	Total	Nivell 1 No restringit	Nivell 1 Restringit	Nivell 2	Nivell 3
Fons propis disponibles i admissibles					
Total de Fons Propis disponibles per cobrir el CSO	5.455,47	5.455,47	-	-	-
Total de Fons Propis disponibles per cobrir el CMO	5.455,47	5.455,47	-	-	-
Total de Fons Propis admissibles per cobrir el CSO	5.455,47	5.455,47	-	-	-
Total de Fons Propis admissibles per cobrir el CMO	5.455,47	5.455,47	-	-	-
CSO	2.591,15	-	-	-	-
CMO	3.487,50	-	-	-	-
Rati de Fons propis admissibles sobre CSO	2,11	-	-	-	-
Rati de Fons propis admissibles sobre CMO	1,56	-	-	-	-

Reserva de conciliació

(en milers d'euros)	Import
Reserva de Conciliació	
Expés dels actius respecte dels passius	5.455,47
Accions pròpies (incloses com actius en el balanç)	-
Dividends i distribucions previsible	-
Altres elements dels fons propis bàsics	30,05
Ajust d'elements de fons propis restringits respecte a fons de disponibilitat immediata	-
Total reserva de conciliació	5.425,42
Beneficis previstos	
Beneficis previstos inclosos en les primes futures (BPIPF) – Activitats d'assegurances de vida	-
Beneficis previstos inclosos en les primes futures (BPIPF) – Activitats d'assegurances diferents de l'assegurança de vida	425,31
Total BPIPF	425,31

S.25.01.21 Capital de solvència obligatori calculat mitjançant la fórmula estàndard

El model s.25.01.01 mostra el Capital de Solvència Obligatori a data de tancament de l'exercici:

(en milers d'euros)	Capital de Solvència obligatori net	Capital de Solvència obligatori brut	Assignació dels ajustos deguts a fons de disponibilitat limitada i carteres subjectes a ajust per casament
Risc de mercat	1.906,59	1.906,59	-
Risc d'impagament de la contrapart	250,45	250,45	-
Risc de subscripció de vida	140,20	140,20	-
Risc de subscripció de malaltia	2.427,19	2.427,19	-
Risc de subscripció de no vida	25,87	25,87	-
Diversificació	-1.170,02	-1.170,02	-
Risc d'actius intangibles	-	-	-
Capital de solvència obligatori bàsic	3.580,28	3.580,28	-

Càlcul del capital de solvència obligatori

Risc operacional	229,44
Capacitat d'absorció de pèrdues de les provisions tècniques	-
Capacitat d'absorció de pèrdues dels impostos diferits	-353,85
Capital obligatori per les activitats desenvolupades d'acord amb l'article 4 de la Directiva 2009/41/CE	-
Capital de solvència obligatori, exclosa l'addició de capital	3.454,87
Addició de capital	-
Capital de solvència obligatori	2.591,15

Altres informació del SCR

Capital obligatori per al submòdul de risc d'accions basat en la durada	-
Import total del capital de solvència obligatori nacional per la part restant	-
Import total del capital de solvència obligatori nacional per als fons de disponibilitat limitada	-
Import total del capital de solvència obligatori nacional per a les carteres subjectes a un ajust per casament	-
Efectes de diversificació deguts a la agregació del SCR nacional per als fons de disponibilitat limitada a efectes de l'article 304	-

S.28.02.01 Capital mínim obligatori – Activitat d'assegurança tant de vida com de no vida

El model mostra els components utilitzats per al càlcul del CMO global i el CMO nacional tant per a activitats de Vida com de No Vida:

Component de la fórmula lineal per a les obligacions d'assegurança i reassegurança diferents de Vida	Activitats de no Vida Resultat MCR (L.NU)	Activitats de Vida Resultat MCR (L.NU)
Components de la fórmula lineal per a les obligacions d'assegurança i reassegurança diferents de Vida	554,09	-

Informació general	Activitats d'assegurances diferents de l'assegurança de Vida		Activitats d'assegurances de Vida	
	Millor estimació neta més provisions calculades en el seu conjunt	Primes netes emeses	Millor estimació neta més provisions calculades en el seu conjunt	Primes netes emeses
Assegurança i reassegurança proporcional de despeses mèdiques	1.507,15	4.566,61	-	-
Assegurança i reassegurança proporcional de protecció d'ingressos	425,93	2.399,32	-	-
Assegurança i reassegurança proporcional d'accidents laborals	-	-	-	-
Assegurança i reassegurança proporcional de responsabilitat civil en vehicles automòbils	-	-	-	-
Altra assegurança i reassegurança proporcional de vehicles automòbils	-	-	-	-
Assegurança i reassegurança proporcional de marítim, d'aviació i transport	-	-	-	-
Assegurança i reassegurança proporcional d'incendi i altres danys als béns	-	-	-	-
Assegurança i reassegurança proporcional de responsabilitat civil general	-	-	-	-
Assegurança i reassegurança proporcional de crèdit i caució	-	-	-	-
Assegurança i reassegurança proporcional de defenses jurídiques	-	16,53	-	-
Assegurança i reassegurança proporcional d'assistència	-	91,70	-	-
Assegurança i reassegurança proporcional de pèrdues pecuniàries diverses	-	-	-	-
Reassegurança no proporcional de malaltia	-	-	-	-
Reassegurança no proporcional de responsabilitat civil per danys	-	-	-	-
Reassegurança no proporcional d'aviació i transport	-	-	-	-
Reassegurança no proporcional de danys als béns	-	-	-	-

Component de la fórmula lineal per a les obligacions d'assegurança i reassegurança de Vida	Activitats d'assegurances diferents de l'assegurança de Vida Resultat CMO (L.NU)	Activitats d'assegurances de Vida Resultat CMO (L.NU)
Components de la fórmula lineal per a les obligacions d'assegurança i reassegurança de vida	9,12	85,72

Total Capital en risc per a obligacions d'assegurança o reassegurança de (Vida i No Vida)	Activitats d'assegurances diferents de l'assegurança de vida		Activitats d'assegurances de vida	
	Millor estimació neta més provisions calculades en el seu conjunt	Capital en risc	Millor estimació neta més provisions calculades en el seu conjunt	Capital en risc
Obligacions amb participació en beneficis – prestacions garantides	-	-	2.129,29	-
Obligacions amb participació en beneficis – futures prestacions discrecionals	-	-	-	-
Obligacions d'assegurança vinculada a índexs i a fons d'inversió	-	-	-	-
Altres obligacions de (re)assegurança de vida i malaltia	208,93	-	104,67	-
Capital en risc total per obligacions de (re)assegurança de vida	-	5.020,63	-	6.762,37

Càlcul global del Capital Mínim Obligatori (CMO)	Càlcul global
Capital Mínim Obligatori Lineal	648,93
Capital de Solvència Obligatori	2.081,15
Límit superior del Capital Mínim Obligatori	1.166,02
Límit inferior del Capital Mínim Obligatori	647,79
Capital Mínim Obligatori combinat	648,93
Límit mínim absolut del Capital Mínim Obligatori	3.487,50
Capital Mínim Obligatori	3.487,50

Càlcul del Capital Mínim Obligatori nacional de vida i no vida	Activitats d'assegurances diferents de l'assegurança de vida	Activitats d'assegurances de vida
Capital Mínim Obligatori Lineal nacional	563,21	85,72
Capital de Solvència Obligatori nacional	2.248,89	342,26
Límit superior del Capital Mínim Obligatori nacional	1.012,00	154,02
Límit inferior del Capital Mínim Obligatori nacional	562,22	85,56
Capital Mínim Obligatori combinat nacional	563,21	85,72
Límit mínim absolut del Capital Mínim Obligatori nacional	1.406,25	2.081,25
Capital Mínim Obligatori nacional	1.406,25	2.081,25

La Junta Directiva de Mutua Manresana, Mutualitat de Previsió Social, reunida el dia 28 de març de 2018, i en compliment dels requisits establerts en el capítol XI, Secció 1, del REGLAMENT DELEGAT (UE) 2015/35 DE LA COMISSIÓ de 10 d'octubre de 2014 pel que es completa la Directiva 2009/138/CE del Parlament Europeu i del Consell sobre l'acòs a la activitat d'assegurança i reassegurança i el seu exercici (Solvència II), aprova el present **Informe sobre la situació financera i de solvència** de l'exercici comprés entre el 1 de gener de 2017 i el 31 de desembre de 2017, i la seva corresponent publicació.

A Manresa, a 28 de març de 2018


El Secretari
Gregori Ayerbe Coma


Vist-i-plau de la Presidenta
Meroè Pírol Sant