

Informe sobre la situació financera i de solvència

Exercici
2020



MONTEPIO D'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA
COL·LEGIAL D'ASSEGURANCES, "DR.
LUIS SANS SOLÀ", MUTUALITAT DE
PREVISIÓ SOCIAL A QUOTA FIXA





ISFS | INTRODUCCIÓ A L'INFORME

MONTEPIO D'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL D'ASSEGURANCES, "DR. LUIS SANS SOLÀ", MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A QUOTA FIXA, en endavant, el Montepio o la Mutualitat, ha elaborat l'Informe sobre la Situació Financera i de Solvència – ISFS – a 31 de desembre de 2020 de conformitat amb els requeriments legals que s'inclouen dins el marc normatiu europeu de Solvència II, vigent des del 1 de gener de 2016, i del qual es destaquen, en endavant, els principals preceptes d'aplicació:

❖ La Directiva

Directiva 2009/138/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 25 de novembre de 2009, sobre assegurances de vida, l'accés a l'activitat d'assegurances i de reassegurances, i el seu exercici (Solvència II).

❖ El Reglament

Reglament Delegat (UE) 2015/35 de la Comissió de 10 d'octubre de 2014, pel qual es completa la Directiva 2009/138/CE.

❖ LOSSEAR

Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores.

❖ ROSSEAR

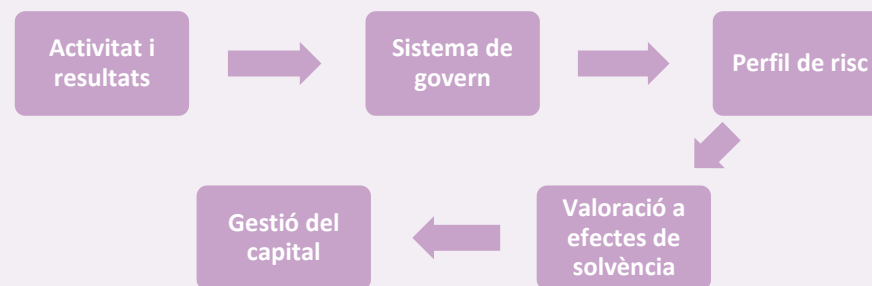
Reial Decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores.

Què s'entén per solvència?

La solvència financera d'una entitat es defineix com la capacitat d'aquesta de fer front a les seves obligacions en les condicions i en els terminis previstos en el moment de contreure-les. Solvència II desenvolupa una metodologia específica que permet quantificar aquestes obligacions i mesurar el nivell de solvència de les entitats asseguradores.

INFORME SOBRE LA SITUACIÓ FINANCERA I DE SOLVÈNCIA 2020

Amb l'objectiu de salvaguardar la seguretat tant dels mutualistes, com de qualsevol tercer interessat, aquest informe pretén reflectir els aspectes més rellevants corresponents a l'exercici 2020, en les següents àrees:



Aquest informe és el cinquè que realitza la Mutualitat però el segon un cop adherida al Règim general de solvència. Fins al 31 de desembre de 2018, el Montepio es trobava acollit al Règim especial de solvència de forma transitòria – període 2016-2018 – en virtut de la Disposició transitòria quarta de LOSSEAR. Durant la citada transitorietat, la Mutualitat va desenvolupar un pla d'adaptació a la nova normativa consistent en la implementació d'una sèrie de mesures encaminades a garantir el compliment de les exigències legals al finalitzar el règim transitori.

A 1 de gener de 2019, la Mutualitat es va adherir al Règim general de solvència, adquirint un nou estatus dins l'entorn Solvència II. En aquest sentit, i des de la referida data, la Mutualitat ha fet front a nous requeriments quantitatius i qualitatius. Actualment, el Montepio es troba totalment adaptat a l'entorn de Solvència II.



ÍNDEX | ISFS

A. Activitat i resultats	7	D. Valoració sota criteris de solvència	35
A.1 Activitat	8	D.1 Valoració d'actius	37
A.2 Resultats en matèria de subscripció	11	D.2 Valoració de provisions tècniques	38
A.3 Rendiment de les inversions	12	D.3 Altres passius	41
A.4 Resultats d'altres activitats	13	D.4 Mètodes alternatius de valoració	41
A.5 Qualsevol altra informació	13	D.5 Qualsevol altra informació	41
B. Sistema de govern	14	E. Gestió del capital	42
B.1 Informació general sobre el sistema de govern	15	E.1 Fons propis	43
B.2 Exigències d'aptitud i honorabilitat	19	E.2 Capital de solvència obligatori i capital mínim obligatori	44
B.3 Sistema de gestió de riscos	20	E.3 Ús del submòdul de risc d'accions basat en durades en el càlcul del Capital de Solvència Obligatori	46
B.4 Sistema de control intern	22	E.4 Diferències entre la fórmula estàndard i qualsevol model intern utilitzat	46
B.5 Funció d'auditoria interna	24	E.5 Incompliment del Capital Mínim Obligatori i el Capital de Solvència Obligatori	46
B.6 Funció actuarial	25	E.6 Qualsevol altra informació	46
B.7 Externalització	26		
B.8 Qualsevol altra informació	26		
C. Perfil de risc	27		
C.1 Risc de subscripció	28		
C.2 Risc de mercat	30		
C.3 Risc de crèdit o d'incompliment de la contrapart	32		
C.4 Risc de liquiditat	33		
C.5 Risc operacional	34		
C.6 Altres riscos significatius	34		
C.7 Qualsevol altra informació	34		



ISFS | RESUM EXECUTIU

El dia 1 de gener de 2016 va entrar en vigor la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores, així com el reglament que la desenvolupa, el Reial Decret 1060/2015, de 20 de novembre. Ambdues normes són el resultat de la transposició a l'ordenament jurídic espanyol de la Directiva 2009/138/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 25 de novembre de 2009, sobre l'assegurança de vida, l'accés a l'activitat d'assegurança i de reassegurança i el seu exercici – regulació de Solvència II –.

El **MONTEPIO D'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL D'ASSEGURANCES, "Dr. LUIS SANS SOLÀ", MPS A QUOTA FIXA**, creat per acord de la Junta General d'Assistència Sanitària Col·legial, SA d'Assegurances el 15 de juny del 1966 i que desenvolupa una activitat de mutualisme no integrada en la Seguretat Social i en el mateix àmbit d'actuació que aquesta societat asseguradora, es troba totalment adaptat al nou marc normatiu de Solvència II.

Cal destacar que fins al desembre de 2018, el Montepio es trobava acollit al Règim especial de solvència de forma transitòria en virtut de la Disposició transitòria quarta de LOSSEAR. Durant la citada transitorietat, la Mutualitat va desenvolupar un pla d'adaptació a la nova normativa consistent en la implementació d'una sèrie de mesures encaminades a garantir el compliment de les exigències legals al finalitzar el règim transitori.

A 1 de gener de 2019, la Mutualitat es va adherir al Règim general de solvència, adquirint un nou estatus dins l'entorn Solvència II. En aquest sentit, i des de la referida data, la Mutualitat ha fet front a nous requeriments quantitatius i qualitatius. Per exemple, la referida fórmula estàndard resulta més complexa en l'actualitat, dins l'entorn general de solvència, en relació amb la utilitzada durant el trienni 2016-2018; en Règim especial de solvència –.

Aquest informe és l'Informe sobre la Situació Financera i de Solvència, que ha de ser remès a la Direcció General de Política Financera i Assegurances de la Generalitat de Catalunya, s'estableix als articles 51 a 56 de la Directiva 2009/138 / CE del Parlament Europeu i del Consell, de 25 de novembre de 2009 i les mesures d'execució publicades en forma de reglament el 17 de gener de 2015.

Aquest informe presenta la informació especificada en els articles 290-298 del Reglament delegat i per al període de referència comprès entre l'1 de gener de 2020 i 31 de desembre de 2020.

L'informe de l'exercici 2020 ha estat aprovat per la Junta Rectora de la Mutualitat el dia 24 de març del 2021, per a la seva remissió a la Direcció General de Política Financera i Assegurances de la Generalitat de Catalunya.



ISFS | RESUM EXECUTIU | ACTIVITAT, RESULTATS I SITUACIÓ DE SOLVÈNCIA

Quotes

7.648 (↑2%)

(milers d'euros)

Prestacions pagades

7.143 (↑4%)

(milers d'euros)

Fons propis

6.071 (↓6%)

(milers d'euros)

Rati de solvència

155% (↓25%)

- ✦ Els ingressos per quotes d'assegurança de vida han registrat un increment anual del 2 per 100. Les prestacions pagades han incrementat en un 4 per 100.
- ✦ Els fons propis han disminuït a conseqüència d'un canvi en el Reglament de prestacions de la Mutualitat, l'objectiu del qual és aconseguir l'estabilitat de la solvència en el temps.
- ✦ De la execució del procediment d'identificació, valoració i quantificació dels riscos als quals es troba exposada la Mutualitat en el desenvolupament de la seva activitat de previsió social, s'ha obtingut un rati de solvència del 155 per 100.
- ✦ La Mutualitat compleix de forma ampla amb els requisits mínims de solvència establerts a la normativa.
- ✦ La Mutualitat ha incrementat la freqüència en la valoració de la seva situació de Solvència durant la implementació de l'estat d'alarma. En aquest sentit, es conclou que la Mutualitat no s'ha vist substancialment afectada pels efectes nocius de la crisi sanitària provocada per el COVID-19.

CAPITAL DE SOLVÈNCIA OBLIGATORI (CSO)

3.921 (↑10%)

CONTRAPART

190 (↑35%)

(milers d'euros)

OPERACIONAL

306 (↑2%)

(milers d'euros)

SUBSCRIPCIÓ

626 (↓22%)

(milers d'euros)

MERCAT

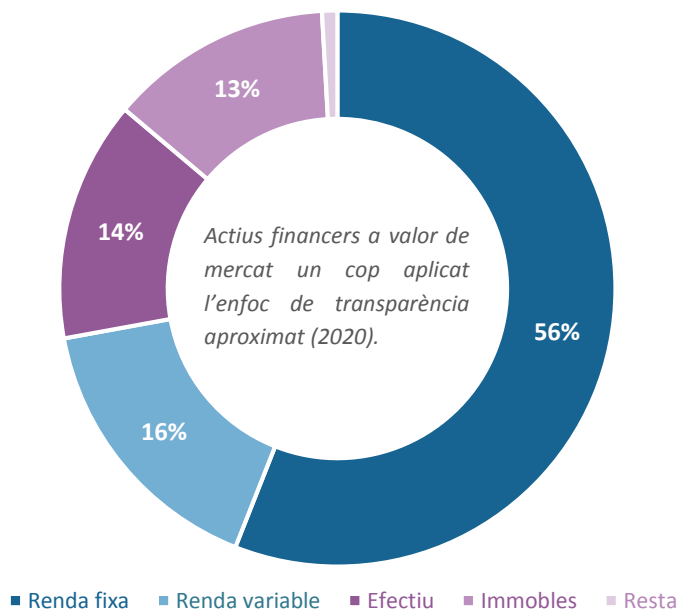
5.316 (=%)

(milers d'euros)



ISFS | RESUM EXECUTIU | SISTEMA DE GOVERN I GESTIÓ DE LES INVERSIONS

La cartera de inversions de la Mutualitat es troba adequadament diversificada. La Mutualitat únicament inverteix en actius que es poden valorar i amb un risc mesurable i controlable, d'acord amb les principis de prudència de les inversions establerts per Solvència II i en coherència amb la naturalesa de les operacions socials, els seus compromisos i el seu perfil de risc, de biaix conservador.



La Mutualitat garanteix una gestió sana i prudent de la seva activitat, dissenyada de conformitat amb les exigències de govern previstes a Solvència II i d'acord a les seves característiques operatives.

La Mutualitat disposa de polítiques ben definides, totes elles aprovades per la Junta Rectora, així com amb les mesures necessàries per garantir la aptitud i honorabilitat de les persones que dirigeixen de forma efectiva el Montepio.

La Mutualitat compleix amb tots els requisits de solvència previstos dins l'univers normatiu de Solvència II.

ESTRUCTURA DEL INFORME

L'ISFS s'estructura en cinc seccions – A, B, C, D y E –.

La primera secció, A, informa de l'activitat i els resultats anuals de la Mutualitat de forma comparativa amb l'exercici anterior.

La secció B tracta del sistema de govern. En aquesta es realitza una descripció, entre d'altres, dels òrgans d'administració, direcció, supervisió i de les funcions fonamentals.

En el capítol C s'informa del perfil de riscos de la Mutualitat, indicant aquells quantificats mitjançant la formulació estandarditzada prevista normativament, així com també aquells altres identificats i definits com a riscos qualitatius.

La secció D informa de la valoració del balanç a efectes de solvència – criteris de mercat o valor raonable –.

L'apartat E informa de la gestió del capital de la Mutualitat, és a dir, del nivell de capitalització en relació amb els requeriments de capital.

Activitat i resultats



Apartat A



MONTEPIO D'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL D'ASSEGURANCES, "DR. LUIS SANS SOLÁ", MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A QUOTA FIXA



A. ACTIVITAT I RESULTATS

A.1 Activitat

a. Raó i domicili social i forma jurídica

EL MONTEPIO D'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL D'ASSEGURANCES, "Dr. LUIS SANS SOLÀ", MPS A QUOTA FIXA – en endavant, el Montepio o la Mutualitat –, creat per acord de la Junta General d'Assistència Sanitària Col·legial, SA d'Assegurances – d'ara endavant, ASC o el soci protector –, el 15 de juny del 1966, desenvolupa una activitat de mutualisme no integrada en la Seguretat Social i en el mateix àmbit d'actuació que aquesta societat asseguradora, limitant el seu àmbit d'actuació a la província de Barcelona. La supervisió de la seva activitat és competència de la Generalitat de Catalunya, en virtut de la Llei 10/2003, de les Mutualitats de Previsió Social, sotmesa a la legislació bàsica de l'Estat.

El Montepio es troba inscrit en el Registre Mercantil de Barcelona i en el Registre de Mutualitats de Previsió Social de Catalunya amb el núm. 0111, trobant-se el seu domicili social i fiscal a Barcelona, c/Muntaner 461, baixos.

La Mutualitat té per objecte social i activitat principal l'exercici de l'activitat asseguradora, voluntària, amb caràcter no lucratiu, i complementària de la Seguretat Social obligatòria, erigint-se com a finalitat la protecció mútua, l'objecte de la qual podrà abastar als socis, als beneficiaris designats per aquests, així com també als seus béns, protecció que es circumscriu a les circumstàncies o esdeveniments previstos en els Reglaments específics de cada prestació.

b. Autoritat de supervisió responsable

La Mutualitat, atès que el seu domicili social i el seu àmbit d'actuació es troba dins de la Comunitat Autònoma de Catalunya, està subjecta a la supervisió de la Direcció General de Política Financera i Assegurances de la Generalitat de Catalunya – d'ara endavant la DGA o el supervisor –, en virtut de l'Article 126 de l'Estatut d'autonomia de Catalunya.

Les oficines de la DGA es troben a: Passeig de Gràcia, 19, 08007 Barcelona. El telèfon de contacte de la DGA és el 93 316 20 00.

c. Auditor extern de la Mutualitat

L'informe d'auditoria independent dels comptes anuals (CC. AA.), sota la normativa comptable espanyola, ha estat realitzat per l'entitat Deloitte S.L., domiciliada en l'avinguda Diagonal, 654, de Barcelona.

En ell, s'expressa l'opinió favorable que les CC. AA. reflecteixen la imatge fidel en tots els aspectes materials de la situació financera, així com dels resultats i dels fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici 2020, conforme al marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació i, en particular, als principis i criteris comptables continguts en aquest.



d. Titulars de participacions significatives a la Mutualitat

El Consell d'Administració d'ASC, en compliment de l'acord adoptat per la Junta General celebrada el dia 15 de juny de 1966, va constituir la Mutualitat amb absoluta independència econòmica.

La Mutualitat està vinculada amb CENTRO COORDINADOR ELECTRÓNICO, A.I.E. CE.CO.EL., A.I.E., en endavant CECOEL, entitat sobre la que participa en un 2 per 100 del capital social.

Tot i que no existeix vinculació addicional amb cap altre societat, és destacable que l'activitat de la Mutualitat està estretament relacionada amb la societat asseguradora ASC – soci protector del Montepio –.

No existeixen participacions significatives en la Mutualitat.

e. Línies de negoci en les quals opera la Mutualitat

La Mutualitat opera exclusivament en el ram de vida, concretament en la línia de negoci de “Altra assegurança de vida”.

Prestacions (vida)	Modalitat
Prestació a la "dedicació professional"	Estalvi
Prestació “complementària a la dedicació professional”	Estalvi
Prestació “ajuda a la descendència minusvàlida”	Risc
Prestació "per mort "	Risc

f. Àrees geogràfiques en les que opera la Mutualitat

L'activitat asseguradora de la Mutualitat es realitza exclusivament a la província de Barcelona.

g. Altres activitats significatives materialitzades durant l'exercici

A 30 de novembre de 2020, els socis mutualistes, reunits en l'Assemblea General Ordinària, van acordar la següent modificació del Reglament de Prestacions, amb efectes a partir del dia 1 de gener de 2021:

Prestació a la “dedicació professional”:

La citada reforma reglamentària suposa la supressió del pagament de noves quotes i el tancament del col·lectiu d'assegurats a l'entrada de nous mutualistes. En conseqüència, s'ha aprovat la divisió del col·lectiu de beneficiaris de la prestació en dos grans grups diferenciats en funció de la modalitat de cobrament de la prestació. Així, i a partir de l'1 de gener de 2021, coexisteixen dos col·lectius de beneficiaris:

a) Col·lectiu amb prestació en forma de renda vitalícia:

Únicament seran beneficiaris d'aquesta modalitat de prestació els socis ja perceptors d'una renda vitalícia a 31 de desembre de 2020 de conformitat amb el Reglament vigent a aquesta data. Per tant, aquest col·lectiu queda tancat i, en conseqüència, no s'admeten nous beneficiaris una vegada finalitzat l'exercici 2020.



b) Col·lectiu amb prestació en forma de capital diferit:

Prestació consistent en la constitució d'un capital únic mitjançant un sistema de capitalització individual que permet atorgar a cada soci en aconseguir la condició de beneficiari la provisió matemàtica constituïda a 31 de desembre de 2020 – a partir d'aquest moment queda anul·lat el pagament de noves quotes –.

A tals efectes, seran beneficiaris d'aquesta prestació els socis que adquireixin aquesta condició de beneficiari a partir de l'1 de gener de 2021 de conformitat amb el Reglament de Prestacions vigent a aquesta data.

Per acord de l'anteriorment citada Assemblea General celebrada el 30 de novembre de 2020, aquest col·lectiu queda tancat i, en conseqüència, no s'admeten noves entrades al mateix una vegada finalitzat l'exercici 2020.

Prestació “complementaria per mort”:

L'esmentat canvi reglamentari introdueix una nova prestació de vida risc en forma de assegurança anual de defunció, la prestació “complementaria per mort”.

Mitjançant aquesta nova assegurança, la Mutualitat pretén aconseguir un doble objectiu:

- Incrementar el marc protector de cobertures ofert als socis integrants de la Mutualitat.
- Mitigar el risc de longevitat, una contingència cada cop més rellevant a la nostra societat.

Cal destacar que no podran ser assegurats de la prestació “complementaria per mort” els socis amb 70 o més anys d'edat a 31 de desembre de 2020 i els que causin alta en la Mutualitat amb 56 o més anys.

Adequació de quotes de risc:

El canvi reglamentari amb vigor a partir del dia 1 de gener de 2021 introdueix una adequació de les quotes de risc, d'inventari i comercials associades a cadascuna de les prestacions reconegudes.

Aquesta adequació es produeix com a conseqüència de les recomanacions efectuades per part de la Funció Actuarial al òrgan d'administració i direcció de la Mutualitat després de realitzar diversos treballs d'estudi i anàlisi del grau de equivalència actuarial entre quotes i prestacions satisfetes.

Els ajustos introduïts pretenen:

- Incrementar el nivell de coherència entre els fluxos de caixa futurs.
- Reforçar i estabilitzar el rati de solvència de la Mutualitat.
- Minimitzar el risc de subscripció, maximitzant les prestacions a reconèixer als futurs beneficiaris.



A.2 Resultat en matèria de subscripció

Resultats de la subscripció per línia de negoci i àrea geogràfica

A continuació es presenten els resultats de l'activitat de subscripció de la Mutualitat a 31 de desembre de 2020, i la seva comparativa amb l'exercici immediatament anterior. S'ha de tenir en compte que la Mutualitat opera únicament en el ram de vida i la seva activitat es realitza exclusivament a la província de Barcelona.

Concepte	2020	2019	Variació
Quotes imputades	7.648	7.517	131
Quota del soci protector	7.202	7.061	141
Quotes socis mutualistes	446	456	(10)
Sinistralitat	(7.528)	(6.936)	(592)
Prestacions pagades	(7.143)	(6.896)	(247)
Variació de provisions	(385)	(40)	(345)
Despeses d'explotació	(338)	(312)	(26)
Resultat de subscripció	(218)	269	(487)

Dades en milers d'euros

El resultat de l'activitat de subscripció és negatiu i inferior a l'observat a l'exercici 2019 degut principalment als dos següents successos:

Modificació de bases biomètriques de referència

L'ordenament jurídic espanyol ha modificat les bases biomètriques de referència a utilitzar en el càlcul de provisions tècniques de vida. En aquest sentit, la Mutualitat ha deixat de calcular les provisions matemàtiques amb les taules de supervivència PERM/F 2000, estimant els compromisos adquirits amb les noves bases PERM/F 2020 de primer ordre – individuals –.

Les noves bases biomètriques PERM/F 2020 eleven de forma rellevant l'esperança de vida dels individus, fet que ha comportat un increment en la valoració del passius de la Mutualitat, en especial d'aquells relacionats amb rendes vitalícies – compromisos de llarga durada –. L'impacte anterior ha quedat parcialment mitigit amb un canvi de bases biomètriques corresponent a la prestació “ajuda a la descendència minusvàlida”, que ha incrementat el grau d'adequació de l'estadística de referència al col·lectiu beneficiari de la referida prestació – rendes vitalícies –.

Modificació en el càlcul de la quota única

La quota única comercial satisfeta per part d'ASC per el finançament de la prestació “complementaria a la dedicació professional” ha incrementat en un 5 per 100 en relació amb l'exercici 2019, però la quota única d'inventari només ho ha fet en un 2 per 100. La diferència entre ambos tipus de quotes radica en la quantitat de interessos¹ de demora satisfets per part d'ASC amb motiu d'haver realitzat el pagament de forma fraccionada – trimestral –, en comptes d'haver-ho fet de forma única a inici d'any, tal i com va succeir a l'exercici 2019.

Aquesta peculiaritat exigeix tenir en compte els interessos de demora associats a la quota única a l'hora de realitzar un anàlisi tècnic complet del resultat de subscripció:

Resultat de subscripció	(218)	269	(487)
Interessos de demora	223	-	223
Resultat de subscripció (teòric)	5	272	(267)

¹ Els interessos formen part del resultat financer, no del de subscripció.



Es conclou, per tant, indicant que la reducció del resultat de subscripció es deu principalment al canvi normatiu que exigeix modificar bases biomètriques a utilitzar en el càlcul de provisions tècniques de vida.

Adicionalment, es destacable la reducció que des de fa una sèrie d'exercicis s'observa en termes de número de mutualistes, fet que està ocasionant un envelliment progressiu del col·lectiu, comportant:

- ❖ Reducció de quotes procedents de socis mutualistes.
- ❖ Increment relatiu del col·lectiu de beneficiaris de rendes vitalícies.
- ❖ Increment relatiu del col·lectiu de beneficiaris de la prestació "complementaria a la dedicació professional".

El citat envelliment és un dels factors considerats en la determinació de les quotes a satisfer per part dels socis mutualistes. Aquestes quotes, revisades amb periodicitat mínima anual per un actuari d'assegurances, s'obtenen mitjançant l'aplicació de tècniques actuàries adequades caracteritzades per comptar amb hipòtesis realistes i prudents.

D'altra banda, cal destacar que una part del increment de la sinistralitat prové del descens del tipus d'interès de referència, succés que ha comportat una correcció en forma de major valor de les obligacions assumides per part de la Mutuallitat enfront els seus mutualistes – provisions tècniques de vida –.

Així mateix, la política de contenció de despeses internes ha possibilitat mantenir estables les despeses d'explotació.

Per últim, cal destacar que el canvi reglamentari aprovat en Assemblea General Ordinària el 30 de novembre de 2021 no té efectes comptables – en canvi, si té efectes en termes de solvència tal i com es veurà més endavant–.

A.3 Rendiment de les inversions

a. Ingressos i despeses de les activitats d'inversió

A continuació es facilita un detall dels ingressos i despeses de les inversions realitzades durant l'exercici 2020 per classe d'actiu i de forma comparativa amb el període immediatament anterior.

Resultat de les inversions	2020	2019	Variació
Fons d'inversió	(6)	(100)	94
Renda fixa	-	2	(2)
Renda variable	(11)	1	(12)
Altres (interessos demora)	223	35	188
Total	206	(62)	268

Dades en milers d'euros

Durant l'exercici 2020 s'ha registrat un resultat d'activitats d'inversió de 206 milers d'euros. El benefici, tot i exclouent de l'anàlisi la part corresponent als interessos de demora de la quota única, partida directament relacionada amb el resultat de subscripció tal i com s'ha especificat anteriorment, ha millorat en relació a l'any immediatament anterior.

El resultat que es presenta es refereix només a les operacions financeres tancades. Per aquest motiu, i per tal d'obtenir una comprensió global del resultat financer del exercici, cal tenir en compte el volum de plusvàlues no realitzades – d'actius financers en cartera a 31 de desembre de 2020 –.



b. Guanys i pèrdues reconegudes directament en el patrimoni

A continuació es detallen els guanys i pèrdues reconegudes directament en el patrimoni net de la Mutualitat i generades durant l'exercici. El detall es presenta per classe d'actiu i de forma comparativa amb el període immediatament anterior.

Guany i pèrdua a patrimoni	2020	2019	Variació
Ajustos per canvis de valor (inicial)	308	(206)	514
Fons d'inversió	199	511	(312)
Renda variable	-	3	(3)
Ajustos del exercici	199	514	(315)
Ajustos per canvis de valor (final)	507	308	199

Dades en milers d'euros

Durant l'exercici 2020 s'ha obtingut un volum considerable de plusvàlues procedents de les inversions financeres. Els ajustos anuals per canvis de valor han incrementat en 199 mil euros respecte a l'exercici 2019. Es considera que aquests ajustos positius podrien haver sigut superiors de no ser pels efectes negatius de la pandèmia COVID-19.

En conseqüència, els ajustos per canvis de valor reconeguts en el patrimoni net de la Mutualitat a 31 de desembre de 2020 són de 507 milers d'euros (308 milers d'euros a l'exercici 2019).

c. Activitats d'inversió en titulitzacions

La cartera d'inversió de la Mutualitat no conté aquesta tipologia d'actius.

A.4 Resultats d'altres activitats

Les activitats socioculturals que tenen lloc al "Club Doctor Espriu", seu social de la Mutualitat, situat en la c/Muntaner, 461, baixos, són finançades íntegrament amb els excedents de lliure disposició, segons estableixen els articles 4 i 37 dels Estatuts Socials. Durant l'any 2020 s'han destinat a activitats socioculturals 96 milers d'euros.

A.5 Qualsevol altra informació

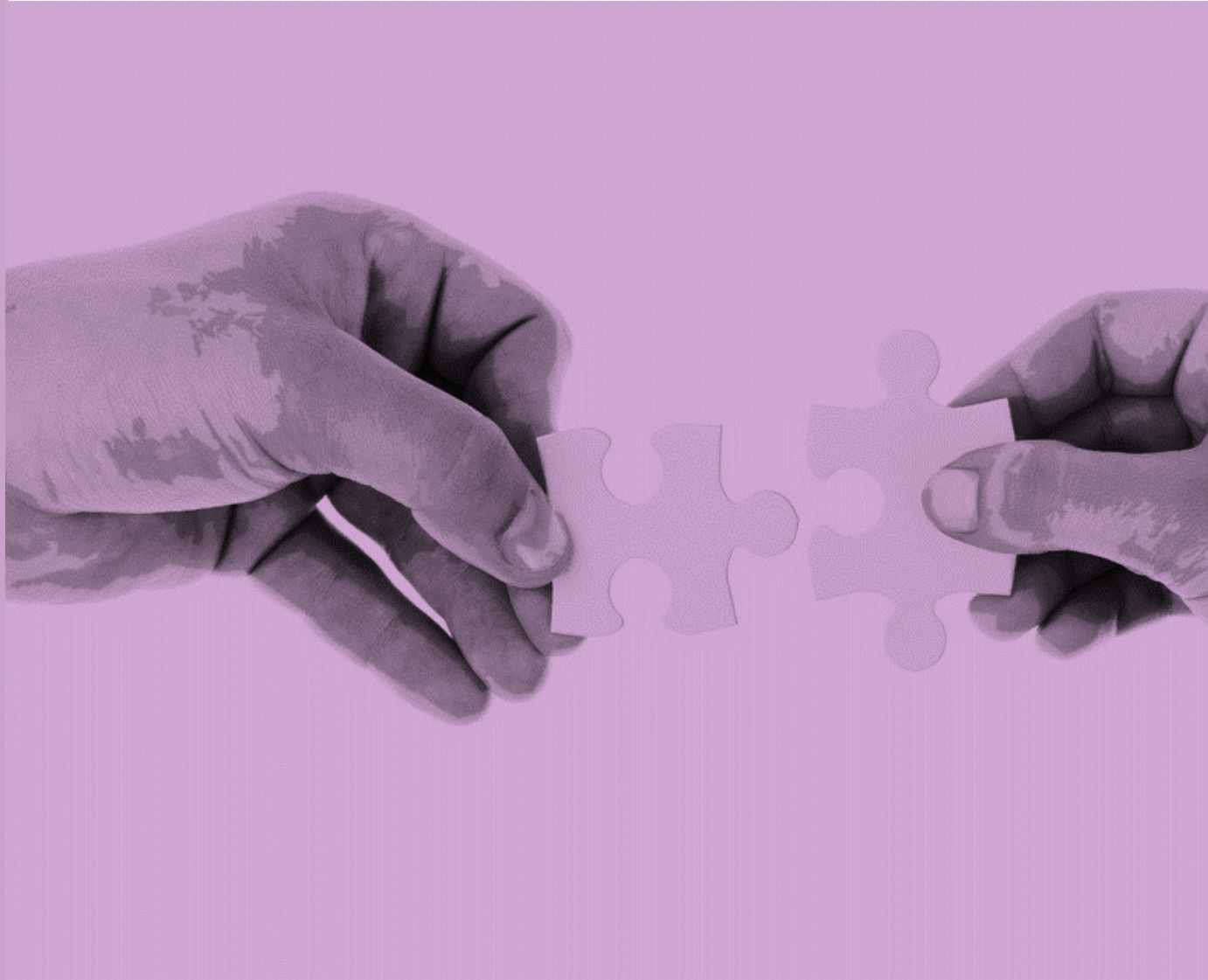
La Mutualitat no realitza activitat alguna diferent a la d'assegurances de vida i a l'anteriorment esmentada activitat social. Amb tot, i atès que no s'ha esmentat en apartats anteriors, es presenten els ingressos derivats de la inscripció de nous socis mutualistes.

Els facultatius que s'incorporen a la Mutualitat, una vegada són membres d'ASC, han d'abonar en concepte d'aportació per drets d'inscripció una quantia equivalent a tantes mensualitats de quota com a mesos hagin transcorregut des de la seva inscripció a l'Il·lustre Col·legi de Metges de Barcelona i la seva alta en la Mutualitat. Les aportacions es computen per l'import de les quotes reglamentàriament establertes al moment del ingrés del facultatiu a la Mutualitat.

	2020	2019	Variació
Altes (número de socis)	72	52	20
Aportacions d'inscripció (ADI; milers d'euros)	51	63	(12)
(%) ADI s/quotes imputades	0,7%	0,8%	(0,1%)

Dades en milers d'euros

Sistema de govern



Apartat B



MONTEPIO D'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL.LEGIAL D'ASSEGURANCES, "DR. LUIS SANS SOLÁ", MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A QUOTA FIXA



B. SISTEMA DE GOVERN

B.1 Informació general sobre el Sistema de Govern

a. Estructura organitzativa

La Mutualitat està integrada pels òrgans que s'enumeren a continuació:

- ✚ Assemblea General
- ✚ Junta Rectora
- ✚ Comissió de Control o Auditoria
- ✚ Funcions fonamentals

La Mutualitat disposa dels mecanismes adequats que garanteixen el compliment dels requisits de competència, aptitud, honorabilitat i experiència necessaris i exigits als membres de la Junta Rectora, Comissió de Control o Auditoria i responsables de les Funcions fonamentals, per a la direcció i la supervisió de la Mutualitat d'una manera eficaç i professional.

Així mateix, la Mutualitat duu a terme les accions necessàries que garanteixen que tot el personal coneix els procediments i vies per al correcte compliment de les seves funcions.

Assemblea General

L'Assemblea General és l'òrgan suprem que expressa la voluntat social i de govern de la Mutualitat. Està constituïda per tots i cadascun dels socis mutualistes i es reuneix almenys una vegada a l'any i necessàriament dins del primer semestre del mateix.

És competència indelegable de l'Assemblea General:

- ✚ Examinar i aprovar, si escau, la gestió de la Junta Rectora i, en el seu cas, la memòria, els balanços, els comptes anuals i l'aplicació del resultat del Montepio.
- ✚ Elegir, nomenar i revocar els membres de la Junta Rectora.
- ✚ Elegir i nomenar els membres de la Comissió de Control o Auditoria.
- ✚ Prendre acords sobre els pressupostos que li proposi la Junta Rectora.
- ✚ Fixar els mecanismes de constitució i modificació del fons mutual i la regulació del reintegrament de les aportacions i l'acreditació dels interessos que s'estableixin.
- ✚ Establir el sistema de finançament, mitjançant derrames passives, en cas de que el saldo que reflecteixi el compte de resultat sigui deutor o els ingressos no siguin suficients per cobrir les prestacions i les despeses, que seran aportats de manera equitativa entre tots els socis i en la proporció que correspongui a la prestació afectada, i amb els límits establerts a l'Article 13 d'aquests Estatuts.
- ✚ Acordar la reforma o modificació d'aquests Estatuts i la normativa de règim intern que en el seu cas els desenvolupi.



- ❖ La reforma o modificació dels Reglaments de prestacions només en els supòsits regulats a l'article 36 d'aquests Estatuts de reducció dels drets econòmics de socis, assegurats o beneficiaris.
- ❖ Acordar la dissolució, escissió, agrupació, transformació, cessió de contractes d'assegurança que integrin la cartera, fusió o federació del Montepio amb altres mutualitats.
- ❖ Exercir l'acció de responsabilitat contra els membres de la Junta Rectora.
- ❖ Acordar el trasllat del domicili del Montepio, si fos a municipi diferent.
- ❖ Nomenar auditors.
- ❖ Aprovar les condicions per acudir al finançament subordinat, especialment, de les quotes participatives.

L'Assemblea General està presidida pel President de la Junta Rectora que, juntament amb el Secretari de la mateixa, formen la taula de l'Assemblea, a la qual correspon dirigir les deliberacions, mantenir l'ordre dels debats i vetllar pel compliment de les formalitats legals i estatutàries.

Els acords i les conclusions es prenen per majoria simple de vots emesos presents i representats, excepte aquells acords que exigeixin una majoria reforçada.

Cada soci té un vot i els acords vàlidament adoptats obliguen tots els mutualistes, inclosos els absents i els dissidents.

Junta Rectora

La Junta Rectora és l'òrgan col·legiat de representació, govern i gestió de la Mutualitat i està integrada per un president, un vicepresident i un mínim de cinc i un màxim de vuit vocals, ordinalment numerats, un dels quals serà el secretari.

Els membres de la Junta Rectora són persones físiques i socis de la Mutualitat de reconeguda honorabilitat, amb una antiguitat de més d'un any en la mateixa i amb les condicions necessàries de qualificació professional i experiència en mutualisme i en previsió social.

Tal com s'ha esmentat amb anterioritat, és competència indelegable de l'Assemblea General l'elecció directa i mitjançant votació secreta dels membres de la Junta Rectora. Amb tot, és la pròpia Junta la que selecciona d'entre els seus membres el càrrec de Secretari.

La durada del mandat dels membres de la Junta Rectora és de quatre anys, existint l'opció de reelecció al final de cada període, amb un màxim de deu reeleccions successives. Es fa notar que un dels membres de la Junta Rectora és el representant del soci protector.

Els treballadors, els seus representants i altres persones vinculades professionalment a la Mutualitat no poden tenir majoria en la Junta Rectora; cap d'aquests socis podrà, en cap cas, ocupar la presidència, vicepresidència o secretaria de la mateixa.

Els membres de la Junta Rectora no poden incórrer en cap causa de prohibició, incompatibilitat legal o de conflicte d'interessos amb la Mutualitat.



A continuació s'exposen les principals funcions de la Junta Rectora:

- ❖ Interpretar i fer complir els Estatuts.
- ❖ Estudiar i resoldre els expedients sobre concessió de prestacions.
- ❖ Modificar els Reglaments de prestacions excepte els supòsits de reducció de drets econòmics dels mutualistes.
- ❖ Estudiar i sotmetre a l'aprovació de l'Assemblea General la Memòria, els Inventaris i Balanços, els Pressupostos de Despeses i Ingressos, les Inversions i el Moviment de les quotes patrimonials.
- ❖ En general, adoptar totes les resolucions que estimi pertinents sobre drets i obligacions dels socis o modificació que interessi establir i no es trobi prevista en els Estatuts, com també elevar a l'Assemblea tots els suggeriments i les mesures que redundin en benefici dels socis.
- ❖ Autoritzar els actes de disposició relatius a drets reals, sempre que estigui garantit l'equilibri tècnic financer de la Mutualitat, amb dotació de totes les reserves que legalment procedeixi.
- ❖ Nomenar i contractar al Director/a de la Mutualitat.

Els acords adoptats en la Junta Rectora, que es reuneix amb caràcter ordinari almenys una vegada cada tres mesos, són vàlids si estan presents la meitat més un dels seus membres. Els acords es prenen per majoria de vots presents i representats. El President compta amb el vot de qualitat per a la resolució de la votació en cas d'empat.

En el si de la Junta Rectora poden constituir-se totes les comissions consultives i executives que estimi oportú la mateixa Junta per al bon funcionament d'aquesta i de la Mutualitat.

Es fa notar que els membres de la Junta Rectora exerceixen els seus càrrecs amb la diligència deguda a qui té la responsabilitat d'interessos col·lectius.

Comissió de Control o Auditoria

La Comissió de Control o Auditoria estarà formada per tres socis escollits per l'Assemblea General per un termini de quatre anys. Els membres de la Comissió no poden formar part de la Junta Rectora ni estar vinculats a la Mutualitat mitjançant un contracte laboral ni de cap altra forma susceptible de generar una situació de conflicte d'interessos.

Aquesta Comissió es reuneix, com a mínim, un cop l'any. L'Assemblea General escull al President i el primer i segon vocal. La Comissió prendrà les seves decisions per majoria i els informes hauran de ser subscrits per tots els seus membres.

Són funcions de la Comissió de Control o Auditoria:

- ❖ Verificació, control i seguiment del funcionament econòmic i financer del Montepio.
- ❖ Emissió d'informes interns a la Junta Rectora sobre aspectes rellevants de la gestió economicofinancera.
- ❖ Sol·licituds d'informació als auditors de comptes del Montepio.
- ❖ Excepcionalment poden sol·licitar d'experts independents l'elaboració d'estudis o informes de viabilitat econòmica i financer de la Mutualitat.

A més, desenvoluparà també les següents funcions:

- ❖ Informar l'Assemblea General sobre les qüestions que es plantegin en relació amb aquelles matèries que siguin competència de la Comissió.



INFORME SOBRE LA SITUACIÓ FINANCERA I DE SOLVÈNCIA 2020

- ✚ Supervisar l'eficàcia del control intern de la Mutualitat, l'auditoria interna i els sistemes de gestió de riscos, inclosos els fiscals, així com discutir amb l'auditor de comptes les debilitats significatives del sistema de control intern detectades en el desenvolupament de l'auditoria.
- ✚ Supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera.
- ✚ Elevar a la Junta Rectora les propostes de selecció, nomenament, reelecció i substitució de l'auditor extern, així com les condicions de la seva contractació i rebre regularment d'ell informació sobre el pla d'auditoria i la seva execució, a més de preservar la seva independència en l'exercici de les seves funcions.
- ✚ Establir les oportunes relacions amb l'auditor extern per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la seva independència i qualssevol altres relacionades amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes, així com aquelles altres comunicacions previstes a la legislació d'auditoria de comptes i en les normes d'auditoria. En tot cas, haurà de rebre anualment dels auditors externs la declaració de la seva independència en relació amb la Mutualitat o amb altres entitats vinculades a aquesta directament o indirectament, així com la informació dels serveis addicionals de qualsevol classe prestats i els corresponents honoraris percebuts d'aquestes entitats per l'auditor extern o per les persones o entitats vinculades a aquest de conformitat amb l'establert a la legislació sobre auditoria de comptes.
- ✚ Emetre anualment, amb caràcter previ a l'emissió de l'informe d'auditoria de comptes, un informe en el qual s'expressarà una opinió sobre la independència de l'auditor de comptes. Aquest informe haurà de contenir, en tot cas, la valoració de la prestació dels serveis addicionals a què fa referència l'apartat anterior, individualment considerats i en el seu conjunt, diferents de l'auditoria legal i en relació amb el règim d'independència o amb la normativa reguladora d'auditoria.

- ✚ Informar, amb caràcter previ, la Junta Rectora sobre totes les matèries previstes a la Llei i, en particular, sobre:

- La informació financera que la Mutualitat hagi de fer pública periòdicament;
- La creació o adquisició de participacions en entitats de propòsit especial o domiciliades a països o territoris que tinguin la consideració de paradisos fiscals; i
- Les operacions amb parts vinculades.

Funcions fonamentals

La Mutualitat incorpora a la seva estructura organitzativa les funcions fonamentals, garantint així que cap funció està subjecta a influències que puguin comprometre la capacitat per exercir les seves tasques d'una manera objectiva i independent. Així mateix, totes i cadascuna de les funcions disposen de l'autoritat i dels recursos suficients per escometre les seves cometes. Cada funció opera sota la responsabilitat última de la Junta Rectora, òrgan al qual rendeix comptes.

Les funcions clau de la Mutualitat s'enumeren a continuació:

- ✚ Funció de gestió de riscos.
- ✚ Funció de verificació del compliment.
- ✚ Funció d'auditoria interna.
- ✚ Funció actuarial.

b. Canvis significatius

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



c. Política de remuneració

La Mutualitat compta amb una Política de remuneració que resulta d'aplicació a la Direcció i personal de la mateixa. Així mateix, es fa notar que els membres de la Junta Rectora no ostenten càrrecs retribuïts.

Els principis generals de la Política de remuneració són els que a continuació es presenten:

- ✚ Remuneració basada en el lloc de treball que ocupa cada empleat i en el grau de responsabilitat inherent al mateix.
- ✚ Respon a criteris objectius, al principi d'equitat interna i a garantir la competitivitat externa.
- ✚ La Política de remuneració és compatible amb una gestió adequada i eficaç del risc i que evita l'existència d'incentius a sobrepassar els límits de tolerància al risc de la Mutualitat.
- ✚ És compatible amb els objectius, valors i interessos que estableix la Junta Rectora per al llarg termini, sent objecte de revisió amb caràcter periòdic, a fi que es puguin proposar les modificacions que estimin oportunes.
- ✚ Garanteix un adequat, equilibrat i competitiu component fix en la retribució global.
- ✚ Les retribucions abonades conforme als presents principis s'ajusten a criteris de moderació i adequació als resultats de la Mutualitat.
- ✚ No existeixen Plans complementaris de pensions ni Plans de jubilació anticipada.

d. Transaccions amb mutualistes i alts càrrecs de la Mutualitat

No existeixen operacions significatives durant el període de referència amb mutualistes, amb persones o entitats que exerceixin una influència significativa sobre la Mutualitat o amb membres de la Junta Rectora, direcció o supervisió.

B.2 Exigències d'aptitud i honorabilitat

a. Exigències específiques d'aptitud

La Mutualitat compta amb una Política d'aptitud i honorabilitat aprovada per la Junta Rectora i revisada amb caràcter anual, garantint així la seva coherència i adaptació en tot moment amb la realitat social.

Pel que fa a l'aptitud, i de manera general, s'estableix que els càrrecs dels òrgans de govern de la Mutualitat han de posseir els coneixements i experiència adequats per exercir les seves funcions en la mateixa. Es pressuposa que es posseeixen aquests requisits en aquells casos en els quals es compti amb els coneixements necessaris, en particular a l'àrea d'assegurances i serveis financers, hagin estat adquirits en un entorn acadèmic o com a resultat de l'experiència en el desenvolupament professional de funcions similars a les desenvolupades en la Mutualitat.

En la valoració de l'experiència pràctica i professional es presta especial atenció a la naturalesa i complexitat dels càrrecs exercits, les competències i poders de decisió i responsabilitats assumides, i el coneixement tècnic aconseguit sobre el sector financer i els riscos gestionats. En tot cas, el criteri d'experiència s'aplica valorant la naturalesa, escala i complexitat de l'activitat de la Mutualitat i les funcions i responsabilitats del càrrec assignat.



Així mateix, per el cas en concret de la Junta Rectora, els membres, conjuntament, han de tenir coneixement i experiència professional sobre les següents àrees:

- ❖ Assegurances i mercats financers.
- ❖ Estratègies i models de negoci.
- ❖ Sistema de Govern.
- ❖ Anàlisi financer i actuarial.
- ❖ Marc regulador.
- ❖ Les activitats desenvolupades que constitueixen l'objecte social de la Mutualitat.

b. Procés d'avaluació de l'aptitud i honorabilitat

El procés d'avaluació de l'aptitud i l'honorabilitat es realitza en produir-se l'entrada d'una nova persona en la Mutualitat, sempre que aquesta vagi a ocupar un càrrec de direcció efectiva en la mateixa o bé vagi a exercir alguna de les funcions fonamentals.

Al moment d'ingrés en la Mutualitat el President de la Junta Rectora realitza una valoració del nou candidat i presenta un resum de l'aptitud i honorabilitat del mateix davant de la Junta Rectora per si escau, procedir a la seva aprovació i posterior incorporació com a nou membre i part integrant de la Mutualitat.

En particular, és el Secretari de la Junta Rectora qui, a través de la Direcció de la Mutualitat, recopila i revisa la documentació acreditativa assenyalada en l'epígraf anterior, sent l'encarregat de custodiar i mantenir actualitzada la documentació aportada.

Així mateix, la Mutualitat realitza una avaluació periòdica de totes i cadascuna de les persones afectes a la Política d'Aptitud i Honorabilitat.

B.3 Sistema de gestió de riscos

a. Descripció del sistema de gestió de riscos

El sistema de gestió de riscos, proporcional a la naturalesa, dimensió i complexitat de les activitats de la Mutualitat, està degudament integrat en l'estructura organitzativa i en el procés de presa de decisions del Montepio.

El sistema de gestió de riscos de la Mutualitat conté majoritàriament els riscos que es consideren en el càlcul del Capital de Solvència Obligatori, en endavant CSO, d'acord amb la fórmula estàndard. Així mateix, el Montepio també identifica, monitoritza, controla i mitiga riscos no quantificats per l'anteriorment citada formulació estandarditzada.

Cal destacar que fins al desembre de 2018, el Montepio es trobava acollit al règim especial de solvència de forma transitòria en virtut de la disposició transitòria quarta de LOSSEAR. Durant la citada transitorietat, la Mutualitat va desenvolupar un pla d'adaptació a la nova normativa consistent en la implementació d'una sèrie de mesures encaminades a garantir el compliment de les exigències legals al finalitzar el règim transitori. A 1 de gener de 2019, la Mutualitat es va adherir al règim general de solvència, adquirint un nou estatus dins l'entorn Solvència II. En aquest sentit, i des de la referida data, la Mutualitat ha fet front a nous requeriments quantitatius i qualitatius.

La Junta Rectora és l'últim responsable de garantir l'eficàcia del sistema de gestió de riscos, establir el perfil de risc de la Mutualitat i els límits de tolerància al risc. En conseqüència, assegura i supervisa el correcte acompliment de la Funció de gestió de riscos.



En aquest sentit, la Junta Rectora de la Mutualitat realitza les següents labors:

- ✦ Aprovar la Política de la Funció de gestió de riscos i les seves posteriors modificacions.
- ✦ Nomenar a un responsable per a l'acompliment o supervisió de la Funció de gestió de riscos, amb accés sense restriccions a totes les àrees, els sistemes i la informació necessària per dur a terme la seva tasca, així com amb coneixements i competències suficients per desenvolupar les activitats pròpies d'aquesta Funció.
- ✦ Avaluar els informes de la Funció de gestió de riscos.
- ✦ Aprovar l'Informe de l'avaluació interna dels riscos i la solvència.
- ✦ Altres informes a reportar, tant per iniciativa pròpia de la Funció de gestió de riscos, com a petició de la Junta Rectora o de la Directora de la Mutualitat.

b. Funció de gestió de riscos

L'estructura de control de la Mutualitat s'articula mitjançant el model de les tres línies de defensa. Dins aquest esquema, la Funció de gestió de riscos forma part de la segona línia de defensa.

La Funció de gestió de riscos s'encarrega d'identificar, mesurar i coordinar el sistema de gestió de riscos de la Mutualitat i controlar el compliment de les polítiques i estàndards, en línia amb l'avversió al risc de la Mutualitat.

Què s'entén per aversió al risc?

L'avversió al risc és la preferència d'una entitat o inversor per evitar la incertesa en les seves activitats o inversions financeres.

Per això, i tenint en compte la dimensió de la Mutualitat i l'operativa de la mateixa, la Funció de gestió de riscos es recolza en els coneixements d'altres àrees o funcions.

La Funció actuarial i els responsables de les unitats o àrees operatives de la Mutualitat, s'encarreguen de realitzar una identificació, avaluació i control continu dels riscos als quals s'enfronten d'acord amb la seva àrea d'acompliment. D'altra banda, la Funció de verificació del compliment, com a integrant de la segona línia de defensa, s'encarrega del control dels riscos d'incompliment normatiu. Així mateix, la Funció d'auditoria interna, com a tercera línia de defensa, s'encarrega de revisar l'efectivitat del sistema de gestió de riscos implementat dins de la Mutualitat.

La Funció de gestió de riscos desenvolupa les següents tasques:

- ✦ Coordinació del càlcul de la solvència, identificant i avaluant els riscos quantitatius als quals es troba exposada la Mutualitat per a l'obtenció tant del CSO com del Capital Mínim Obligatori, en endavant, CMO. La Funció de gestió de riscos es recolza en la Funció actuarial per al càlcul d'algun d'aquests riscos, especialment per al risc de subscripció.
- ✦ Així mateix, comprova la suficiència dels fons propis per cobrir el CSO i en tot cas, el CMO.
- ✦ Disseny i actualització del mapa de riscos de la Mutualitat, identificant les diferents categories de risc, pel que compta amb el suport dels responsables de cada àrea.
- ✦ Execució del procés d'avaluació interna dels riscos i la solvència.



Adicionalment, cal destacar que la Funció de gestió de riscos elabora informes i pronunciaments, tant a petició de la Junta Rectora i de la Direcció de la Mutualitat, com per iniciativa pròpia.

Amb aquests informes i les seves conclusions s'obté el registre dels resultats sobre l'estat de situació del sistema de gestió de riscos, que proporciona a la Junta Rectora i a la Direcció de la Mutualitat informació rellevant sobre els processos clau generadors de risc dins de la Mutualitat, facilitant la presa de decisions.

c. Avaluació Interna dels Riscos i la Solvència (ORSA)

Des del 2016 i periòdicament, la Mutualitat informa al supervisor de la seva situació de solvència utilitzant una fórmula estandarditzada, és a dir, suposant que el seu perfil de riscos no s'aparta de forma significativa del de la mitjana d'entitats del sector. Aquesta presumpció pot esdevenir en una suposició certament restrictiva per a qualsevol asseguradora o mutualitat de previsió social, fet pel qual sorgeix la necessitat d'avaluar la situació de solvència de les entitats atenent al seu propi perfil de riscos, a la seva naturalesa i a la forma en la qual aquestes es gestionen.

Aquest exercici d'autoavaluació, conegut com procés ORSA – ORSA és l'acrònim anglès de *Own Risks and Solvency Assessment* –, es defineix com el conjunt de processos i procediments utilitzats per a identificar, avaluar, monitoritzar, gestionar i reportar els riscos als quals una entitat està o pot estar exposada i determinar el capital necessari que assegura la cobertura continuada i permanent de les seves necessitats de solvència. Per aquest motiu, constitueix una eina de gestió que ajuda a enfortir la cultura de risc en una companyia i a mostrar una visió comprensiva i completa de tots els riscos inherents a l'activitat.

INFORME SOBRE LA SITUACIÓ FINANCERA I DE SOLVÈNCIA 2020

Durant el 2020, el Montepio ha realitzat i reportat el informe ORSA, document que representa la culminació del procés d'autoavaluació dels riscos als quals s'exposa com a mutualitat de previsió social.

Val a dir que durant el període en el qual el Montepio es trobava adherit al regim especial, no existia obligació en relació amb el referit procés d'autoavaluació interna.

B.4 Sistema de Control intern

a. Descripció

La Mutualitat compta amb un sistema de control intern compost per un conjunt de processos, continus en el temps i efectuats per la Direcció i la resta del personal – intern i extern –, i establerts per la Junta Rectora, amb l'objectiu d'obtenir una seguretat raonable sobre:

- ✚ L'eficàcia i eficiència de les operacions.
- ✚ La fiabilitat i integritat de la informació financera i no financera.
- ✚ Una adequada gestió dels riscos d'acord amb els objectius estratègics de la Mutualitat.
- ✚ El compliment de les lleis i de les polítiques i procediments interns aplicables.

Durant els últims exercicis s'han realitzat les tasques de revisió i documentació de tots els processos i sub-processos realitzats.



El sistema de Control intern de la Mutualitat s'ha dissenyat atenent al principi de proporcionalitat, tal com estableix la normativa vigent, adequant-se a la naturalesa, escala i complexitat operativa de la mateixa.

Amb la finalitat de disposar d'un sistema de control intern adequat, s'estableix com a prioritari el fet de que tots els nivells de l'organització siguin conscients de la importància de l'existència del mateix. En conseqüència, la Junta Rectora promou un entorn de control intern adequat on tot el personal coneix el seu paper en el procés i està plenament compromès amb el mateix.

Així mateix, i amb l'objectiu que tot el personal s'involucri de forma activa en el procés d'acord amb les seves responsabilitats i tasques específiques, s'han documentat les principals responsabilitats, obligacions, procediments i canals informatius rellevants. Aquesta informació està sotmesa a revisions i actualitzacions periòdiques.

Les responsabilitats de la Junta Rectora al respecte son:

- ❖ Aprovar una estructura general de riscos assumibles, així com el conjunt de mesures i polítiques generals per a la implantació i desenvolupament dels sistemes interns de control, seguiment i avaluació continuada de riscos.
- ❖ Promoure dins de l'organització la revisió del raonable funcionament del sistema de control intern establert.
- ❖ Establir les diverses responsabilitats sobre el sistema de control intern dins de l'estructura jeràrquica.
- ❖ Eludir el conflicte d'interessos en el disseny, implantació i supervisió del control intern, mitjançant una segregació de tasques que permet l'objectivitat i independència entre qui dissenya o exerceix el control i qui avalua el disseny i la qualitat d'execució del sistema de control intern.

- ❖ Assegurar la disposició dels mitjans i recursos necessaris en l'organització per a la consecució dels objectius del control intern.

De la mateixa manera, es presenten les responsabilitats de la Direcció de la Mutualitat:

- ❖ La posada en pràctica de les polítiques i mesures acordades per la Junta Rectora, incloses les estratègies i normatives amb la finalitat d'implantar un sistema de control intern eficaç.
- ❖ La valoració de l'eficàcia amb que els controls actuen sobre l'organització i els procediments de l'empresa.
- ❖ La transmissió d'informació actualitzada a la Junta Rectora, així com de l'eficàcia i adequació del sistema de control intern.
- ❖ La identificació prèvia de les àrees en les quals puguin sorgir conflictes d'interessos i el seguiment corresponent dels quals sorgissin.
- ❖ La divulgació de la cultura de control dins de l'organització.
- ❖ L'adequada documentació, en compliment dels requeriments normatius vigents, dels procediments de control intern i de gestió de riscos implementats en la Mutualitat.

b. Funció de Verificació del Compliment

La Funció de Verificació del Compliment s'enquadra en la segona línia de defensa dins de l'estructura de control definida per la Mutualitat.

La Funció de Verificació del Compliment s'encarrega d'identificar i avaluar el risc d'incompliment de la normativa vigent i les polítiques i estàndards interns d'aplicació a les diferents àrees de la Mutualitat, mitjançant el desenvolupament del marc i entorn de compliment normatiu en la mateixa.



Per a això, i tenint en compte la dimensió de la Mutualitat i l'operativa de la mateixa, la Funció de verificació del compliment es recolza en els coneixements d'altres àrees o funcions de la següent manera:

- ✚ Els responsables de les unitats o àrees operatives de la Mutualitat, que es mantenen informats sobre les actualitzacions reguladores que els són aplicables d'acord amb la seva àrea d'acompliment.
- ✚ La Funció actuarial, que aporta criteris i models per al mesurament de riscos, així com el seu coneixement del marc normatiu propi del sector assegurador.
- ✚ La Funció de gestió de riscos recolza des del seu paper com a responsable d'identificar, avaluar, gestionar i comunicar els riscos.
- ✚ La Funció d'auditoria Interna, recolza mitjançant les seves revisions, mostres i comprovacions, des d'un punt de vista objectiu i independent.

Per garantir una correcta coordinació de control del compliment normatiu, periòdica i/o puntualment, s'estableixen reunions o s'envien comunicacions a les diferents àrees de la Mutualitat.

B.5 Funció d'Auditoria Interna

a. Implementació de la Funció d'Auditoria Interna

La funció d'auditoria interna s'enquadra en la tercera línia de defensa dins de l'estructura de control definida per la Mutualitat.

L'auditoria interna és una activitat independent i objectiva d'assegurament i consulta, concebuda per agregar valor i millorar les operacions de l'organització. Ajuda a la Mutualitat a complir els seus objectius aportant un enfocament sistemàtic per avaluar i millorar l'eficàcia dels processos de gestió de riscos, control i sistema de govern.

La Funció d'auditoria interna s'encarrega de la revisió de les activitats i processos de la Mutualitat per garantir el correcte funcionament del sistema de gestió de riscos, tal com ha estat establert per la Junta Rectora. Aquesta Funció compta amb un enfocament basat en el risc per decidir les seves prioritats.

La Funció d'auditoria interna queda obligada a mantenir absoluta confidencialitat i reserva sobre la informació a la qual ha tingut accés o ha pogut conèixer en el curs de la implementació i el desenvolupament d'aquesta Funció, de tal forma que no pot copiar o utilitzar aquesta informació amb fi diferent al desenvolupament de la seva tasca, ni revelar-la o cedir-la a tercers aliens, excepte exprés consentiment escrit de la Mutualitat o per imperatiu legal.

b. Independència i objectivitat

La Funció d'auditoria interna exerceix el seu treball sense impediments en totes les àrees operatives i funcions clau, tenint comunicació directa amb tots els membres del personal. Així mateix, gaudeix de llibertat per comunicar a la Junta Rectora les incidències detectades.



B.6 Funció Actuarial

Dins de l'estructura del control de la Mutualitat, la Funció Actuarial forma part de la primera línia de defensa.

La Funció Actuarial s'encarrega de la coordinació del càlcul de les provisions tècniques, els mètodes i hipòtesis utilitzats i en general la qualitat de les dades, quant a la seva fiabilitat i adequació al càlcul. També es pronuncia sobre la Política de subscripció i, en cas d'existència de programa de reassurança, de la seva adequació d'acord el perfil de risc de la Mutualitat.

De manera general, la Funció Actuarial contribueix a l'aplicació efectiva del sistema de gestió de riscos implementat en la Mutualitat. Per a això, tenint en compte la dimensió de la Mutualitat i l'operativa de la mateixa, la Funció Actuarial col·labora amb altres àrees o funcions de la següent manera:

- ❖ Amb els responsables de les unitats o àrees operatives de la Mutualitat, amb qui manté el flux d'informació necessària per al desenvolupament de les seves obligacions.
- ❖ Amb la Funció d'Auditoria Interna, a la qual presta la seva atenció, col·laborant amb ella en la seva labor de revisió de l'àrea tècnica dins del sistema de gestió de riscos de la Mutualitat.

Les activitats desenvolupades per la Funció Actuarial són les que es detallen a continuació:

- ❖ Càlcul de provisions tècniques:
 - ❖ Coordinació del càlcul de les provisions tècniques.
 - ❖ Principals hipòtesis i mètodes utilitzats en el càlcul de provisions tècniques.
 - ❖ Metodologia per al càlcul de les provisions tècniques.
 - ❖ Documentació del procés
- ❖ Anàlisi, suficiència i adequació del càlcul de les provisions tècniques.
- ❖ Opinió i assessorament sobre la Política de subscripció i reserves.
- ❖ Col·laboració en l'avaluació dels riscos de la Mutualitat.
- ❖ Elaboració de l'Informe Anual Actuarial.



B.7 Externalització

La Mutualitat compta amb una Política d'Externalització que estableix els principis generals en relació a l'externalització d'una funció fonamental o una activitat crítica.

Els principals responsables de la Política d'externalització d'una funció o activitat crítica, són:

- ❖ La Junta Rectora
- ❖ La Direcció general de la Mutualitat
- ❖ La Funció de gestió de riscos.
- ❖ La Funció de verificació del compliment.
- ❖ El responsable que la Mutualitat estableixi per supervisar la funció o activitat externalitzada.

La Mutualitat ha externalitzat la Funció d'Auditoria Interna en el Sr. José Luis Martínez Fernández. Addicionalment, las activitats crítiques externalitzades, són las que es detallen a continuació:

- ❖ Finances i comptabilitat: externalitzat en el soci protector.
- ❖ Càlculs actuaries: externalitzat en un actuari d'assegurances del soci protector.
- ❖ Processos informàtics: externalitzat en CECOEL.

B.8 Qualsevol altra informació

No existeix circumstància rellevant alguna que afecti de forma significativa a la pertinència de la informació publicada en aquesta secció de l'Informe.

Perfil de risc



Apartat C



MONTEPIO D'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL.LEGIAL D'ASSEGURANCES, "DR. LUIS SANS SOLÁ", MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A QUOTA FIXA



C. PERFIL DE RISC

La Mutualitat identifica i avalua els riscos als quals s'exposa en el desenvolupament de les seves activitats com a mutualitat de previsió social. El seu perfil, de caràcter conservador, redueix l'amplitud del camp de factors de risc potencialment causants de desviacions en la correcta marxa de la Mutualitat.

A continuació es detallen els riscos als quals s'exposa el Montepio com a conseqüència de la seva activitat de subscripció e inversió, indicant aquells quantificats mitjançant la fórmula estàndard del règim general de solvència, així com també els riscos identificats i definits de forma qualitativa.

C.1 Risc de subscripció

La Mutualitat, d'acord amb el seu perfil de risc i a les prestacions reconegudes en el seu reglament, es troba exposada al risc de subscripció de vida.

El risc de subscripció mesura l'impacte patrimonial de potencials desviacions adverses dels paràmetres claus que configuren les prestacions de la Mutualitat en relació amb les hipòtesis tècniques inicialment considerades – longevitat, despeses, baixes –. Aquest risc afecta a les següents prestacions:

- ✚ Prestació a la “dedicació professional”.
- ✚ Prestació “ajuda a la descendència minusvàlida” – en forma de renda –.

a. Exposició al risc

Mesures utilitzades per avaluar els riscos

La Mutualitat identifica, avalua i quantifica el risc de subscripció de vida d'acord amb la fórmula estàndard definida en el marc normatiu de Solvència II.

El mòdul de subscripció de vida està compost per diversos submòduls de risc, d'entre els quals es destaquen aquells que afecten a la Mutualitat com a conseqüència de la seva activitat asseguradora:

- ✚ Longevitat:
Risc de incórrer en pèrdues patrimonials com a conseqüència d'infravalorar l'esperança de vida de les persones.
- ✚ Despeses:
Risc de incórrer en pèrdues patrimonials com a conseqüència d'infravalorar les despeses d'explotació relacionades amb les obligacions d'assegurança assumides.
- ✚ Caigudes:
Risc de incórrer en pèrdues patrimonials com a conseqüència de sobrevalorar el número de baixes voluntàries del col·lectiu de socis mutualistes.

Els riscos anteriors s'agreguen mitjançant una matriu de correlacions definida normativament.



Exposicions al risc significatives i factors que determinen l'exposició al risc

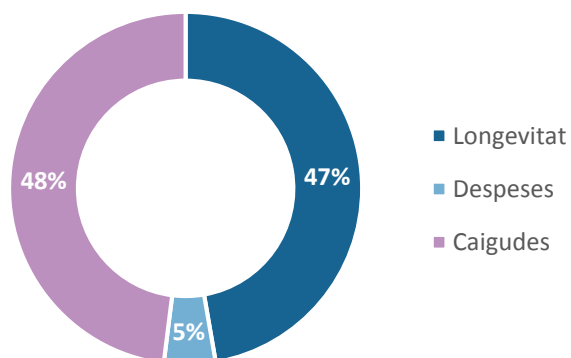
S'enumeren a continuació els factors que determinen l'exposició al risc:

- Nombre d'assegurats.
- Quotes satisfetes pels socis mutualistes.
- Fons acumulat/capitals en risc.
- Condicions biomètriques del col·lectiu assegurat.
- Tipus d'interès.
- Despeses internes o d'explotació.

No es considera que existeixin exposicions significatives al risc de subscripció.

b. Concentració del risc

La Mutualitat no considera l'existència de concentracions significatives al risc en qüestió. Així mateix, ha de destacar-se que els submòduls de risc de caigudes i longevitat són els predominant dins del mòdul de risc de subscripció de vida.



c. Mitigació del risc

Descripció de les tècniques de mitigació de riscos

La Mutualitat no utilitza programes de reassegurança destinats a la mitigació dels riscos propis a l'activitat de subscripció. Així mateix, la Mutualitat no considera recórrer als mateixos en el futur donat l'horitzó temporal de planificació considerat.

Benefici esperat inclòs en el càlcul de les primes futures

No resulta d'aplicació donat que no existeix benefici esperat inclòs en el càlcul de les primes futures.

Respecte a l'ús d'entitats amb comesa especial

El present apartat no aplica a la Mutualitat.

d. Sensibilitat al risc

En cas de considerar-ho necessari, i dins el procés ORSA, la Mutualitat realitza les proves de resistència i anàlisis de sensibilitats pertinents. Així mateix, la Funció actuarial duu a terme les accions necessàries per tal d'assegurar que el millor estimador de provisions tècniques, factor principalment determinant del risc de subscripció, s'obtingui d'una manera adequada, transparent i garantint que el mètode de càlcul i els resultats que s'obtenen del mateix siguin consistents amb la realitat.

Amb tot, i atenent al principi de proporcionalitat, la Mutualitat considera que disposa dels procediments adequats que assegurin una correcta identificació, mesura i control del risc de subscripció, i de tots els sub-riscos que el componen.



C.2 Risc de mercat

El risc de mercat és el que es deriva del nivell o volatilitat dels preus de mercat dels instruments financers. En aquest sentit, mesura l'impacte que tenen les fluctuacions en el nivell de variables financeres tals com preus d'accions, tipus d'interès, els preus de béns immobiliaris i els tipus de canvi, sobre els actius i passius financers que posseeix la Mutuallitat.

Els principals riscos de mercat als quals es troba exposada la Mutuallitat són:

Risc de tipus d'interès

Mesura la sensibilitat del valor dels actius, els passius i els instruments financers enfront variacions en l'estructura temporal dels tipus d'interès.

El risc de tipus d'interès és un risc de balanç. És a dir, afecta tant a actius com a passius. Per aquest motiu, pot existir un risc de pujada o de baixada del valor del diner en el temps. En aquest sentit, la Mutuallitat es troba exposada al risc de baixada dels tipus d'interès.

Com afectaria una baixada dels tipus d'interès?

Davant un descens dels tipus d'interès, el valor de les inversions n renda fixa incrementaria però, simultàniament, i en major mesura, es produiria un augment en el valor dels passius – provisions tècniques –.

Risc de renda variable

Mesura la sensibilitat del valor dels actius, els passius i els instruments financers enfront variacions en el nivell o la volatilitat dels preus de mercat de les accions o altres instruments de renda variable.

La inversió en renda variable, que es realitza tant de manera directa com a través d'Institucions d'Inversió Col·lectiva – IIC, en endavant –, tracta d'aconseguir la rendibilitat a llarg termini no oferta actualment per la renda fixa a través d'una cartera diversificada i d'elevada liquiditat. Amb l'objectiu de mesurar i controlar adequadament el risc associat amb inversions en IIC s'utilitza una aproximació de l'enfoc de transparència o *Look-Through* que consisteix a analitzar el risc individual dels components de les IIC.

Risc de diferencial

Mesura la sensibilitat del valor dels actius, els passius i els instruments financers enfront de les variacions en el nivell o la volatilitat dels diferencials de crèdit en relació amb l'estructura temporal de tipus d'interès sense risc. El risc de diferencial, també es coneix com a risc de *spread*.

El deteriorament de la qualitat creditícia dels emissors és un indicador de la confiança del mercat en la seva capacitat per a satisfer les seves obligacions de pagament de cupons i de retornar els principals. Habitualment, a pitjor ràting o qualitat creditícia, major diferencial de crèdit i menor valoració dels actius financers.

Rendibilitat és igual a spread

A major spread, major rendibilitat i per tant, major risc de mercat.

Risc immobiliari

Mesura la sensibilitat del valor dels actius, els passius i els instruments financers enfront de les variacions en el nivell o la volatilitat dels preus del mercat immobiliari.



Risc de divisa

Mesura la sensibilitat del valor dels actius, els passius i els instruments financers enfront variacions en el nivell o la volatilitat dels tipus de canvi de les divises enfront de l'euro. La major part dels actius financers es troben invertits en euros.

La Mutualitat està exposada al risc de divisa a través dels actius en els quals inverteixen les IIC de la seva cartera.

Risc de concentració per emissor

Mesura el risc d'incórrer en pèrdues patrimonials a conseqüència d'una falta de diversificació en la cartera d'actius financers.

Els riscos anteriors s'agreguen mitjançant una matriu de correlacions definida normativament.

a. Exposició al risc

Mesures utilitzades per avaluar els riscos

La Mutualitat mesura el risc de mercat mitjançant la fórmula estàndard definida en el marc normatiu de Solvència II.

Exposicions al risc significatives i factors que determinen la exposició al risc

La Mutualitat identifica una exposició significativa al risc de mercat, i en concret, al risc de renda variable, degut a la seva inversió en participacions de fons d'inversió.

Solvència II mesura el risc d'aquesta tipologia d'actius cistella de forma equivalent al procediment emprat amb accions sense cotització – renda variable de tipus II –, tot i que, en certs casos, els citats IIC estiguin composts íntegrament de títols de renda fixa o de risc baix. Per aquest motiu, el Montepio aplica una aproximació del enfoc de transparència o *Look-Through*.

L'enfoc de transparència o *Look-Through*, en terminologia anglosaxona, consisteix en identificar els actius que componen una participació en IIC. La conseqüència directa de la realització d'aquest exercici és un increment del nombre d'actius subjectes a riscos, la qual cosa ocasiona, en general, una reducció global del risc degut als efectes beneficiosos de la diversificació.

Així mateix, aquest enfocament permet a la Mutualitat ser més precisa en la quantificació dels riscos de la cartera i, per tant, mesurar-los i controlar-los de manera més adequada.

Degut a que l'enfoc de transparència s'aplica mitjançant aproximacions, la seva utilització queda limitada normativament al 20 per 100 del valor total dels actius de la Mutualitat. L'exposició restant, tal i com s'ha especificat amb anterioritat, es considera renda variable de tipus II a efectes de càlcul del Capital de Solvència Obligatori. Aquest succés infravalora el rati de solvència finalment obtingut.

b. Com s'han invertit els actius d'acord amb el principi de prudència

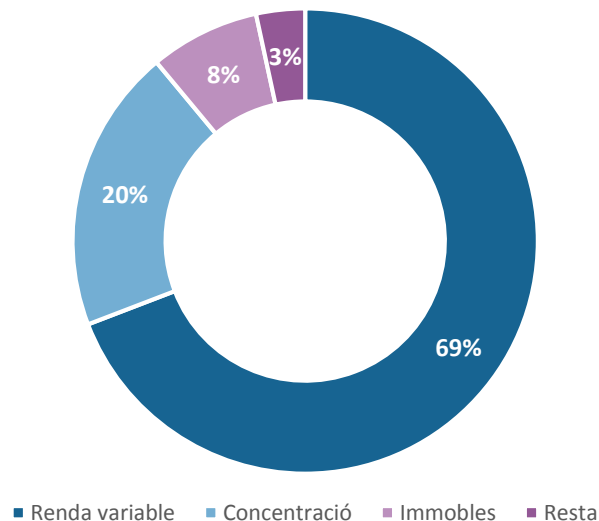
Tal i com s'ha esmentat amb anterioritat, l'estratègia d'inversió de la Mutualitat s'adequa amb el principi de prudència, amb l'objectiu últim d'assegurar que els riscos anteriorment especificats són gestionats de forma correcta.

D'acord amb els principis que regeixen la Política d'inversió, la Mutualitat tracta de maximitzar les seves rendibilitats, però tenint sempre ben present el biaix conservador i prudent que defineix el seu perfil de risc.



c. Concentració del risc

Degut a l'exposició al risc significativa identificada en relació amb la inversió en participacions de fons d'inversió, el risc de mercat de la Mutualitat es troba majoritàriament concentrat en el submòdul de renda variable:



d. Mitigació del risc

Les inversions en actius financers i tresoreria han de complir amb una sèrie de requisits de diversificació i dispersió establerts en la Política d'inversió.

e. Sensibilitat al risc

En cas de considerar-ho necessari, i dins el procés ORSA, la Mutualitat realitza les proves de resistència i anàlisis de sensibilitats que considera adients.

C.3 Risc de crèdit o d'incompliment de la contrapart

El mòdul de risc de crèdit o d'incompliment de la contrapart mesura la possible pèrdua derivada d'un incompliment inesperat, o del deteriorament de la solvència de les contraparts i deutors de les entitats en els propers dotze mesos.

a. Exposició al risc

Mesures utilitzades per avaluar els riscos

La Mutualitat mesura el risc de crèdit mitjançant la fórmula estàndard definida en el marc normatiu de Solvència II.

Exposicions al risc significatives i factors que determinen l'exposició al risc

No existeixen exposicions al risc significatives.

b. Concentració del risc

Majoritàriament, les exposicions al risc de crèdit o d'incompliment de la contrapart son de tipus I, és a dir, enfront a entitats bancaries, totes elles de reconegut prestigi nacional e internacional.

f. Mitigació del risc

El risc de crèdit depèn en gran mesura de la qualificació creditícia o *rating* de les contraparts. Tal i com s'ha mencionat amb anterioritat, les decisions d'inversió de la Mutualitat es prenen tenint en compte un conjunt exhaustiu de requisits, entre ells, que els actius a adquirir comptin amb una qualificació creditícia suficient.



C.4 Risc de Liquiditat

El risc de liquiditat és el que es deriva de la pèrdua ocasionada per esdeveniments que afectin a la capacitat de disposar de recursos per enfrontar obligacions sobrevingudes, ja sigui per falta de tresoreria, ja sigui per la impossibilitat de desfer posicions en actius sense incórrer en un cost excessiu.

a. Exposició al risc

Mesures utilitzades per avaluar els riscos

Per valorar el risc de liquiditat al que es veu exposada la Mutualitat es realitza una anàlisi qualitatiu del mateix en funció de les característiques del negoci.

La Mutualitat compta amb una Política de gestió del risc de liquiditat, l'abast de la qual comprèn l'anàlisi i la planificació necessària per mantenir una adequada reserva de liquiditat i, en tot cas, suficient per atendre les obligacions de la Mutualitat en temps i forma, considerant que la realització de les inversions i altres actius no suposi un cost excessiu.

Exposicions al risc significatives i factors que determinen l'exposició al risc

Els actius amb un menor grau de liquiditat són els immobles, una tipologia d'inversió poc rellevant en termes relatius dins la cartera de la Mutualitat a 31 de desembre de 2020. La resta d'actius, en general, compten amb un grau de liquiditat màxima.

b. Concentració del risc

El present apartat no resulta d'aplicació, doncs la Mutualitat no quantifica el risc de liquiditat.

c. Mitigació del risc

La Mutualitat compta amb un conjunt de principis que atenuen el risc de liquiditat.

Seguretat i disponibilitat

Es prioritza mantenir una quantitat suficient de tresoreria i d'actius líquids d'alta qualitat, lliures de qualsevol compromís, per poder fer front a les obligacions ordinàries de pagament, així com a qualsevol eventualitat derivada de les obligacions amb els socis mutualistes i els deutors, sense necessitat d'efectuar desinversions abans del seu venciment.

Autonomia financera

La Mutualitat duu a terme la gestió de la tresoreria amb la màxima autonomia financera i no recorrerà a finançament aliè amb entitats de crèdit.

Preferència per la liquiditat

Davant actius líquids de similar estructura, la Mutualitat optarà per aquells que permetin una major liquiditat.

Autorització i control

El procediment de pagaments de la Mutualitat es basa en un procés formal d'autoritzacions. No s'admet cap pagament que no comporti una autorització per part de la Direcció de la Mutualitat i el responsable del Departament d'Economia i Finances del soci protector ASC, de manera mancomunada.



C.5 Risc operacional

El risc operacional és el risc de pèrdues directes o indirectes, derivades de processos interns inadequats o fallits, persones i sistemes, o esdeveniments externs, incloent canvis en l'entorn normatiu.

a. Exposició al risc

Mesures utilitzades per avaluar els riscos

La Mutualitat mesura el risc operacional mitjançant la fórmula estàndard definida en el marc normatiu de Solvència II.

Exposicions al risc significatives i factors que determinen l'exposició al risc

No existeixen exposicions al risc significatives.

b. Concentració del risc

No existeixen concentracions al risc significatives.

c. Mitigació del risc

La mitigació del risc es duu a terme a través de la gestió dels riscos operacionals, mitjançant l'elaboració del mapa de riscos i l'establiment de controls.

C.6 Altres riscos significatius

En termes qualitatius, els principals riscos als quals s'enfronta la Mutualitat són:

Risc de reputació

És el risc associat a l'ocurrència d'un esdeveniment que impacti negativament en la imatge de la Mutualitat i, en conseqüència, en la seva reputació.

Risc de ciberseguretat

El risc de ciberseguretat és el relatiu a la seguretat en l'ús de les tecnologies de la informació i les comunicacions i inclou aquells actes intencionats amb origen i causa en el ciberespai la manifestació dels quals pot comprometre la confidencialitat, integritat i disponibilitat de la informació i dels sistemes que la emmagatzemen, processen i/o transmeten.

Risc estratègic

El risc estratègic es defineix com l'impacte negatiu de decisions estratègiques adoptades, l'aplicació indeguda d'aquestes, o la falta de capacitat de resposta davant els canvis en el sector/població.

C.7 Qualsevol altra informació

Durant els mesos en que va estar aprovat l'estat d'alarma amb motiu de la crisi sanitària mundial provocada pel COVID-19, la Mutualitat va intensificar la periodicitat i la exhaustivitat de les seves avaluacions de la situació de solvència. En aquest sentit, es considera que la pandèmia no ha tingut un impacte rellevant sobre la Mutualitat.

Al marge d'aquest fet, no ha esdevingut cap circumstància rellevant que afecti de forma significativa a la informació exposada en la present secció.

Valoració sota criteris de solvència



Apartat D



MONTEPIO D'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL D'ASSEGURANCES, "DR. LUIS SANS SOLÁ", MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A QUOTA FIXA



D. VALORACIÓ SOTA CRITERIS DE SOLVÈNCIA

A continuació es presenta el balanç comptable de la Mutualitat, i la seva comparativa amb el anomenat balanç econòmic, construït de conformitat amb l'article 75 y següents de la Directiva de Solvència II, i tenint en compte els principis generals que s'exposen en endavant:

Actius

Valorats al import pel qual podrien intercanviar-se entre parts interessades i degudament informades que realitzin una transacció en condicions de independència mútua.

Passiu

Valorats al import pel qual podrien transferir-se, o liquidar-se, entre parts interessades i degudament informades que realitzin una transacció en condicions de independència mútua.

La valoració de tots els actius i passius diferents de les provisions tècniques es realitza de conformitat amb les Normes Internacionals d'Informació Financera – NIIF – adoptades per la Comissió Europea d'acord amb la Regulació 1606/2002, sempre que aquestes normes incloguin mètodes de valoració coherents amb el plantejament previst en l'article 75 de la Directiva. Si els estàndards permeten més d'un mètode de valoració, només es tenen en compte aquells mètodes coherents amb Solvència. En aquest sentit, s'utilitza la següent jerarquia de valoració:

1. Por defecte, s'utilitzen preus de cotització en mercats actius.
2. En cas contrari, s'utilitzen cotitzacions en mercats actius per a actius i passius similars– aplicació d'ajustos pertinents amb la voluntat de reflectir les diferències existents –.
3. En cas contrari, s'utilitza un model de valoració com a tècnica alternativa, extrapolant o calculant en la mesura de lo possible les dades de mercat.

Els auditors externs han realitzat una revisió exhaustiva que implica l'anàlisi de les diferències rellevants entre las bases, mètodes i principals hipòtesis de valoració a efectes de solvència, fet que permet obtenir una seguretat raonable en relació amb el procediment desenvolupat i amb el resultat obtingut del mateix.

Balanç (2020)	Valor econòmic	Valor comptable	Variació
Actiu	16.004	14.562	1.442
Actius per impostos diferits	177	18	159
Immobilitzat material	2.051	779	1.272
Inversions	12.211	12.199	12
Participacions	34	22	12
Accions	31	31	-
Fons d'inversió	12.146	12.146	-
Partides a cobrar	17	17	-
Efectiu i líquids equivalents	1.548	1.548	-
Passiu	9.934	9.530	404
Millor estimació de prov. tèc.	8.588	9.255	(667)
Marge de risc	570	0	570
Passius per impostos diferits	684	183	501
Altres passius	92	92	-
Excés d'actius respecte de passius	6.071	5.032	1.039

Imports en milers d'euros



D.1 Valoració d'actius

Els actius de la Mutualitat estan valorats de conformitat amb l'article 75 i al capítol VI, secció 1, de la Directiva 2009/138/CE. Els actius es valoren per l'import pel qual podrien intercanviar-se entre parts interessades i degudament informades que realitzin una transacció en condicions de independència mútua.

Aquest enfoc de valoració, ocasiona l'aparició de diferències puntuals amb els estats financers. A continuació es detallen i justifiquen les principals:

a. Actius per impostos diferits

La Mutualitat construeix el balanç de Solvència II reconeixent tant els actius fiscals registrats de conformitat amb el Pla General Comptable d'Entitats Asseguradores – PCEA, en endavant –, com també tots aquells imports impositius nacionals que sorgeixen de la diferent valoració entre el citat PCEA i el marc normatiu europeu de Solvència II. La posició neta de passiu en termes d'impostos diferits comptables justifica el reconeixement de les partides fiscals d'actiu comptable dins el balanç econòmic. Addicionalment, i mitjançant l'elaboració d'un anàlisi de temporalitat, s'ha demostrat que la reversió o aplicació dels passius per impostos diferits nacionals justifiquen el reconeixement de partides d'actiu per aquest mateix concepte fiscal teòric. Aquest plantejament es troba totalment alineat amb la normativa europea d'aplicació i garanteix la consistència del rati de solvència obtingut.

Actius per impostos diferits	Ajust	Efecte fiscal
Mobiliari	49	12
Provisions per a prestacions	17	5
Marge de risc	570	142
Actius comptables	-	18
Efecte fiscal	636	177

b. Immobilitzat per a us propi

A efectes comptables o de PCEA, la valoració de terrenys i construccions es realitza a cost amortitzat – cost d'adquisició després d'amortitzacions i deterioraments de valor –, mentre que a efectes de solvència la valoració es realitza a valor raonable – taxació, en aquest cas –.

A efectes de solvència, la Mutualitat assigna al mobiliari un valor zero.

c. Participacions

A efectes comptables, la valoració de les participacions es realitza a cost d'adquisició. En canvi, la valoració a mercat d'entitats vinculades es realitza atenent al article 13 del Reglament Delegat 2015/35.

Al calcular l'excedent dels actius respecte dels passius, la Mutualitat considera que el mètode de la participació previst en las Normes Internacionales d'Informació Financera adoptades per la Comissió de conformitat amb el Reglament 1606/2002 resulta coherent amb l'article 75 de la Directiva 2009/138/CE. En aquest cas, es dedueix del valor de la empresa vinculada el valor del fons de comerç i altres actius intangibles el valor dels quals és igual a zero de conformitat amb l'article 12, apartat 2, del Reglament Delegat 2015/35.

d. Altres partides

La resta d'actius es valoren d'igual forma en ambdós escenaris, PCEA i Solvència II.



D.2 Valoració de provisions tècniques

a. Import de les provisions tècniques, separant millor estimació i marge de risc per a cada línia de negoci i descripció d'hipòtesi i metodologia

D'acord amb els principis generals de valoració adoptats a l'entorn de Solvència II les provisions tècniques han de ser valorades per l'import, avaluat de forma racional, que la Mutualitat hauria de pagar per poder transferir les seves obligacions a un tercer o per cancel·lar-les. La Mutualitat està subjecta al règim general de solvència, per lo que el valor d'aquestes provisions és igual a una millor estimador amb l'addició d'un marge de risc.

Les hipòtesis utilitzades en el càlcul de la millor estimació de les obligacions de la Mutualitat a data fi d'exercici inclouen tots aquells paràmetres que intervenen en l'estimació de fluxos probables del passiu. Atès que es tracta d'hipòtesis realistes, aquests paràmetres s'ajusten a l'experiència real de la Mutualitat.

El marge de risc s'ha obtingut mitjançant l'aplicació a la simplificació del nivell jeràrquic 2 previst en el marc normatiu vigent, que aproxima el capital de solvència obligatori futur a partir del comportament de la millor estimació.

A continuació s'exposen les provisions tècniques al tancament de l'exercici 2020, valorades sota principis de Solvència II, per a l'única línia de negoci de la Mutualitat:

	Millor estimació	Marge de risc	Total	Prov. tècniques (PCEA)
Provisions tècniques	8.588	570	9.158	9.255

Importes en milers d'euros

b. Nivell d'incertesa

La Mutualitat entén que existeix nivell d'incertesa en relació amb l'evolució del tipus d'interès de mercat, l'evolució de la mortalitat, el moviment de la cartera de socis mutualistes, l'evolució de la inflació i l'evolució de les despeses d'explotació.

c. Qualsevol canvi material en les hipòtesis rellevants

Durant l'exercici 2020 s'ha aprovat un canvi rellevant en el Reglament de prestacions de la Mutualitat amb efectes a partir del dia 1 de gener de 2021. En aquest sentit, i donat que l'entorn de Solvència II requereix d'una visió dinàmica i prospectiva de la situació financera i de solvència de les entitats, el Montepio ha valorat els compromisos adquirits atenent al Reglament vigent a 12 mesos vista, evitant així incongruències entre el escenari base del CSO i el relatiu al balanç econòmic.

En endavant es presenten les principals diferències entre la valoració de les provisions tècniques segons any i règim de càlcul:

Any	Entorn Solvència II		Entorn comptable
	2019	2020	2020
Prestació a la "dedicació professional"	Acumulació d'un fons generador d'una renda vitalícia	Capital diferit constant	Acumulació d'un fons generador d'un capital diferit constant
Prestació "ajuda a la descendència minusvàlida"	Renda vitalícia	Renda vitalícia	Renda vitalícia



INFORME SOBRE LA SITUACIÓ FINANCERA I DE SOLVÈNCIA 2020

Donada la rellevància dels canvis efectuats, a continuació es presenta el quadre anterior en format numèric.

Millor estimació	Entorn Solvència II		Entorn comp.
Any	2019	2020	2020
Prestació a la "dedicació professional"	5.362	7.974	8.679
Prestació "ajuda a la descendència minusvàlida"	514	410	389
Provisió per a prestacions	208	204	186
Total	6.084	8.588	9.255

Marge de risc	Entorn Solvència II		Entorn comp.
Any	2019	2020	2020
Prestació a la "dedicació professional"	1.387	533	-
Prestació "ajuda a la descendència minusvàlida"	90	37	-
Provisió per a prestacions	-	-	-
Total	1.477	570	-

Total	Entorn Solvència II		Entorn comp.
Any	2019	2020	2020
Prestació a la "dedicació professional"	6.749	8.506	8.679
Prestació "ajuda a la descendència minusvàlida"	604	447	389
Provisió per a prestacions	208	204	186
Total	7.561	9.158	9.255

El canvi reglamentari amb efectes 1 de gener de 2021 pretén mitigar el risc de longevitat i el risc financer associat als passius tècnics, garantint l'estabilitat i solvència de la Mutuallitat en el temps.

En endavant es presenten els efectes més rellevants de la citada modificació del Reglament de prestacions de la Mutuallitat:

- ✚ Supressió de quotes corresponents a la prestació a la "dedicació professional" – reducció dels ingressos futurs i increment de la millor estimació en 2.612 milers d'euros –.
- ✚ Reducció del grau d'incertesa associat als passius tècnics de la Mutuallitat – reducció del marge de risc global en 907 milers d'euros –.
- ✚ Reducció del risc de subscripció en 174 milers d'euros.
- ✚ Reducció del risc de tipus d'interès en 419 milers d'euros.

Els impactes anteriors, favorables per a la solvència de la Mutuallitat en el temps, representen una clara evidència del bon funcionament del sistema de govern i de la adequada tasca realitzada per les funcions fonamentals.

El rati de solvència de 155 punts, posteriorment presentat i detallat, es considera un punt d'inflexió o un llindar inferior a partir del qual iniciar una nova etapa d'estabilitat i creixement moderat del citat indicador de solvència.



d. Impacte de la reassegurança

Tal com s'ha exposat amb anterioritat, la Mutualitat no recorre a tècniques de reassegurança, per la qual cosa l'apartat en qüestió no aplica.

e. Principals diferències de valoració sota normativa local i Solvència II

Les principals diferències entre les provisions tècniques comptables i les obtingudes de conformitat amb els criteris previstos per la normativa de Solvència II es corresponen a:

-  Direcció en el càlcul de la provisió
Mentre que la provisió matemàtica comptable de la prestació a la “dedicació professional” de socis en fase activa es realitza de forma retrospectiva, la millor estimació es calcula amb un criteri prospectiu i que considera tota la vida residual dels individus.
-  Efecte biomètric
Les bases biomètriques de l'entorn Solvència II són equivalents a les utilitzades a efectes comptables, però no contempnen recàrrecs tècnics de suficiència.
-  Efecte financer
El tipus d'interès de referència utilitzat en el càlcul de les provisions tècniques comptables és fixe, mentre que el considerat a efectes de solvència és una estructura variable de tipus d'interès sense risc.
-  Altres efectes
Les despeses d'explotació o la inflació, son variables que en menor mesura, generen diferències entre ambdós criteris de valoració.

f. Descripció de l'ajust per casament i el seu impacte

La Mutualitat no aplica l'ajust per casament.

g. Descripció de l'ajust per volatilitat i el seu impacte

La Mutualitat aplica l'ajust per volatilitat – VA – de l'estructura temporal de tipus d'interès sense risc previst en l'article 57 de ROSSEAR. Vegis l'impacte de tal aplicació:

	VA	No VA	Impacte
Provisions tècniques	8.588	8.642	55
Fondos propis admissibles	6.071	6.025	(46)
Capital de Solvència Obligatori	3.921	3.933	12
Capital Mínim Obligatori	2.081	2.081	-
Rati de solvència	155%	153%	(2%)

El citat ajust no té un impacte significatiu sobre la situació de solvència de la Mutualitat.

h. Descripció de la mesura transitòria sobre els tipus d'interès i el seu impacte

La Mutualitat no aplica la mesura transitòria sobre els tipus d'interès.

i. Descripció de la mesura transitòria sobre les provisions tècniques i el seu impacte

La Mutualitat no aplica la citada mesura transitòria.



D.3 Altres Passius

a. Valor dels altres passius per a cada classe i descripció de les bases, mètodes i hipòtesis utilitzades per a la valoració sota Solvència

D'acord amb l'establert en la Llei 20/2015, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores, en el seu article 68.2, els passius de la Mutualitat, en termes generals, han estat valorats, en el marc de Solvència II, "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."

De la resta de passius, l'única partida que presenta diferències és la relativa als impostos diferits. L'apartat "passius per impostos diferits" recull l'efecte fiscal teòric dels ajustos realitzats a fi de convertir el balanç comptable en balanç econòmic:

Passius per impostos diferits	Ajust	Efecte fiscal
Immables	1.320	330
Millor estimació	684	171
Passius imp. comptables	-	183
Efecte fiscal	2.004	684

Fins el 31 de desembre del 2019, la Mutualitat utilitzava l'impost diferit net com a límit en el càlcul de la capacitat d'absorció de pèrdues dels impostos a efectes d'obtenir el Capital de Solvència obligatori.

A 31 de desembre de 2020, la Mutualitat ha modificat el càlcul de la capacitat d'absorció de pèrdues dels impostos alineant-se amb el Reglament delegat 2015/35 modificat amb efectes 1 de gener de 2020 – en termes impositius –.

El nou procediment és el que es detalla en endavant:

1. Càlcul del Capital de Solvència Obligatori o CSO.
2. *Risk allocation* del CSO per partides de balanç.
3. Determinació de la capacitat d'absorció de pèrdues dels impostos diferits justificada per reversió de passius per impostos diferits.
4. Aplicació de *shocks* sobre el pressupost de la Mutualitat – Var al 99,5-% –.
5. Obtenció de bases imposables futures dins d'un escenari global que combina escenaris de pèrdues plausibles.
6. Determinació de la capacitat d'absorció de pèrdues dels impostos diferits justificada amb bases imposables futures.
7. Determinació de la capacitat total d'absorció de pèrdues dels impostos diferits.

D.4 Mètodes alternatius de valoració

a. Informació sobre els mètodes alternatius utilitzats

La Mutualitat no està aplicant mètodes alternatius diferents als establerts per la normativa de Solvència II.

D.5 Qualsevol altra informació

a. Qualsevol altra informació significativa al respecte

Durant l'exercici 2020 no ha esdevingut cap circumstància rellevant que afecti de forma significativa a la informació exposada en la present secció.

Gestió del capital



Apartat E



MONTEPIO D'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL.LEGIAL D'ASSEGURANCES, "DR. LUIS SANS SOLÁ", MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A QUOTA FIXA



E. GESTIÓ DEL CAPITAL

E.1 Fons propis

a. Objectius, polítiques i processos per gestionar els fons propis

La Mutualitat compta amb una Política de gestió del capital on determina i documenta, regularment, la composició dels seus fons propis conforme a la normativa vigent. Els principis fonamentals de la mateixa són:

- ❖ Disposar de fons propis suficients per mantenir la solvència de la Mutualitat tant sota circumstàncies esperades com adverses.
- ❖ Promoure una utilització eficient dels fons propis.

b. Estructura, import i qualitat dels fons propis per nivell

Estructura

Els elements dels fons propis es classifiquen en tres nivells. La classificació d'aquests elements depèn de si es tracta d'elements de fons propis bàsics o complementaris i de en quina mesura compleixin amb les següents característiques:

- ❖ Disponibilitat permanent
L'element està disponible, o pot ser exigít, per a absorbir pèrdues de manera total – empresa en funcionament o liquidació –.
- ❖ Subordinació
En cas de liquidació, l'import total de l'element està disponible per a absorbir pèrdues i no s'admet el reembossament de l'element fins que no s'hagin satisfet totes les altres obligacions.

Situació

La totalitat dels fons propis de la Mutualitat són fons propis bàsics de primer nivell o d'elevada qualitat, degut a la seva disponibilitat per a l'absorció de pèrdues de forma permanent.

	2020	2019	Variació
Fons propis de nivell 1	6.071	6.429	(358)
Fons propis de nivell 2	-	-	-
Fons propis de nivell 3	-	-	-
Fondos propis admisibles	6.071	6.429	(358)

Importes en milers d'euros

Els fons propis han registrat una lleugera reducció respecte al exercici 2019 amb motiu del increment de la millor estimació de les provisions tècniques.

c. Fons propis admisibles per a cobrir el Capital de Solvència Obligatori (CSO)

D'acord amb els límits quantitatius exposats en l'Article 82 del Reglament Delegat 2015/35 sobre l'admissibilitat i límits aplicables als diferents nivells dels fons propis, l'import admissible dels fons propis per la cobertura capital de Solvència Obligatori és de 6.071 milers d'euros.



d. Fons Propis admissibles per a cobrir el Capital Mínim Obligatori (CMO)

L'import admissible dels fons propis a efectes de compliment del CMO és el mateix que en el cas del CSO, 6.071 milers d'euros.

L'import seria diferent si existissin fons propis dels nivells 2 o 3, de conformitat amb la normativa de Solvència II.

e. Fons Propis aplicant Disposicions Transitòries de l'Art. 308 ter apartats 9 i 10 de la Directiva 2009/138/CE.

La Mutualitat no aplica mesures transitòries en el tipus d'interès lliure de risc, ni en les provisions tècniques.

f. Fons Propis Complementaris

La Mutualitat no disposa de fons propis complementaris.

g. Restriccions sobre Fons Propis

A 31 de desembre de 2020 no existeixen restriccions en fons propis.

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

a. Imports i detall per mòdul y submòdul de risc

La Mutualitat calcula el CSO mitjançant la fórmula estàndard de Solvència II. En endavant es detalla el CSO per mòdul i submòdul de risc a 31 de desembre de 2020 y 2019.

	2020	2019	Variació
Risc de subscripció	626	800	(174)
Risc de longevitat	381	300	81
Risc de caigudes	387	614	(227)
Risc de despeses	38	95	(57)
Efecte diversificació	(180)	(209)	29
Risc de mercat	5.316	5.301	15
Risc de tipus d'interès	15	434	(419)
Risc de renda variable	4.640	4.445	195
Risc d'immobles	513	513	-
Risc de diferencial	99	131	(32)
Risc de divisa	114	103	11
Risc de concentració	1.328	1.004	324
Efecte diversificació	(1.392)	(1.329)	(63)
Risc de crèdit o contrapart	190	141	49
Efecte diversificació	(572)	(647)	75
CSO bàsic	5.561	5.595	(34)
Risc operacional	306	301	5
Cap. absorció pèrdues impostos	(639)	(1.129)	490
Reducció mutualitats	(1.307)	(1.192)	(115)
CSO	3.921	3.575	346



Les variacions favorables més rellevants produïdes durant el exercici 2020 han sigut aquelles relacionades amb el canvi de Reglament de prestacions vigent a partir del dia 1 de gener de 2021:

- ✚ Mitigació del risc de subscripció.
- ✚ Reducció rellevant del risc de tipus d'interès, al reduir la durada dels passius.

Les variació desfavorable més rellevant és la que es deriva del nou procediment del càlcul de la capacitat d'absorció de pèrdues dels impostos diferits – per exigència normativa –.

En global, el risc assumit per la Mutualitat en la realització de la seva activitat com a mutualitat de previsió social es quantifica en 3.921 milers d'euros, una xifra un 10 per 100 superior a la observada un any enrere. Tot i això, la Mutualitat continua complint de forma ampla amb els seus requeriments normatius.

Diversificació

Els CSO que componen els diferents mòduls de risc no s'agreguen mitjançant una suma aritmètica a causa de l'existència d'interdependències entre els successos les adversitats dels quals estimen. Per aquest motiu s'aplica una matriu de correlacions o diversificació establerta per EIOPA.

Cal destacar que, en cap cas, la suma ponderada de riscos pels diferents coeficients de correlació supera la suma aritmètica.

Capacitat d'absorció de pèrdues dels impostos diferits

L'ajust destinat a tenir en compte la capacitat d'absorció de pèrdues dels impostos diferits és igual a la variació en el valor dels impostos diferits que resultaria de la pèrdua instantània d'un import igual a la suma del següent:

- ✚ CSO bàsic de conformitat amb l'article 103 de la Directiva.
- ✚ Ajust destinat a tenir en compte la capacitat d'absorció de pèrdues de les provisions tècniques – en el nostre cas és nul –.
- ✚ CSO per risc operacional a què es refereix l'article 103 de la Directiva 2009/138/CE.

L'import considerat com a ajust a 31 de desembre de 2020 és equivalent al mínim entre els dos següents imports:

- ✚ 25 per 100 de la suma dels tres components anteriorment citats – CSO bàsic, CSO operacional i ajust destinat a tenir en compte la capacitat d'absorció de pèrdues de les provisions tècniques –.
- ✚ Bases imposables positives derivades del Pla de negoci de la Mutualitat sotmès a estressos alineats amb la Directiva de Solvència II – VaR al 99,5% –.

La Mutualitat ha calculat els impostos diferits de conformitat amb la Directiva de Solvència II.



La Funció de gestió de riscos participa activament en la selecció i avaluació dels mètodes i hipòtesis per a demostrar l'import i la recuperabilitat de la capacitat d'absorció de pèrdues dels impostos diferits. Trimestralment, i coincidint amb cada enviament d'informació al supervisor, el resultat d'aquesta avaluació es notifica a la Direcció de la Mutualitat.

No ha de confondre's la capacitat d'absorció de pèrdues dels impostos diferits amb les partides de balanç reconegudes en concepte d'actius per impostos diferits; detallades en l'apartat D.1.a). Les bases imposables positives incloses en el pla de negoci de la Mutualitat superen àmpliament a aquests actius per impostos diferits nacionals reconeguts en balanç.

Pel que fa a la capacitat d'absorció de pèrdues dels impostos diferits, la Mutualitat justifica el seu import basant-se en els dos següents volums:

- ❖ Expectativa de consum total o parcial de partides de passiu per impostos diferits de balanç econòmic en esdevenir el succés CSO – requereix d'un exercici previ de *risk allocation* basat en la situació i en el perfil de riscos de la Mutualitat a cada moment –.
- ❖ Expectativa de generació de bases imposables positives després de la materialització de l'escenari CSO – aplicació d'estressos d'esdeveniment plausible la determinació dels quals s'alinea amb els principis generals de Solvència II; estrès del pla de negoci sobre sinistralitat i hipòtesis financeres o de mercat –.

	2020
Consum de passius per impostos	387
Generació de bases imp. positives	252
Capacitat d'absorció de pèrdues del imp.	639

Imports en milers d'euros

INFORME SOBRE LA SITUACIÓ FINANCERA I DE SOLVÈNCIA 2020

Rati de solvència

Atès que els fons propis admissibles ascendeixen a 6.071 milers d'euros, i el CSO resultant és igual a 3.921 milers d'euros, es conclou en què els fons propis cobreixen 1,55 vegades els riscos als quals es troba exposada la Mutualitat.

El Montepio compleix àmpliament els requisits de solvència mínims exigits per Solvència II – cobertura dels fons propis d'almenys 1 vegada el CSO –.

	2019	2019
Fons propis admissibles	6.071	6.429
CSO	3.921	3.575
Rati de solvència	155%	180%

Imports en milers d'euros

b. Càlculs Simplificats

La Mutualitat no utilitza càlculs simplificats, aplica la fórmula estàndard definida per EIOPA.

c. Paràmetres Específics

La Mutualitat no aplica paràmetres específics per al càlcul del CSO.

d. Capital Mínim Obligatori (CMO)

El CMO de la Mutualitat és de 2.081 milers d'euros. Els fons propis disponibles per la cobertura del CMO – 6.071 milers d'euros – cobreixen 2,9 vegades el CMO.



e. Inputs utilitzats per a calcular el Capital Mínim Obligatori

El CMO s'ha obtingut per aplicació de l'article 78 de LOSSEAR, que al seu apartat tercer exposa que aquest límit serà de 3.700 milers d'euros per a entitats asseguradores que operin en el ram de vida.

Així mateix, i per a les mútues amb règim de derrama passiva i les cooperatives, l'import mínim absolut del CMO és de tres quartes parts de l'exigit per a les restants entitats – punt quart del referit article.

Adicionalment, per a les Mutualitats de previsió social que no han obtingut l'autorització administrativa per operar per rams, l'import mínim absolut del CMO també es redueix en un 25 per 100. Per això, el CMO de la Mutualitat, que compleix amb els requeriments anteriorment exposats, és de 2.081 milers d'euros.

E.3 Ús del submòdul de risc d'accions basat en durades en el càlcul del Capital de Solvència Obligatori

No aplica aquest epígraf ni cap dels seus apartats, ja que la Mutualitat no fa ús del submòdul de risc d'accions basat en durades en el càlcul del CSO.

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

No aplica aquest epígraf ni cap dels seus apartats, ja que la Mutualitat no utilitza cap model intern parcial o complert.

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

No aplica aquest epígraf ni cap dels seus apartats, ja que la Mutualitat compleix amb els requeriments exigits d'acord amb el CSO i el CMO.

E.6 Qualsevol altra informació

Aquest informe fa referencia a un any marcat per la pandèmia mundial provocada per el COVID-19, per lo que els resultats i les conclusions que en el document es presenten han de ser analitzats atenent a l'entorn econòmic i social actual, un marc notablement diferent a la situació existent a 31 de desembre de 2019.

La Mutualitat conclou el present informe indicant que els efectes nocius de la crisi sanitària provocada per el COVID-19 no han afectat de forma substancial sobre la situació de solvència de la Mutualitat, que compleix i continuarà complint amb els requeriments normatius de forma amplia.

Plantilles quantitatives

Es presenten en euros, tal i com es reporten a la Direcció General de Política Financera i Assegurances de la Generalitat de Catalunya.

Al ISFS les xifres s'han presentat en milers d'euros per motius de síntesi, sempre garantint la qualitat en la informació especificada.



Annex I





S.02.01.01 Balanç

		Valor de solvència II	Valor comptable
Actiu		C0010	C0020
Fons de comerç	R0010	0,00	0,00
Despeses d'adquisició diferides	R0020	0,00	0,00
Actius intangibles	R0030	0,00	0,00
Actius per impostos diferits	R0040	177.380,36	18.308,04
Superàvit de les prestacions de pensió	R0050	0,00	0,00
Immobilitzat material per a l'ús propi	R0060	2.050.558,11	779.390,99
Inversions (distintes dels actius mantinguts a efectes de contractes vinculats a índex i fons d'inversió)	R0070	12.211.442,02	12.199.353,09
Immobles (diferents als destinats al ús propi)	R0080	0,00	0,00
Participacions en entitats vinculades	R0090	34.085,97	21.997,04
Accions	R0100	30.846,51	30.846,51
Accions — cotitzades	R0110	30.846,51	30.846,51
Accions — no cotitzades	R0120	0,00	0,00
Bons	R0130	0,00	0,00
Bons públics	R0140	0,00	0,00
Bons d'empresa	R0150	0,00	0,00
Bons estructurats	R0160	0,00	0,00
Valores amb garantia real	R0170	0,00	0,00
Organismes de inversió col·lectiva	R0180	12.146.509,54	12.146.509,54
Derivats	R0190	0,00	0,00
Dipòsits diferents dels equivalents a efectiu	R0200	0,00	0,00
Altres inversions	R0210	0,00	0,00
Actius mantinguts a efectes de contractes vinculats a índex i fons d'inversió	R0220	0,00	0,00
Préstecs amb i sense garantia hipotecaria	R0230	0,00	0,00
Imports recuperables de reassegurança	R0270	0,00	0,00
Dipòsits en cedents	R0350	0,00	0,00
Comptes a cobrar d'assegurances i intermediaris	R0360	1.873,47	1.873,47
Comptes a cobrar de reassegurança	R0370	0,00	0,00
Comptes a cobrar (comercials, no d'assegurança)	R0380	1.334,26	1.334,26
Accions pròpies (tinència directa)	R0390	0,00	0,00
Imports deguts respecte a elements de fons propis o al fons mutual inicial exigits però no desemborsats	R0400	0,00	0,00
Efectiu i equivalents a l'efectiu	R0410	1.547.896,93	1.547.896,93
Altres actius no inclosos en altres partides	R0420	13.855,99	13.855,99
Total actiu	R0500	16.004.341,15	14.562.012,77



INFORME SOBRE LA SITUACIÓ FINANCERA I DE SOLVÈNCIA 2020

		Valor de solvència II	Valor comptable
Passiu		C0010	C0020
Provisions tècniques — no vida	R0510	0,00	0,00
Provisions tècniques — no vida (exclosa malaltia)	R0520	0,00	0,00
Provisions tècniques — malaltia (similar a no vida)	R0560	0,00	0,00
Provisions tècniques — vida (exclòs vinculats a índex i fons d'inversió)	R0600	0,00	0,00
Provisions tècniques — malaltia (similar a vida)	R0610	0,00	0,00
Provisions tècniques — vida (exclosa malaltia i vinculats a índex i fons d'inversió)	R0650	9.157.376,65	9.254.584,01
Provisions tècniques calculades com un tot	R0660	0,00	0,00
Millor estimació	R0670	8.587.732,57	0,00
Marge de risc	R0680	569.644,08	0,00
Provisions tècniques — vinculats a índex i fons d'inversió	R0690	0,00	0,00
Altres provisions tècniques	R0730	0,00	0,00
Passius contingents	R0740	0,00	0,00
Altres provisions no tècniques	R0750	0,00	0,00
Obligacions per prestacions de pensió	R0760	0,00	0,00
Dipòsits de reasseguradors	R0770	0,00	0,00
Passius per impostos diferits	R0780	684.582,00	183.416,06
Derivats	R0790	0,00	0,00
Deutes amb entitats de crèdit	R0800	0,00	0,00
Passius financers difuntes dels deutes amb entitats de crèdit	R0810	0,00	0,00
Comptes a pagar d'assegurances i intermediaris	R0820	0,00	0,00
Comptes a pagar de reassegurança	R0830	0,00	0,00
Comptes a pagar (comercials, no d'assegurança)	R0840	91.751,74	91.751,74
Passius subordinats	R0850	0,00	0,00
Passius subordinats que no formen part dels fons propis bàsics	R0860	0,00	0,00
Passius subordinats que formen part dels fons propis bàsics	R0870	0,00	0,00
Altres passius no inclosos en altres partides	R0880	462,54	462,54
Total passiu	R0900	9.933.710,39	9.529.751,81
Excedent dels actius respecte als passius	R1000	6.070.630,75	5.032.260,96



S.05.01.01 Primes, sinistralitat i despeses, per línies de negoci

		Altres assegurances de vida	Total
		Y0020	Y0030
Primes meritedes			
Import brut	X0010	7.648.186,08	7.648.186,08
Quota dels reasseguradors	X0020	-	-
Import net	X0030	7.648.186,08	7.648.186,08
Primes imputades			
Import brut	X0040	7.647.564,53	7.647.564,53
Quota dels reasseguradors	X0050	-	-
Import net	X0060	7.647.564,53	7.647.564,53
Sinistralitat			
Import brut	X0070	(7.139.003,14)	(7.139.003,14)
Quota dels reasseguradors	X0080	-	-
Import net	X0090	(7.139.003,14)	(7.139.003,14)
Variació d'altres provisions tècniques			
Import brut	X0100	(388.761,42)	(388.761,42)
Quota dels reasseguradors	X0110	-	-
Import net	X0120	(388.761,42)	(388.761,42)
Despeses incorregudes	X0130	(605.043,67)	(605.043,67)
Despeses administratives			
Import brut	X0140	(48.323,30)	(48.323,30)
Quota dels reasseguradors	X0150	-	-
Import net	X0160	(48.323,30)	(48.323,30)
Despeses de gestió de les inversions			
Import brut	X0170	(132.220,38)	(132.220,38)
Quota dels reasseguradors	X0180	-	-
Import net	X0190	(132.220,38)	(132.220,38)
Despeses de gestió de sinistres			
Import brut	X0200	(96.646,47)	(96.646,47)
Quota dels reasseguradors	X0210	-	-
Import net	X0220	(96.646,47)	(96.646,47)
Despeses d'adquisició			
Import brut	X0230	-	-
Quota dels reasseguradors	X0240	-	-
Import net	X0250	-	-
Despeses generals			
Import brut	X0260	(327.853,52)	(327.853,52)
Quota dels reasseguradors	X0270	-	-
Import net	X0280	(327.853,52)	(327.853,52)
Import total de rescats	X0290	0	0



S.12.01.01 Provisions tècniques de vida i malaltia SLT

		Altres assegurances de vida			Total
		Contractes sense opcions ni garanties	Contractes amb opcions i/o garanties		
		C0060	C0070	C0080	C0150
Provisions tècniques calculades como un tot	R0010				
Provisions tècniques calculades como la suma de la millor estimació i el marge de risc					
Millor estimació					
Millor estimació bruta	R0030		8.587.732,57		8.587.732,57
Millor estimació menys imports recuperables de reassegurança	R0090		8.587.732,57		8.587.732,57
Marge de risc	R0100	569.644,08			569.644,08
Import de la mesura transitòria sobre las provisions tècniques					
Provisions tècniques calculades como un tot	R0110				
Millor estimació	R0120				
Marge de risc	R0130				
Provisions tècniques - total	R0200	9.157.376,65			9.157.376,65
Provisions tècniques menys imports recuperables de reassegurança	R0210	9.157.376,65			9.157.376,65
Millor estimació dels productes amb opció de rescat	R0220				
Millor estimació bruta dels fluxos de caixa					
Sortides de caixa					
Prestacions garantides i discrecionals futures	R0230	9.185.809,86			9.185.809,86
Prestacions garantides futures	R0240				
Prestacions discrecionals futures	R0250				
Despeses i altres sortides de caixa futures	R0260	177.819,46			177.819,46
Entrades de caixa					
Primes futures	R0270	-			-
Altres entrades de caixa	R0280	(775.896,75)			(775.896,75)
Percentatge de la millor estimació bruta calculada utilitzant aproximacions	R0290				
Valor de rescat	R0300				
Millor estimació subjecta a la mesura transitòria sobre el tipus de interès	R0310				
Provisions tècniques sense mesura transitòria sobre el tipus de interès	R0320				
Millor estimació subjecta a ajust per volatilitat	R0330	8.587.732,57			8.587.732,57
Provisions tècniques sense ajust per volatilitat ni altres mesures transitòries	R0340	8.642.293,42			8.642.293,42
Millor estimació subjecta a ajust per casament	R0350				
Provisions tècniques sense ajust per casament ni tota la resta de mesures transitòries	R0360				



S.22.01.01 Impacte de las mesures de garanties a llarg termini i mesures transitòries

		Import amb mesures de garanties a llarg termini i mesures transitòries	Impacto de mesures de garanties a llarg termini i mesures transitòries		
			Sense ajust per volatilitat i sense altres mesures transitòries	Impacte del ajust per volatilitat fixat en zero	Impacte total
		C0010	C0060	C0070	C0100
Provisions tècniques brutes	R0010	8.587.732,57	8.642.293,42	54.560,85	54.560,85
Fons propis bàsics	R0020	6.070.630,75	6.025.017,12	(45.613,64)	(45.613,64)
Excedent dels actius respecte dels passius	R0030	6.070.630,75	6.025.017,12	(45.613,64)	(45.613,64)
Fons propis restringits	R0040	0,00	0,00	0,00	0,00
Fons propis admissibles per cobrir el Capital de Solvència Obligatori	R0050	6.070.630,75	6.025.017,12	(45.613,64)	(45.613,64)
Nivell 1	R0060	6.070.630,75	6.025.017,12	(45.613,64)	(45.613,64)
Nivell 2	R0070	0,00	0,00	0,00	0,00
Nivell 3	R0080	0,00	0,00	0,00	0,00
Capital de Solvència Obligatori	R0090	3.921.047,81	3.932.999,50	11.951,70	11.951,70
Fons propis admissibles per cobrir el Capital Mínim Obligatori	R0100	6.070.630,75	6.025.017,12	(45.613,64)	(45.613,64)
Capital Mínim Obligatori	R0110	2.081.250,00	2.081.250,00	0,00	0,00



S.23.01.01 Fons propis

		Total	Nivell 1-no restringit	Nivell 1- restringit	Nivell 2	Nivell 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fons propis abans de la reducció prevista al article 68 del Reglament Delegat 2015/35						
Capital social ordinari (sense deduir les accions pròpies)	R0010	0,00	0,00		0,00	
Prima d'emissió corresponent al capital social ordinari	R0030	0,00	0,00		0,00	
Fons mutual inicial	R0040	30.050,61	30.050,61		0,00	
Comptes de mutualistes subordinades	R0050	0,00		0,00	0,00	0,00
Fons excedentaris	R0070	0,00	0,00			
Accions preferents	R0090	0,00		0,00	0,00	0,00
Primes de emissió corresponents a accions preferents	R0110	0,00		0,00	0,00	0,00
Reserva de conciliació	R0130	6.040.580,14	6.040.580,14			
Passius subordinats	R0140	0,00		0,00	0,00	0,00
Valor dels actius per impostos diferits nets	R0160	0,00				0,00
Altres elements dels fons propis	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fons propis dels estats financers no representats per la reserva de conciliació i que no compleixen els requisits per ser classificats com a fons propis de Solvència II						
Deduccions						
Deduccions per participacions en entitats financeres i de crèdit	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total de fons propis bàsics després de deduccions	R0290	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fondos propis complementaris						
Total de fondos propis complementaris	R0400	0,00			0,00	0,00
Fondos propis disponibles i admissibles						
Total de fons propis disponibles per cobrir el SCR	R0500	6.070.630,75	0,00	0,00	0,00	0,00
Total de fons propis disponibles per cobrir el MCR	R0510	6.070.630,75	0,00	0,00	0,00	
Total de fons propis admissibles per cobrir el SCR	R0540	6.070.630,75	0,00	0,00	0,00	0,00
Total de fons propis admissibles per cobrir el MCR	R0550	6.070.630,75	0,00	0,00	0,00	
SCR	R0580	3.921.047,81				
MCR	R0600	2.081.250,00				
Rati entre fons propis admissibles i SCR	R0620	1,55				
Rati entre fons propis admissibles i MCR	R0640	2,92				



C0060		
Reserva de conciliació		
Excedent dels actius respecte als passius	R0700	6.040.580,14
Accions pròpies (tinència directa i indirecta)	R0710	0,00
Dividends, distribucions i despeses previsibles	R0720	0,00
Altres elements dels fons propis bàsics	R0730	0,00
Ajust per elements dels fons propis restringits en el cas de carteres subjectes a ajust per casament i de fons de disponibilitat limitada	R0740	0,00
Reserva de conciliació	R0760	6.040.580,14
Benefici esperat		
Benefici esperat inclòs en primes futures — Activitat de vida	R0770	0,00
Benefici esperat inclòs en primes futures — Activitat de no vida	R0780	0,00
Total de benefici esperat inclòs en primes futures	R0790	0,00

Total			Explicació
C0110			C0120
Excedent dels actius respecte als passius — atribució de les diferències de valoració			
Diferència en la valoració dels actius	R0600	1.442.328,38	
Diferència en la valoració de les provisions tècniques	R0610	97.207,36	
Diferència en la valoració d'altres passius	R0620	(501.165,94)	
Total de reserves i beneficis no distribuïts dels estats financers	R0630	5.002.210,35	
Altres	R0640	0,00	
Reserves dels estats financers ajustades a las diferències de valoració de Solvència II	R0650	6.040.580,14	
Excedent dels actius respecte als passius atribuïble a elements dels fons propis bàsics (exclosa la reserva de conciliació)	R0660	30.050,61	
Excedent dels actius respecte als passius	R0700	6.070.630,75	



S.25.01.01 Capital de Solvència Obligatori

		<i>Capital de solvència obligatori net</i>	<i>Capital de solvència obligatori brut</i>	<i>Assignació d'ajustos per fons de disponibilitat limitada</i>
		C0030	C0040	C0050
Risc de mercat	R0010	5.316.377,76	5.316.377,76	0,00
Risc de contrapart	R0020	190.320,46	190.320,46	0,00
Risc de subscripció de vida	R0030	626.363,16	626.363,16	0,00
Risc de subscripció de malaltia	R0040	0,00	0,00	0,00
Risc de subscripció de no vida	R0050	0,00	0,00	0,00
Diversificació	R0060	(572.222,47)	(572.222,47)	
Risc d'actius intangibles	R0070	0,00	0,00	
Capital de solvència obligatori bàsic	R0100	5.560.838,91	5.560.838,91	

Càlcul del capital de solvència obligatori		C0100
Ajust per agregació del capital de solvència obligatori nocial per a fondos de disponibilitat limitada	R0120	0,00
Risc operacional	R0130	305.902,58
Capacitat d'absorció de pèrdues de les provisions tècniques	R0140	0,00
Capacitat d'absorció de pèrdues dels impostos diferits	R0150	(638.677,75)
Capital obligatori d'activitats desenvolupades d'acord amb l'article 4 de la Directiva 2003/41/CE	R0160	0,00
Capital de solvència obligatori, exclosa l'adició de capital	R0200	3.921.047,81
Adició de capital ja fixada	R0210	0,00
Capital de solvència obligatori	R0220	3.921.047,81



S.28.01.01 Capital Mínim Obligatori

C0040		
Resultat MCRL	R0200	187.541,18

Obligacions amb participació en beneficis — prestacions garantides
 Obligacions amb participació en beneficis — prestacions discrecionals
 Obligacions vinculades a índex i fons d'inversió
 Altres obligacions d'assegurança de vida i malaltia (i reassegurança)
 Capital en risc total per obligacions d'assegurança de vida (i reassegurança)

MCR Global		
MCR lineal	R0300	187.541,18
SCR	R0310	3.921.047,81
Nivell màxim del MCR	R0320	980.261,95
Nivell mínim del MCR	R0330	980.261,95
MCR combinat	R0340	980.261,95
Mínim absolut del MCR	R0350	2.081.250,00

C0070		
Capital mínim obligatori	R0400	2.081.250,00

Millor estimació neta		Capital en risc total
C0050		C0060
R0210	0,00	
R0220	0,00	
R0230	0,00	
R0240	8.587.732,57	
R0250		10.284.000,00