

INFORME SOBRE LA SITUACIÓ FINANCERA I DE SOLVÈNCIA EXERCICI 2021

MUTUALIDAD CENTRO SOCIAL LAS ARENAS

Resum de l'Informe sobre la
Situació Financera i de
Solvència

La Mutualidad Centro Social Las Arenas de Previsió social a prima fixa és una entitat privada, sense ànim de lucre, que dona la cobertura de No Vida, mitjançant aportacions a prima fixa dels seus mutualistes.

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

Primes meridades	2021	2020	Variació
No vida	159.029,85	155.227,73	3.802,12
TOTAL	159.029,85	155.227,73	3.802,12

Com es pot observar, la xifra de negoci de l'entitat, en la seva línia de negoci de No Vida ha incrementat un 2,45%. Aquest increment és degut a la pujada gradual en el preu que venim fent des de fa 5 anys.

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

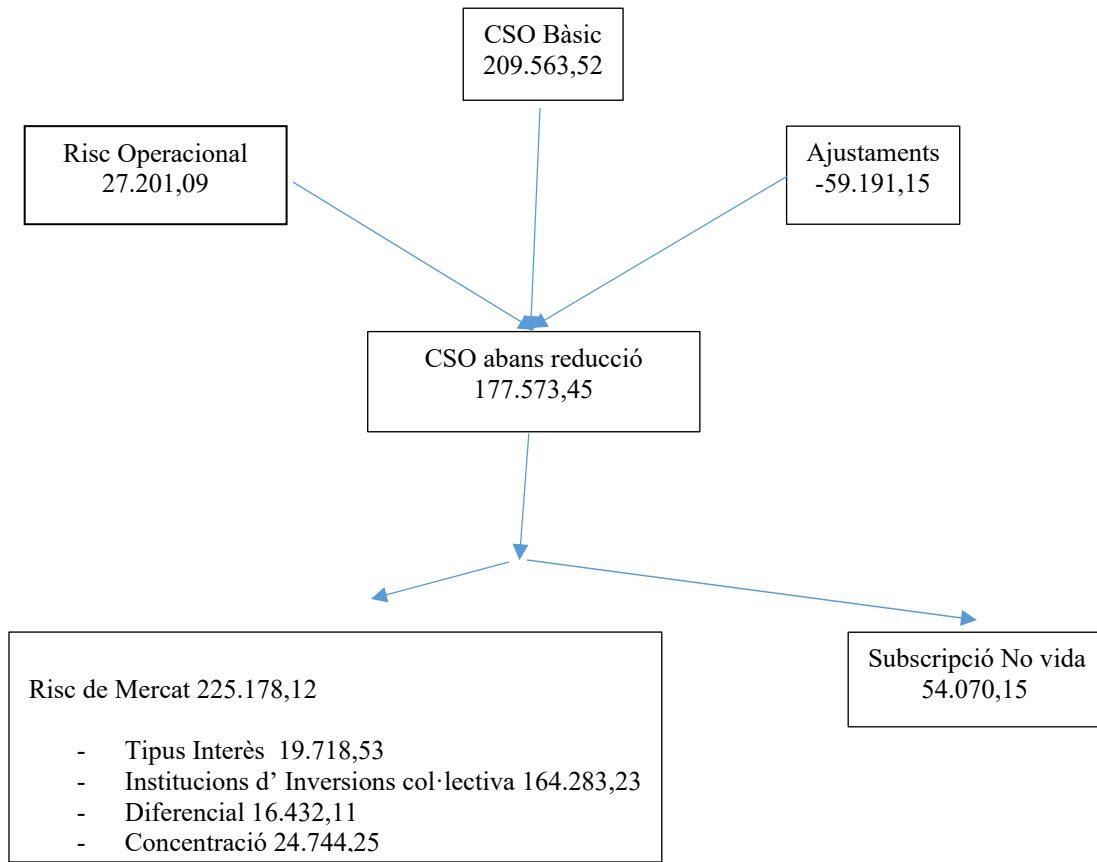
- Primera línia de defensa: La direcció de cada departament o àrea és responsable d'aplicar la Gestió de Riscos i el Control Intern establerts per la Junta Directiva. Inclou als departaments de caràcter operacional i determinades funcions específiques: gestió actuarial, contractació, assessoria jurídica,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

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

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

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

A continuació, presentem el detall de la composició del Capital de Solvència Obligatori corresponent a l'exercici 2021:



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

A continuació, es resumeix el balanç econòmic i la seva comparativa amb els estats financers a 31 de desembre de 2021:

	Solvència II	Comptable	Diferències
Total Actiu	1.097.033,15	1.085.567,55	11.465,60
Total Passiu	936.688,25	1.010.488,31	-73.800,06
Excés actius sobre passius	160.344,90	75.079,24	85.265,66

Les diferències més rellevants en relació a l'Actiu es produeixen a la partida de Actius financers disponibles per a la venda. Aquestes diferències són degudes als diferents criteris de valoració entre el balanç econòmic i el balanç comptable.

Pel que fa al Passiu, les diferències més rellevants són degudes a la diferència de valoració entre les provisions tècniques sota Solvència II, i les provisions tècniques sota criteris comptables.

La Mutualitat està acollida, segons la Resolució de la Direcció General de Política Financera, assegurances i Tresor, a la mesura transitòria sobre les provisions tècniques prevista a la Disposició Transitòria Segona del Reial decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores.

El balanç que presenta l'entitat té en consideració l'aplicació de l'ajust de Volatilitat sobre la corba lliure de risc.

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

IMPACTE DE LES MESURES SOBRE GARANTIES A LLARG TERMINI I LES MESURES TRANSITÒRIES

	Import amb mesures de garanties a llarg termini i mesures transitòries	Impacte de les mesures de garanties a llarg termini i les mesures transitòries (enfocament gradual)			Impacte de l'ajust per volatilitat fixat en zero
		Sense mesura transitoria sobre les provisions tècniques brutes	Impacte de la mesura transitòria sobre les provisions tècniques brutes	Sense ajust per volatilitat i sense altres mesures transitòries	
Provisions tècniques brutes	906.702,89	1.274.245,81	367.542,92	1.274.245,81	
Fons propis bàsics (excedent dels actius respecte els passius)	160.344,90	-207.198,02	367.542,92	-207.198,02	0,00
Capital de solvència obligatori	44.393,36				
Capital mínim obligatori	14.797,79				

A. Activitat i resultats

A.1 Activitat :

Raó social: MUTUALIDAD CENTRO SOCIAL LAS ARENAS

Adreça: Carrer Joan XXIII Núm. 44-46 08227 Terrassa

NIF: V08461097

Línies de negoci: NO VIDA

Data constitució:17/05/1977

Àmbit geogràfic: Terrassa

La Mutualitat està acollida al Règim Especial de Solvència.

Dades Supervisor:

Nom: Pilar Cabrerizo

Adreça: C/ Joan XXIII Núm. 44-46 08227 Terrassa

Dades Auditor de Comptes:

Félix Arias Bergadà

Auditor 13586 Roac

A.2 Resultats en matèria de subscripció:

INFORMACIÓ DEL NEGOCI ASSEGURADOR NO-VIDA

	Any 2020	Any 2021
PROVISIONS TÈCNiques (Import solvència)		
Provisió de primes		
Provisió de participació en beneficis i per a extorns		
Provisió de sinistres pendents de liquidació o pagament		
Provisió de sinistres pendents de declaració		
Provisió de despeses internes de liquidació de sinistres		
Altres provisions tècniques: Decessos		
De contractes anteriors a l'1/01/2016	1.318.456,82	1.253.909,28
Import sobre la mesura transitòria de la provisió de decessos (-)	-400.955,91	-367.542,92
De contractes nous des de l'1/01/2016	14.859,67	20.336,53
Altres provisions tècniques: Resta		
Provisions tècniques reassegurades (-)		
CAPITAL EN RISC		

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS

I. COMPTE TÈCNIC-ASSEGURANÇA NO-VIDA

I.1. Quotes imputades a l'exercici, netes de reassurança	155.227,73	159.029,85
a) Quotes meritades		
a1) Assegurança directa	155.227,73	159.029,85
a2) Reassurança acceptada		
a3) Variació de la correcció per deteriorament de les quotes pendents de cobrament (+ o -)		
a.bis) Derrames		
b) Quotes de la reassurança cedida (-)		
c) Variació de la provisió per a quotes no consumides i per a riscos en curs (+ o -)		
c1) Assegurança directa		
c2) Reassurança acceptada		
d) Variació de la provisió per a quotes no consumides, reassurança cedida (+ o -)		
I.4. Sinistralitat de l'exercici neta de reassurança	-66.976,10	-68.860,28
a) Prestacions i despeses pagades		
a1) Assegurança directa	-52.915,28	-55.494,74
a2) Reassurança acceptada		
a3) Reassurança cedida (-)		
b) Variació de la provisió per a prestacions (+ o -)		

b1) Assegurança directa		
b2) Reassegurança acceptada		
b3) Reassegurança cedida (-)		
c) Despeses imputables a prestacions	-14.060,82	-13.335,54
I.5. Variació d'altres provisions tècniques netes de reassegurança (+ o -)	73.660,00	77.000,00
I.6. Participació en beneficis i extorns	0,00	
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns		
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+ o -)		
Subtotal	14.591,63	13.199,57
I.7. Despeses d'explotació netes	-14.389,62	-15.268,22
a) Despeses d'adquisició		
b) Despeses d'administració	-14.389,62	-15.268,22
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida		
I.3. Altres ingressos tècnics	561,33	679,85
I.8. Altres despeses tècniques (+ o -)	-289,81	-464,43
a) Variació del deteriorament per insolvències (+ o -)	-289,81	-464,43
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+ o -)		
c) Variació de prestacions per convenis de liquidació de sinistres (+ o -)		
d) Altres		
I.2. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	83,01	2.089,31
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries		
b) Ingressos procedents d'inversions financeres	83,01	2.089,31
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inv.		
c1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
c2) De les inversions financeres		
d) Beneficis en la realització de l'immobilitzat material i de les inversions		
d1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
d2) De les inversions financeres		
I.9. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	-53,36	-53,36
a) Despeses de gestió de les inversions		
a1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
a2) Despeses d'inversions i comptes financers		
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions		
b1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-53,36	-53,36
b2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
b3) Deteriorament d'inversions financeres		
c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions		
c1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
c2) De les inversions financeres		
I.10. SUBTOTAL (RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC DE L'ASSEGURANÇA NO-VIDA)	503,18	181,72

L'entitat ha tancat l'exercici amb unes primes emeses per import de 159.029,85€, un 2,45% més que a l'exercici anterior.

A.3 Rendiment de les inversions:

	Solvència II	
	2021	2020
Efectiu i altres actius líquids equivalents	548.986,66	466.329,87
Dipòsits en entitat de crèdit		
Títols de renda fixa/Pagarés		
Títols de renda variable		
Altres inversions financeres	547.610,76	532.347,13
Immables		
Total inversions	1.096.597,42	998.677,00

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

- Efectiu i altres actius líquids: 50,01%
- Altres inversions financeres (Fons d' inversió): 49,99%

B. Sistema de Govern

B.1 Informació general sobre el sistema de Govern

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

El sistema de govern de la Mutualitat Centre Social les Arenes comprèn el pla d'organització i el conjunt de mètodes i mesures adoptades per a salvaguardar els seus recursos, verificar la exactitud i veracitat de la seva informació financera i administrativa i promoure la eficiència en totes les operacions internes dutes a terme.

Es relacionen a continuació els diferents mecanismes de control intern creats amb la finalitat de detectar les possibles incidències que puguin afectar al seu bon funcionament:

- Estricte control i seguiment dels rebuts de quotes pendents de cobrament.
- Comprovació i control de les factures de decessos i el seu pagament.
- Respecte a la resta de despeses, el control es porta a terme pel compte del banc y la caixa-efectiu de la secretaria.
- Un sistema comptable que subministri una oportuna, completa i exacta informació dels resultats operatius i d'organització en el conjunt.
- Flux d'informació continu entre els diferents òrgans socials de la Mutualitat, els quals permeten que tota la informació necessària estigui sempre disponible per ser consultada i/o verificada.
- Control i seguiment dels riscos derivats de les inversions financeres.
- Regulació interna referida a:
 - La gestió de riscos.
 - L'avaluació interna de riscos i solvència.
 - El control intern i la funció de compliment.
 - L'auditoria interna.
 - La funció actuarial.
 - L'externalització de funcions o activitats.

Aquestes àrees clau han de disposar d'una regulació específica, en forma de polítiques internes escrites, que estableixin de manera clara les normes que han de regir aquestes àrees de gestió, que s'adjunten a l'annex.

f.- Revisió periòdica del sistema de govern

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

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

Òrgans de Govern:

Funció de Compliment
Pilar Cabrerizo Martin

Direcció General
Agustin Salvany Valero

Funció de Gestió de Riscos
Pilar Cabrerizo Martin

Junta Directiva
AGUSTIN SALVANY VALERO
PRESIDENT
JACINTO MORALES AGUILILA
VICEPRESIDENT
PILAR CABRERIZO MARTIN
SECRETARIA
FIDEL FIGUEROA OLMO
VICESECRETARI
JUAN ANTONIO ROMAN ACOSTA
TRESORER
JOSEFA FERNANDEZ VARGAS
COMPTADORA
ANTONIO HERRAIZ ROMERO
VOCAL
MARIA ANTONIA CASTRO
MONTESINOS
VOCAL
BELISARIA LORENZO MARTIN
VOCAL
DOLORES MARQUEZ FERNANDEZ
VOCAL

Funció Actuarial
Josefa Fernández Vargas

Funció Auditoria Interna
Josefa Fernández Vargas

Ángel Salvador Tortosa
Teresa Pérez González
José Antonio Lázaro Berjón

B.2 Exigències d'aptitud i honorabilitat

Veure annex 1.

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

Veure annex 2.

La Junta Directiva ha ratificat la política i no ha proposat cap modificació en l'exercici 2021.

B.4 Sistema de control intern

Veure annex 3.

La Junta Directiva ha ratificat la política i no ha proposat cap modificació en l'exercici 2021.

B.5 Funció d'auditoria interna

Veure annex 4.

La Junta Directiva ha ratificat la política i no ha proposat cap modificació en l'exercici 2021.

B.6 Funció actuarial

Veure annex 5.

La Junta Directiva ha ratificat la política i no ha proposat cap modificació en l'exercici 2021.

C. Perfil de risc

C.1 Risc de subscripció

Veure descripció del Risc en apartat B.3

MÒDUL DE RISC DE SUBSCRIPCIÓ ASSEGURANCES NO-VIDA

	Exercici 2021	
I. Quotes meritades	159.029,85	
II. Quotes imputades de l'exercici	159.029,85	

	Exercici 2020	
	Assegurança directa	Reassegurança cedida
(+) Prestacions pagades	55.494,74	0,00
(+) Despeses internes de liquidació de sinistres satisfets		
(+) Provisió per a prestacions pendents de solvència (saldo final exercici)		
(-) Provisió per a prestacions pendents de solvència (saldo inici exercici)		
Sinistralitat	55.494,74	0,00

A) En funció de Quotes

Quotes (Import més elevat entre I. i II.)	159.029,85
Fins a 61.300.000 d'euros..... 34%	55.484,74
Excés de 61.300.000 d'euros..... 30%	0,00
TOTAL	55.494,74
% (Sinistralitat neta de reassegurança / Sinistralitat bruta)	100,00%
CSO en funció de Quotes=	54.070,15

B) En funció de la sinistralitat

Sinistralitat mitjana dels últims 3 exercicis	46.454,20
Fins a 42.900.000 d'euros..... 49%	22.762,56
Excés de 42.900.000 d'euros..... 44%	0,00
TOTAL	22.762,56
% (Sinistralitat neta de reassegurança / Sinistralitat bruta)	100,00%
CSO en funció de sinistralitat=	22.762,56

CSO no-vida [import màx. entre A i B] = 54.070,15

CSO no-vida exercici anterior = 52.777,43

Coeficient (art. 149.1 RDOSEAR)

100,00%

CSO subscripció assegurances no-vida

54.070,15

C.2 Risc de mercat

Veure descripció del Risc en apartat B.3

MÒDUL DE RISC DE MERCAT

Valor dels actius exposats al risc de mercat i càlcul del capital de solvència del risc de mercat

	Base	Percentatge a aplicar	CSO
Per risc de tipus d'interès	547.736,87	3,6%	19.718,53
Per risc d'accions i d'institucions d'inversió col·lectiva	547.610,76	30,0%	164.283,23
Per risc d'immobles	0,00	25,0%	0,00
Per risc de diferencial	547.736,87	3,0%	16.432,11
Per risc de divisa	0,00	7,0%	0,00
Per risc de concentració	206.202,12	12,0%	24.744,250
Sumatori			225.178,12
Efecte diversificació			-35.776,93

	INT	ACC	IMM	DIF	DIV	CON
Total	19.718,53	164.886,36	0,00	16.432.11	0,00	24.744,25

Matriu de correlacions

	INT	ACC	IMM	DIF	DIV	CON
INT	1,00	0,50	0,50	0,50	0,25	0,00
ACC	0,50	1,00	0,75	0,75	0,25	0,00
IMM	0,50	0,75	1,00	0,50	0,25	0,00
DIF	0,50	0,75	0,50	1,00	0,25	0,00
DIV	0,25	0,25	0,25	0,25	1,00	0,00
CON	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00

total x matriu correlacions	110.073,19	186.466,57	141.287,74	149.503,79	50.108,47	24.744,25
-----------------------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------

CSO mercat

189.401,19

ANNEX DE CÀLCULS (Risc de concentració d'inversions financeres)

Vegi's l'art. 152.6, b), c), d), e) del RD 1060/2015, d'on es desprèn:

El capital de solvència pel risc de concentració serà, per a cada emissor, prestatari o garant de valors (excepte fons d'inversió, actius financers sobirans i dipòsits o valors en banc o caixa), el 12% de l'import del valor dels mateixos que excedeixi de l'11% del valor total dels actius als efectes de determinar els fons propis.

L' 11% del valor total dels actius als efectes de determinar els fons propis és:

Passos:

1er. Hi ha inversions financeres amb un mateix emissor, que superin aquest 11%?

2n. En cas afirmatiu, PER A CADA EMISSOR, linkeu el contingut de la següent taula:

Nom de l'emissor	Nom de la inversió	NIF / ISIN	Valor raonable + Interessos meritats no vençuts	Base per al càlcul de risc de concentració per emissor
	Santander Tandem o 30 FI		174.621,21	53.947,56
		Suma	174.621,21	
	BBVA-FI Quality		272.928,20	152.254,55
		Suma	272.928,20	

C.3 Risc creditici

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

C.4 Risc de liquiditat

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

C.5 Risc operacional

Veure descripció del Risc en apartat B.3.

L'entitat té definit el seu mapa de riscos operacional (Annex 7).

C.6. Altres riscos significatius

No hi ha informació individualitzada rellevant sobre aquest apartat.

D. Valoració a efectes de solvència

D.1 Actius/Passius

ACTIU

	31/12/2021		31/12/2020
	Import comptable	Ajustaments	Import solvència
A-1) Efectiu i altres actius líquids equivalents	548.986,66		548.986,66
A-2) Actius financers mantinguts per negociar	0,00		0,00
I. Instruments de patrimoni			0,00
II. Valors representatius de deute			0,00
III. Derivats			0,00
IV. Altres			0,00
A-3) Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	0,00		0,00
I. Instruments de patrimoni			0,00
II. Valors representatius de deute			0,00
III. Instruments híbrids			0,00
IV. Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió			0,00
V. Altres			0,00
A-4) Actius financers disponibles per a la venda	534.837,97		547.610,76
I. Instruments de patrimoni	534.837,97	12.772,79	547.610,76
II. Valors representatius de deute			0,00
III. Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió			0,00
IV. Altres			0,00
A-5) Préstecs i partides a cobrar	1.294,75		0,00
I. Valors representatius de deute			0,00
II. Préstecs			0,00
1. Avançaments sobre pòlissa			
2. Préstecs a entitats del grup i associades			
3. Préstecs a altres parts vinculades			
III. Dipòsits en entitats de crèdit			0,00
IV. Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada			0,00
V. Crèdits per operacions d'assegurança directa			0,00

1. Prenedors d'assegurança			
2. Mediadors			
VI. Crèdits per operacions de reassegurança			0,00
VII. Crèdits per operacions de coassegurança			0,00
VIII. Desemborsaments exigits			0,00
IX. Altres crèdits			
1. Crèdits amb les administracions públiques	787,73	-787,73	0,00
2. Resta de crèdits	507,02	-507,02	0,00
A-6) Inversions mantingudes fins al venciment			0,00
A-7) Derivats de cobertura			0,00
A-8) Participació de la reassegurança en les provisions tècniques	0,00		0,00
I. Provisió per a primes no consumides			
II. Provisions d'assegurança de vida			
III. Provisió per a prestacions			
IV. Altres provisions tècniques			
A-9) Immobilitzat material i inversions immobiliàries	448,17		0,00
I. Immobilitzat material	448,17	-448,17	0,00
II. Inversions immobiliàries			0,00
A-10) Immobilitzat intangible	0,00		0,00
I. Fons de comerç			0,00
II. Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a mediadors			0,00
III. Altre actiu intangible			0,00
A-11) Participacions en entitats del grup i associades	0,00		0,00
I. Participacions en empreses associades			
II. Participacions en empreses multigrup			
III. Participacions en empreses del grup			
A-12) Actius fiscals	0,00		435,73
I. Actius per impost corrent			0,00
II. Actius per impost diferit		435,73	435,73
A-13) Altres actius	0,00		0,00
I. Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal			0,00
II. Comissions anticipades i altres despeses d'adquisició			0,00
III. Periodificacions			0,00
IV. Resta d'actius			0,00

A-14) Actius mantinguts per a la venda			0,00
---	--	--	-------------

TOTAL ACTIU	1.085.567,55	11.465,60	1.097.033,15
--------------------	---------------------	------------------	---------------------

PASSIU

	31/12/2020 Import comptable	Ajustaments	31/12/2020 Import solvència
A-1) Passius financers mantinguts per negociar			0,00
A-2) Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys			0,00
A-3) Dèbits i partides a pagar	1.127,74		1.127,74
I. Passius subordinats			0,00
II. Dipòsits rebuts per reassegurança cedida			0,00
III. Deutes per operacions d'assegurança			
1. Deutes amb assegurats			0,00
2. Deutes amb mediadors			0,00
3. Deutes condicionats			0,00
IV. Deutes per operacions de reassegurança			0,00
V. Deutes per operacions de coassegurança			0,00
VI. Obligacions i altres valors negociables			0,00
VII. Deutes amb entitats de crèdit			0,00
VIII. Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança			0,00
IX. Altres deutes			
1. Deutes amb les administracions públiques	190,02		190,02
2. Altres deutes amb entitats del grup i associades			0,00
3. Resta d'altres deutes	937,72		937,72
A-4) Derivats de cobertura			0,00
A-5) Provisions tècniques	1.009.360,57		906.702,89
I. Provisió per a primes no consumides			0,00
II. Provisió per a riscos en curs			
III. Provisió d'assegurances de vida			
1. Provisió per a primes no consumides i riscos en curs			0,00
2. Provisió matemàtica			0,00

3. Provisió d'assegurances de vida en que el risc de la inversió és del prenedor de l'assegurança			0,00
IV. Provisió per a prestacions			0,00
V. Provisió per a participació en beneficis i per a extorns			0,00
VI. Altres provisions tècniques: Decessos	1.009.360,57	-102.657,68	906.702,89
VI. Altres provisions tècniques: Resta			0,00
A-6) Provisions no tècniques	0,00		0,00
I. Provisions per a impostos i altres contingències legals			0,00
II. Provisió per a pensions i obligacions similars			0,00
III. Provisió per a pagaments per convenis de liquidació			0,00
IV. Altres provisions no tècniques			0,00
A-7) Passius fiscals	0,00		0,00
I. Passius per impost corrent			0,00
II. Passius per impost diferit		28.857,62	28.857,62
A-8) Resta de passius	0,00		0,00
I. Periodificacions			0,00
II. Passius per asimetries comptables			0,00
III. Comissions i altres costos d'adquisició de la reassegurança cedida			0,00
IV. Altres passius			0,00
A-9) Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda			0,00
TOTAL PASSIU	1.010.488,31	-73.800,00	936.688,25

PATRIMONI NET

	Import comptable		Import solvència
B-1) Fons propis	75.079,24		75.079,24
I. Fons mutual			
1. Fons mutual	30.050,61		30.050,61
2. Fons mutual no exigit (-)			0,00
II. Prima d'emissió			0,00
III. Reserves			
1. Legals i estatutàries	6.020,00		6.020,00
2. Reserva d'estabilització			0,00
3. Altres reserves	38.323,73		38.323,73

IV. Accions pròpies			0,00
V. Resultats d'exercicis anteriors			
1. Romanent	503,18		503,18
2. Resultats negatius d'exercicis anteriors (-)			0,00
VI. Altres aportacions de socis			0,00
VII. Resultat de l'exercici	181,72		181,72
VIII. Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte (-)			0,00
IX. Altres instruments de patrimoni net			0,00
B-2) Ajustos per canvis de valor	0,00		0,00
I. Actius financers disponibles per a la venda			0,00
II. Operacions de cobertura			0,00
III. Diferències de canvi i conversió			0,00
IV. Correcció d'asimetries comptables			0,00
V. Altres ajustos			0,00
B-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts			0,00
Ajustaments d'actiu		11.465,60	11.465,60
Ajustaments de passiu		73.800,56	73.800,06
TOTAL PATRIMONI NET	75.079,24		160.344,90
TOTAL PASSIU i PATRIMONI NET	1.085.567,55		1.097.033,15

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

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

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

El balanç que presenta l'entitat té en consideració l'aplicació de l'ajust de Volatilitat sobre la corba lliure de risc.

Les diferències més rellevants en relació a l'Actiu es produeix a la partides d' Actius financers disponibles per a la venda. Aquestes diferències són degudes als diferents criteris de valoració entre el balanç econòmic i el balanç comptable.

No hi ha canvis significatius ens els actius i passius comparats amb l'exercici anterior.

D.2 Provisions tècniques

PROVISIONS TÈCNiques I ACTIUS ASSIGNATS

D'assegurances diferents a Unit Linked	31/12/2021	31/12/2021
	Import comptable	Import solvència
	No-vida	No-vida
Provisions tècniques		
Provisió per a primes no consumides i riscos en curs	0,00	0,00
Provisions matemàtica d'assegurances de vida		
Provisió de participació en beneficis i per a extorns		0,00
Provisió de sinistres pendents de liquidació o pagament		0,00
Provisió de sinistres pendents de declaració		0,00
Provisió de sinistres pendents, per despeses internes de liquidació de sinistres		0,00
Altres provisions tècniques: Decessos	1.009.360,57	906.702,89
De contractes anteriors a l'1/01/2016		1.253.909,28
Import sobre la mesura transitòria de la provisió de decessos (-)		-367.542,92
De contractes nous des de l'1/01/2016		20.336,53
Altres provisions tècniques: Resta	0,00	0,00
Total (A)	1.009.360,57	906.702,89

	Import solvència
	No-vida
Actius assignats	
Efectiu i altres actius líquids equivalents (caixa, bancs c/c, vista)	548.986,66
Dipòsits en entitats de crèdit	0,00
Préstecs	0,00
Crèdits contra mediadors i prenedors d'assegurances	0,00
Crèdits contra reassuradors per la seva participació a la provisió de prestacions	
Títols de renda fixa/ Pagarés	0,00
Títols de renda variable	0,00
Institucions d'inversió col·lectiva	547.610,76
Altres inversions financeres	0,00
Immobles	0,00
Total (B)	1.096.597,42
Diferència (B) - (A)	87.236,85

D.3. Altres passius.

No hi ha informació individualitzada rellevant sobre aquest apartat.

D.4. Mètodes de valoració alternatius

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

E. Gestió del capital

E.1 Fons propis

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

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

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

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

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

Els Fons Propis Bàsics estan composts per:

- L'excedent d'actius sobre passius, avaluat conforme a les normes de valoració d'actius, passius i provisions tècniques establertes en la normativa de Solvència II, inclosos els següents elements:
 - El fons mutual inicial i les aportacions dels membres 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 participacions que es posseeixin en entitats de crèdit i financeres.
- Els passius subordinats:
 - Finançaments rebuts, qualsevol que sigui la forma en la qual s'instrumentin, que, a l'efecte de prelació de crèdits, se situïn darrere dels creditors comuns.

Els Fons Propis Complementaris comprenen:

- Altres compromisos el compliment dels quals les entitats puguin exercir amb la finalitat d'incrementar els seus recursos financers, tals com a dividendes passius i lletres de crèdit.
- Quan es tracti de derrames futures que aquesta entitat pugui exigir als seus mutualistes durant el període de dotze mesos següent.

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

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

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

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

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

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

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

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

Veure Annex 8

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

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

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

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

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

Serán d'aplicació també les següents consideracions:

- **Participacions en entitats financeres o d'assegurances:**
 - L'import de fons propis invertit necessari per cobrir el CSO ha de ser considerat com restringit i exclou's dels fons propis admissibles.
 - Així mateix, qualsevol instrument alternatiu utilitzat en la participació per cobrir el seu CSO serà exclòs dels fons propis admissibles, en la mateixa proporció de Nivell 2 i Nivell 3.
 - Qualsevol fons de comerç inherent en la valoració de la participació ha de ser exclòs dels fons propis admissibles.

- L'excés en l'import de la participació deduïts els imports anteriors ha de ser avaluat quant a la seva capacitat per absorbir pèrdues de cara la seva admissibilitat com a fons propis.
- **Participacions en altres tipus d'entitats:** S'haurà de considerar la participació en el càlcul del CSO de risc de renda variable.

Import admissible per cobrir el CSO i el CMO

ESTAT DE SOLVÈNCIA

Fons propis

	Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Fons propis bàsics	160.344,90	65.357,85	0,00	2.384,92
Fons mutual	30.050,61	30.050,61		
	0,00			
Reserva de conciliació	130.294,29	130.294,29		
Passius subordinats	0,00			
Import equivalent al valor dels actius per impostos diferits	0,00			0,00
Fons propis complementaris	0,00		0,00	0,00
Fons mutual no desemborsat ni exigit	0,00		0,00	
Derrames futures exigibles durant els 12 mesos següents	0,00			
Altres (amb autorització de l'organisme supervisor català)	0,00			
Suma	160.344,90	160.344,90	0,00	0,00
Total fons propis disponibles per cobrir el CSO	160.344,90	160.344,90	0,00	0,00
disponibles per cobrir el CMO	160.344,90	160.344,90	0,00	
admissibles per cobrir el CSO	161.852,74	161.852,74	0,00	0,00
admissibles per cobrir el CMO	161.852,74	161.852,74	0,00	

Capital mínim obligatori (CMO)

1/3 de CSO

14.797,79

Superàvit/ Dèficit de Solvència

CMO Final

14.797,79

Fons propis per cobrir el CMO

161.852,74

Superàvit/Dèficit de CMO

147.017,46

E.2 Capital de solvència obligatori i capital mínim obligatori

CSO

Càlcul CSO bàsic

	MERCAT	INCOMPLIMENT DE LA CONTRAPART (Reassegurança)	VIDA	MALALTIA	NO-VIDA
Total	189.401,19	0,00	0,00	0,00	54.070,15

Matriu de correlacions

	Mercat	Incompliment	Vida	Malaltia	No-vida
Mercat	1,00	0,25	0,25	0,25	0,25
Incompliment	0,25	1,00	0,25	0,25	0,50
Vida	0,25	0,25	1,00	0,25	0,00
Malaltia	0,25	0,25	0,25	1,00	0,00
No-vida	0,25	0,50	0,00	0,00	1,00

total x matriu correlacions	202.918,73	74.385,37	47.350,30	47.350,30	101.420,45
-----------------------------	------------	-----------	-----------	-----------	------------

CSO bàsic

209.563,52

Càlcul CSO operacional

Càlcul en base a les Quotes

9.541,79

Càlcul en base a les provisions tècniques

27.201,09

Despeses UL de l'exercici

--

CSO operacional	27.201,09
------------------------	------------------

Càlcul ajustament CSO

Ajustament CSO	-59.181,09
-----------------------	-------------------

CSO abans reducció	177.573,45
---------------------------	-------------------

Coefficient segons l'art.148.6 del RD 1060/2015:	25%
---	------------

CSO Final	44.393,36
------------------	------------------

Fons propis per cobrir el CSO	161.852,74
--------------------------------------	-------------------

Superàvit/Dèficit de CSO	117.346,91
---------------------------------	-------------------

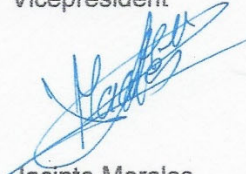
El present Informe sobre la situació financera i de solvència, ha estat aprovat per la Junta Directiva de la Mutualitat a Terrassa en data 31 de març de 2022.

President



Agustín Salvany

Vicepresident



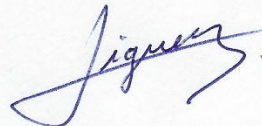
Jacinto Morales

Secretària



Pilar Cabrerizo

Vicesecretari



Fidel Figueroa

Tresorer



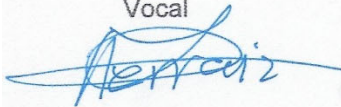
Juan Antonio Román

Comptadora



Josefa Fernández

Vocal



Antonio Herraiz

Vocal



Mª Antonia Castro

Vocal



Belisaria Lorenzo

Vocal



Dolores Márquez

ANNEXOS

Annex 1 - Exigències d'aptitud i honorabilitat

S'entén per:

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

L'entitat defineix la seva política sota l'actual marc legal de l'activitat asseguradora, tenint en consideració la normativa, articles i directrius següents:

- La Directiva 2009/138/CE, article 42.
- El Reglament Delegat 2015/35/CE, que desenvolupa la Directiva 2009/138/CE, en els seus articles 258.1.c) i 258.1.d) i 273.
- Les Directrius d'EIOPA sobre el Sistema de Govern EIOPA-CP-13/08, especialment les Directrius:
 - *11-Requisits d'Aptitud.*
 - *12-Requisits d'Honorabilitat.*
 - *13-Polítiques i Procediments relatius a l' aptitud i honorabilitat.*

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

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

Es garanteix una adequada diversitat de qualificacions, coneixements i experiència de les persones que dirigeixen de manera efectiva l'Entitat i d'aquelles persones que exerceixen les Funcions clau, inclosos els membres de la Junta Directiva.

Així mateix es garanteix que els membres de la Junta Directiva i de l'Alta Direcció, manifesten de forma col·lectiva, la qualificació, experiència i coneixements apropiats almenys sobre mercats d'assegurances i financers, estratègia empresarial i model d'empresa, sistema de govern, anàlisi financera i actuarial i coneixements del marc regulador.

Per tant els membres la Junta Directiva disposen col·lectivament de les qualificacions, competència, aptituds i experiència professional necessàries en les àrees d'activitat pertinents per dirigir i supervisar l'Entitat de manera eficaç i professional, així com per exercir les tasques encomanades de forma individual en cada cas.

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

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

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

Annex 2- Sistema de gestió de riscos inclosa l'autoavaluació de riscos i de solvència

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

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

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

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

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

Els principis de la gestió de riscos són els següents:

- Contribuir a la consecució dels objectius estratègics de l'Entitat.
- Estar integrada en els processos de l'organització. La gestió de riscos no ha de ser entesa com una activitat aïllada sinó com a part de les activitats i processos de l'Entitat.
- Formar part de la presa de decisions. La gestió de riscos ajuda a la presa de decisions avaluant l'impacte en el perfil de riscos i capital de solvència de les diferents opcions d'acció alternatives.
- Ser sistemàtica, estructurada i adequada. Contribueix a l'eficiència i, 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'enfrontar pèrdues quan es mantenen desacoblaments en taxes d'interès, moneda o venciment en el seu balanç i ocorren moviments adversos en les corbes de taxes d'interès, en els tipus de canvi o en la liquiditat relativa en els mercats.
- Risc de Liquiditat: pèrdua potencial ocasionada per esdeveniments que afectin a la capacitat de disposar de recursos per fer front a les obligacions passives de l'Entitat, ja sigui per impossibilitat de vendre actius o per veure tancades les seves fonts habituals de finançament.
- Risc de Crèdit: el risc de crèdit existeix quan es dona la possibilitat que una de les parts d'un contracte financer sigui incapaç de complir amb les obligacions financeres concretes, fent que l'altra part del contracte incorri en una pèrdua. La gestió d'aquest risc es tracta en la Política d'Inversions i en la Política de Reassegurança de l'Entitat.
- Risc Operacional: per risc operacional s'entén qualsevol fallada o deficiència futura, dins de les activitats operacionals de la companyia, que poden obstaculitzar l'assoliment dels objectius estratègics, operatius i/o financers, o que puguin arribar a generar pèrdues importants. La gestió d'aquest risc es tracta de manera transversal en les diferents polítiques de l'Entitat i es gestiona mitjançant el Sistema de Control Intern.
- Risc Reputacional: és el risc de pèrdua en què pot incórrer una entitat per desprestigi, mala imatge, publicitat negativa, certa o no, respecte de la institució i les seves pràctiques de negocis, que causi pèrdua de clients, disminució d'ingressos o processos judicials.
- Risc Estratègic: és el risc que sorgeix com a resultat de l'elecció d'objectius estratègics; les estratègies comercials, els recursos utilitzats per aconseguir aquests objectius, la qualitat de la implementació i/o la situació dels mercats en els quals opera la companyia. L'entitat gestiona aquest risc en el marc de seguiment continu del Pla Estratègic.

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

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

Gestionar riscos consisteix bàsicament a dur a terme tres accions:

- **Identificar riscos**

- **Evaluar riscos:** L'avaluació de riscos consistirà bàsicament a ordenar els riscos per nivell de probabilitat i pel nivell del seu impacte, això ens permetrà situar tots els riscos identificats d'un procés en un Mapa de Riscos, de manera que quedin ordenats per nivell de prioritat de mitigació.

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

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

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

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

La Funció de Gestió de Riscos queda expressament encarregada d'organitzar, gestionar i explotar la gestió de la captura d'esdeveniments negatius de l'Entitat.

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

Durant els exercicis 2016 i 2017, en el que ha entrat en vigor la LOSSEAR, es va procedir a la implementació de la funció de Gestió de Riscos. Les actuacions realitzades a la data d'aquest informe són:

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

Les actuacions realitzades durant el 2021 han estat:

- 1.- Establiment de les diferents accions de control de riscos.
- 2.- Seguiment dels esdeveniments negatius que es produeixin a l'entitat.

Per l'exercici 2022, les actuacions previstes seran:

- 1.- Revisió del mapa de riscos establert.
- 2.- Seguiment dels esdeveniments negatius que es produeixin a l'entitat.

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

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

Annex 3 - Sistema de control intern

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

El Control Intern de la Mutualitat Centre Social les Arenes de comprèn el pla d' organització i el conjunt de mètodes i mesures adoptades per a salvaguardar els seus recursos, verificar la exactitud i veracitat de la seva informació financera i administrativa i promoure la eficiència en totes les operacions internes dutes a terme.

Els òrgans encarregats d'exercir les funcions de Control Intern seran els següents:

- Junta Directiva.
- Comissió de Control.

Es relacionen a continuació els diferents mecanismes de control intern creats amb la finalitat de detectar les possibles incidències que puguin afectar al seu bon funcionament:

- Estricte control i seguiment dels rebuts de quotes pendents de cobrament.
- Comprovació i control de les factures de decessos i el seu pagament.
- Respecte a la resta de despeses, el control es porta a terme pel compte del banc y la caixa-efectiu de la secretaria.
- Un sistema comptable que subministri una oportuna, completa i exacta informació dels resultats operatius i d' organització en el conjunt.
- Flux d'informació continu entre els diferents òrgans socials de la Mutualitat, els quals permeten que tota la informació necessària estigui sempre disponible per ser consultada i/o verificada.
- Control i seguiment dels riscos derivats de les inversions financeres.
- Diferents funcions realitzades per la Comissió de Control:
 - verificar el funcionament financer de la Mutualitat.
 - el seguiment de la gestió econòmica i financera de la Mutualitat.
 - l'emissió d'informes d'ordre intern sobre els aspectes relatius a la gestió econòmica i financera.
 - l'encàrrec a experts independents i externs a la mutualitat, amb caràcter excepcional, d'estudis i informes de viabilitat econòmica i financera i la sol·licitud d'informació als auditors de comptes de la Mutualitat.

Annex 4 - Funció d'auditoria interna

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

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

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

Aquesta funció és la d'Auditoria Interna, que haurà d'auditar objectivament totes les funcions/processos que es defineixen en el Pla Director, i la seva funció no es veurà influenciada per la Direcció, essent independent i imparcial del sistema de gestió de l'Entitat, en la seva avaluació i comunicació de les conclusions a la Junta Directiva.

Així mateix la Funció d'Auditoria Interna serà independent de la Funció de Control Intern i comprovarà l'eficàcia i adequació de la realitat de l'Entitat en el seu conjunt.

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

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

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

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

- Pla d'Objectius Estratègics: Auditoria Interna haurà d'analitzar, avaluar i emetre opinió sobre si els següents aspectes són congruents, adequats i útils:
 - Estructura Organitzativa
 - Perfil de risc, apetit de risc i límits de la tolerància al risc.

- Pla de Recursos Propis: Auditoria Interna haurà d'analitzar, avaluar i emetre opinió sobre si els següents aspectes són congruents, adequats i útils:
 - Política de Gestió del Capital.
 - Requeriment estatutari dels Fons Propis.
 - Necessitat de Patrimoni Net segons el Balanç Econòmic calculat sobre la base del Pla Estratègic.
 - Generació de Patrimoni Net en cas que es revelés necessari.

- Pla de Continuïtat del Negoci: Auditoria Interna haurà d'analitzar, avaluar i emetre opinió sobre si els següents aspectes són congruents, adequats i útils:
 - El conjunt de riscos d'alt impacte identificats.
 - Els Plans de Contingència que existeixen.
 - Grau d'implantació dels Plans de Contingència.

- Gestió de Riscos: Auditoria Interna haurà d'analitzar, avaluar i emetre opinió sobre si els següents aspectes són congruents, adequats i útils:
 - Gestió dels riscos, principalment:
 - Operacional
 - Subscripció/Actuarial
 - ALM
 - Inversions
 - Liquiditat
 - De crèdit
 - Reputacional
 - Sistema de Captura d'Esdeveniments Negatius.

Annex 5 - Funció actuarial

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Decidir si es necessita un enfocament diferent cas per cas (és a dir, quan no hi ha dades suficients per aplicar un mètode actuarial fiable).
- Determinar les hipòtesis adequades amb la finalitat de garantir l'exactitud dels resultats.

La Funció Actuarial proporcionarà recomanacions sobre els procediments interns per millorar la qualitat de les dades utilitzades per al càlcul de les provisions tècniques, garantint que es compleixen els requisits establerts.

- Avaluar si els sistemes de tecnologia de la informació utilitzats en el càlcul de les provisions tècniques estan suficientment preparats per als procediments actuariais i estadístics.
- Garantir l'adequació dels models i les hipòtesis utilitzades en el càlcul de les provisions tècniques considerant les característiques de cada línia de negoci així com la seva forma de gestió, i les dades disponibles.
- Comparar la millor estimació contra l'experiència real, analitzant les desviacions observades a fi d'extreure conclusions sobre la idoneïtat, exactitud i integritat de les dades i hipòtesis utilitzats, així com sobre els mètodes aplicats en el seu càlcul.

- Documentar els següents processos:
 - La recopilació de dades i l'anàlisi de la qualitat d'aquests i qualsevol altra informació relacionada amb el càlcul de les provisions tècniques.
 - L'elecció de les hipòtesis utilitzades en el càlcul de les provisions tècniques, en particular l'elecció de les hipòtesis pertinents sobre l'assignació de despeses.
 - La selecció i aplicació de mètodes actuuarials i estadístics per al càlcul de les provisions tècniques;
 - La validació de les provisions tècniques.

- Informar a la Direcció de l'Entitat sobre el grau de fiabilitat i adequació dels resultats del càlcul de provisions tècniques, així com transmetre qualsevol inquietud respecte a si aquestes són suficients.

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

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

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

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

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

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

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

- **Informe Anual sobre la Suficiència de les Provisions Tècniques**
- **Informe Anual sobre la Idoneïtat de la Política de Subscripció**

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

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

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

Annex 7 i 8- Mapa de Riscos Operacional

CODI	PROCES	DESCRIPCIÓ DEL RISC	IMPACTE EN PÈRDUES	PROBABILITAT	IMPACTE	CONTROLS		
7	2	1	Inversions	Risc derivat d'errors o falta d'actualització en el llibre d'inversions, contenint una informació que no coincideix amb la realitat.	Despeses de gestió	1	1	S'ha fet la confirmació de les inversions?
7	1	10	Inversions	Risc excés/dèficit en tresoreria, al no fixar adequadament les previsions, provocant un excés de liquiditat sense remunerar, o pel contrari, veures en l'obligació de desfer posicions per atendre pagaments.	Inversions	2	1	Es fa un control de l'efectiu bancari, amb regularitat, per evitar excessos o dèficits de tresoreria?
7	1	5	Inversions	Risc derivat d'errors o manca en la contabilització de les operacions d'inversions financeres, provocant una valoració errònea.	Despeses de gestió	1	1	S'ha fet la confirmació de les inversions?
2	1	4	Prestacions	Risc derivat d'un frau en la declaració de sinistres. L'assegurat aporta una declaració de sinistres fraudulenta o reclama indemnitzacions no procedents..	Prestacions / Sinistre	1	1	Es verifica la veracitat de la documentació aportada per l'assegurat, per evita frauds o reclamacions no procedents?
7	1	10	Prestacions	Risc derivat de la valoració subjectiva d'una reclamació d'un sinistre per disconformitat en la resolució del mateix. El tramitador que analitza la reclamació rebuda per part d'un client la valora subjectivament, decidint donar per vàlida la mateixa	Prestacions / Sinistre	1	1	Les tarifes pel pagament de prestacions estan correctament definides?
7	2	1	Prestacions	Risc derivat del fet que el tramitador no ajusti convenientment l'import de la provisió, a mesura que va obtenint informació actualitzada sobre el sinistre	Provisions tècniques	1	1	S'informa convenientment de l'import de la provisió, a mesura que es va obtenint informació actualitzada sobre el sinistre?
7	1	5	Prestacions	Risc d'errors en la comptabilització (traçabilitat)	Despeses de gestió	1	1	Es verifica que l'import comptabilitzat per prestacions coincideix amb l'import pagat realment per les mateixes?
2	1	4	Prestacions	Risc d'errors en la verificació dels conceptes de la factura (acceptació de sinistres no coberts.)	Prestacions / Sinistre	1	1	Es demana documentació complementària, per verificar que els sinistres acceptats estan coberts?
7	1	4	Prestacions	Risc derivat d'un error humà en la comprovació d'autoritzacions	Despeses de gestió	1	1	Es fa un seguiment de les autoritzacions?
4	4	1	Prestacions	Risc derivat de la comunicació del sinistre en un termini superior al que estableix	Despeses de gestió	1	1	L'entitat té mesures establertes en cas que un sinistre es comuniqui en un període superior a l'establert?
6	1	5	Prestacions	Risc per errors en el sistema IT es produeix un error en la gestió	Despeses de gestió	1	1	L'entitat realitza còpies de seguretat del sistema per tal d'evitar pèrdua de dades?
7	3	5	Prestacions	Risc derivat de deficiències o errors en el trasvasament de documentació dels expedients.	Despeses de gestió	2	2	L'entitat té establerts sistemes de control per tal d'evitar la pèrdua de documentació?
4	1	2	Prestacions	Risc d'incompliment de documents amb clàusules LOPD	Despeses de gestió	1	2	L'entitat incorpora una clàusula LOPD en els diferents documents que han de signar els associats?
7	2	1	Prestacions	Risc derivat de no ajustar convenientment l'import de la provisió a mesura que va obtenint informació actualitzada sobre el sinistre.	Prestacions / Sinistre	2	2	S'informa convenientment de l'import de la provisió, a mesura que es va obtenint informació actualitzada sobre el sinistre?
7	1	3	Prestacions	Risc d'introduir factures que han de ser rebutjades i notificades	Despeses de gestió	1	1	Les tarifes pel pagament de prestacions estan correctament definides?
7	1	8	Prestacions	Risc derivat d'introduir factures que han de ser rebutjades i notificades	Despeses de gestió	1	1	Les tarifes pel pagament de prestacions estan correctament definides?
4	1	1	Prestacions	Risc derivat de la falta d'adaptació, en forma i/o terminis adequats, davant potencials canvis de la normativa legal i/o fiscal que afecta el procés	Despeses de gestió	1	2	L'entitat controla els canvis normatius?
4	1	2	Prestacions	Risc derivat de possibles sancions per incompliment de la Llei de Protecció de Dades.	Despeses de gestió	1	2	L'entitat incorpora una clàusula LOPD en els diferents documents que han de signar els associats?
6	1	3	Prestacions	Risc derivat de fallides en els sistemes	Despeses de gestió	1	2	L'entitat realitza còpies de seguretat del sistema per tal d'evitar pèrdua de dades?
7	1	7	Prestacions	Risc derivat de no actualitzar les tarifes.	Primes	1	2	L'entitat té les seves notes tècniques actualitzades?
3	1	4	Prestacions	Risc derivat de la concentració de coneixements en una sola persona	Despeses de gestió	3	4	Es disposa de més d'una persona amb els coneixements necessaris per tal de realitzar correctament totes les funcions?
7	1	5	Prestacions	Risc d'errors en la conciliació entre les Provisions Tècniques en comptabilitat	Provisions tècniques	1	1	El responsable de prestacions realitza un seguiment dels sinistres declarats per els mutualistes?
6	1	2	Prestacions	Risc pel mal funcionament dels sistemes informàtics	Provisions tècniques	2	2	El responsable revisa les incidències informàtiques?
7	1	2	Prestacions	Risc d'error en el càlcul de les Provisions Tècniques	Provisions tècniques	2	2	S'han revisat els càlculs de les provisions?
7	1	10	Subscripció	Risc derivat d'errors humans en els suplementes	Primes	1	1	Hi ha un control establert per evitar errors humans en els suplementes i/o la pòlissa?
4	3	1	Subscripció	Risc derivat de la no actualització del nombre de persones de la pòlissa a la base de dades	Primes	1	1	Hi ha un control establert per evitar errors humans en els suplementes i/o la pòlissa?
7	1	10	Subscripció	Risc derivat d'una deficient formació	Prestacions / Sinistre	1	1	El personal rep o ha rebut la formació adequada per la tasca que ha de realitzar?
7	1	10	Subscripció	Risc derivat de cometre errors en el traspàs de rebuts, assenyalant rebuts incorrectes en el sistema, no traspasant tots els rebuts o que els rebuts pendents de liquidació d'un mediador quedin sense gestionar, per errors en el traspàs	Despeses de gestió	1	1	Hi ha un control establert per evitar errors humans en la tramitació de rebuts?
7	1	4	Subscripció	Risc d'error en el procés de baixes de pòlisses, anul·lacions indegudes	Primes	2	2	Hi ha un control establert per evitar errors humans en els suplementes i/o la pòlissa?
7	1	9	Subscripció	Risc de pèrdues a causa de pèrdues de documentació a l'arxiu de l'entitat.	Despeses de gestió	1	2	L'entitat té establerts sistemes de control per tal d'evitar la pèrdua de documentació?
6	1	3	Subscripció	Risc de fallides en el sistema	Primes	2	2	L'entitat realitza còpies de seguretat del sistema per tal d'evitar pèrdua de dades?
6	1	3	Subscripció	Risc de fallides en els sistemes	Despeses de gestió	2	2	L'entitat realitza còpies de seguretat del sistema per tal d'evitar pèrdua de dades?

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