

**JUNY
2020**

**INFORME SOBRE LA SITUACIÓ
FINANCERA I DE SOLVÈNCIA 2019
(ISFS)**

PREVISIÓ TERRASSENCA MPS

Aquest Informe sobre la Situació Financera i de Solvència ha estat aprovat per la Junta Directiva de La Previsió en la seva reunió del 11 de juny de 2020.

Índex

0. INTRODUCCIÓ	3
1. ACTIVITAT I RESULTATS	4
1.1. Activitat	4
1.2. Resultats en matèria de subscripció	5
1.3. Rendiment de les inversions	7
2. SISTEMA DE GOVERNANÇA.....	8
2.1. Informació general sobre el sistema de governança	8
2.2. Polítiques i pràctiques de remuneració	10
2.3. Polítiques d'aptitud, honorabilitat i conflictes d'interès	11
2.4. Control de riscos: línies de defensa	12
2.5. Funcions fonamentals	12
2.6. Sistema de gestió de riscos	16
3. PERFIL DE RISC.....	19
3.1. Risc de subscripció	19
3.2. Risc financer o de mercat.....	20
3.3. Risc creditici	23
3.4. Risc de liquiditat.....	24
3.5. Risc operacional	24
3.6. Altres riscos significatius	26
4. VALORACIÓ A EFECTES DE SOLVÈNCIA	26
4.1. Actius/Passius	26
4.2. Valoració de provisions tècniques	29
5. GESTIÓ DEL CAPITAL.....	30
5.1. Fons propis.....	30
5.2. Capital de solvència obligatori i capital mínim obligatori.....	36

L'1 de gener de 2016 va entrar en vigor **Solvència II**. Es tracta del nou règim regulador de l'activitat asseguradora harmonitzat a nivell de la UE, consistent bàsicament en un sistema dinàmic de solvència orientat a mesurar i gestionar el risc amb noves exigències tècniques, de sistema de govern, control i supervisió de les entitats asseguradors, incloses per tant les mutualitats de previsió social. Solvència II suposa un canvi profund respecte del sistema de regulació i gestió de l'activitat asseguradora fins llavors vigent.

El nou règim imposa uns nous requeriments de transparència, d'informació i divulgació pública per part dels asseguradors, havent-se de publicar alguns dels informes exigits a la pàgina web de l'entitat. Aquest **Informe Sobre Situació Financera i de Solvència (ISFS)** abasta l'activitat i l'evolució de la mutualitat, el seu sistema de govern, perfil de risc, valoració dels riscos de solvència i gestió de capital. La Junta Directiva de la Previsió Terrassenca mps a prima fixa (La Previsió) és la darrera responsable de tots els aspectes que conformen la gestió asseguradora, amb el suport de les diverses funcions de govern i control que ha posat en marxa per controlar l'activitat.

La Previsió ha de mantenir en tot moment actius suficients per afrontar les seves obligacions amb els assegurats. La Junta Directiva vetlla perquè el capital de l'entitat sigui suficient per assolir la solvència requerida segons la naturalesa i escala de l'activitat, i els requeriments operacionals esperats. Hi ha diversos mecanismes per avaluar aquests nivells i els resultats d'aquestes avaluacions indiquen que el capital de l'entitat és adequat i suficient per als requeriments de solvència.

L'evolució de l'activitat i la gestió de La Previsió ha millorat sensiblement en els darrers anys, per aquest motiu la Junta Directiva considera que l'actual sistema de govern és adequat per afrontar un horitzó temporal a curt i mig termini, amb l'exigència de continuar progressant en el futur.

1. ACTIVITAT I RESULTATS

1.1. ACTIVITAT

1.1.1. Raó Social i Forma Jurídica

Raó social: PREVISIO TERRASSENCA, MPS A PRIMA FIXA (La Previsió).

Forma jurídica: Mutualitat de previsió social

CIF: V-08462095

Clau registre DGPFAT: 0072

La Previsió Terrassenca, MPS a Prima Fixa, (la Previsió) es una entitat asseguradora privada sense afany de lucre que exerceix una modalitat asseguradora de caràcter voluntari, mitjançant el pagament de quotes dels seus socis mutualistes i assegurats.

La Previsió es va constituir oficialment l'1 d'octubre de 1908.

Domicili Social: Passeig Comte d'Egara, 1. 08221 – TERRASSA (BARCELONA)

Web: www.laprevisio.cat

E-mail: info@laprevisio.cat

Telèfon: 93 736 06 13

1.1.2. Supervisor:

Direcció General de Política Financera, Assegurances i Tresor (DGPFAT)

Departament de la Vicepresidència i d'Economia i Hisenda

Generalitat de Catalunya

Adreça: Passeig de Gràcia, 19 7º planta, 08007 - Barcelona

1.1.3. Auditor extern

L'Auditor extern de La Previsió és DESPATX D'AUDITORIA MARTÍNEZ RIBAS, SL, amb NIF: B-64587249, c/ Gutenberg 3-13 08224 Terrassa. Ha estat nomenat per l'assemblea general de l'entitat en data 26/06/2017 per als exercicis 2017, 2018 i 2019, a proposta de la Comissió d'Auditoria Interna i Control.

1.1.4.- Grup d'empreses

La Previsió va constituir les següents empreses, essent el seu únic soci:

- LA RAMBLA SERVEIS FUNERARIS SLU, el 14 de juliol, de 2017.
- LA PREVISIO ASSETS SLU, el 29 de juny de 2018.

1.1.5. Línies de negoci significatives i àrea geogràfica en les que la Previsió desenvolupa la seva activitat

L'entitat opera en el ram de decessos, amb la prestació accessòria de defensa jurídica.

La Previsió té àmbit d'actuació a Catalunya.

1.1.6. Altre activitats /successos significatius

Des del maig 2017 LA RAMBLA SF desenvolupa amb normalitat la prestació del servei de Sala de Vetlla a les instal·lacions de la Rambleta del Pare Alegre 2, de Terrassa, complementant l'activitat asseguradora principal de la Previsió en el ram de decessos.

A partir del gener de 2019 LA PREVISIÓ ASSETS desenvolupa amb normalitat la gestió de les inversions en instal·lacions ubicades a la Rambleta del Pare Alegre 2 de Terrassa.

1.1.7.- Altra informació

- El 29 de novembre de 2017 l'assemblea general aprova la fusió per absorció de Virgen de la Fuensanta de Sabadell MPS. El procés de fusió ja s'ha acabat. Els comptes anuals enregistren la consolidació d'ambdues entitats.
- Número de empleats a jornada completa: 10 (juny/2020).
- Empreses i sucursals vinculades: LA RAMBLA SF SLU; LA PREVISIÓ ASSETS SLU.
- Acollida al Règim Especial de Solvència (RES)

1.2. RESULTATS EN MATÈRIA DE SUBSCRIPCIÓ

COMpte DE PÈRDUES I GUANYs

	2019	2018
I. COMPTE TÈCNIC-ASSEGURANÇA NO-VIDA		
I.1. Quotes imputades a l'exercici netes de reassegurança	2.008.924,21	2.195.541,28
a) Quotes meritades		
a1) Assegurança directa	2.389.816,48	2.208.747,76
a3) Variació de la correcció per deteriorament de les quotes pendents de cobrament (+ o -)		-13.206,48
a.bis) Derrames		
b) Quotes de la reassegurança cedida (-)		
c) Variació de la provisió per a quotes no consumides i per a riscos en curs (+ o -)		
d) Variació de la provisió per a quotes no consumides, reassegurança cedida (+ o -)		
I.4. Sinistralitat de l'exercici neta de reassegurança	-1.300.525,40	-1.056.141,31
a) Prestacions i despeses pagades		
a1) Assegurança directa	-954.276,12	-799.827,81
a3) Reassegurança cedida (-)		
b) Variació de la provisió per a prestacions (+ o -)		
b1) Assegurança directa	-44.947,98	
b3) Reassegurança cedida (-)		
c) Despeses imputables a prestacions	-301.301,30	-256.313,50
I.5. Variació d'altres provisions tècniques netes de reassegurança (+ o -)	-366.430,33	-503.488,33

I.6. Participació en beneficis i extorns	0,00	0,00
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns		
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+ o -)		
Subtotal	722.860,75	635.911,64
I.7. Despeses d'exploració netes	-615.484,61	-551.963,22
a) Despeses d'adquisició	-123.096,91	-97.844,71
b) Despeses d'administració	-492.387,70	-454.118,51
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida		
I.3. Altres ingressos tècnics	3.752,02	
I.8. Altres despeses tècniques (+ o -)	-10.038,64	-10.392,85
a) Variació del deteriorament per insolvències (+ o -)		
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+ o -)		
c) Variació de prestacions per convenis de liquidació de sinistres (+ o -)		
d) Altres	-10.038,64	-10.392,85
I.2. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	224.906,22	201.471,35
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries	224.848,82	151.118,91
b) Ingressos procedents d'inversions financeres	57,40	50.352,44
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immob. mat. i de les inv.		
c1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
c2) De les inversions financeres		
d) Beneficis en la realització de l'immobilitzat material i de les inversions		
d1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
d2) De les inversions financeres		
I.9. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	-160.420,38	-141.465,25
a) Despeses de gestió de les inversions		
a1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-28.599,96	-22.203,24
a2) Despeses d'inversions i comptes financers		-1.197,64
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions		
b1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-64.673,21	-113.826,02
b2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
b3) Deteriorament d'inversions financeres		
c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions		
c1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		-4.238,35
c2) De les inversions financeres	-67.147,21	
I.10. SUBTOTAL (RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC DE L'ASSEGURANÇA NO-VIDA)	165.575,36	133.561,67

1.3. RENDIMENT DE LES INVERSIONS

1.3.1. Ingressos i despeses derivats de les inversions per classe d'actiu

Les inversions financeres de la cartera de la mutualitat en 2019 i 2018 han estat les següents:

	2019	2018
Ingressos procedents de les inversions financeres vida		
Ingressos procedents de les inversions financeres no vida	57,40	50.352,44
Despeses de les inversions i comptes financers vida		
Despeses de les inversions i comptes financers no vida	0,00	-1.197,64

1.3.2. Pèrdua i guany reconegut directament en patrimoni net

Els ajustaments per canvis de valor en Patrimoni Net han estat el 2019 i 2018 de 87.108,03 euros per ajustos de canvis de valor, 14.812,12 euros, per augment del capital mutual escriturat, parcialment contra reserves i -54.797,49 per altres variacions recollides al compte de reserves. En resum, el patrimoni net augmenta en 47.122,66 euros

1.3.3. Informació sobre qualsevol inversió en titulitzacions

No aplica

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS

	2019	2018
III. COMPTE NO TÈCNIC		
III.1. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	0,00	0,00
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries		
b) Ingressos procedents de les inversions financeres		
c) Aplicacions de correccions de valor per deter. de l'immob. mat. i de les inversions		
c1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
c2) D'inversions financeres		
d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions		
d1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
d2) D'inversions financeres		
III.1.bis Ingressos accessoris	10.989,48	81.945,02
1. Ingressos per concerts amb el sector públic		
2. Ingressos per convenis/contractes amb entitats del sector privat		
3. Ingressos per prestacions a terceres persones (físiques)		81.945,02
4. Subvencions i donatius		

III.2. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	-221.664,40	-206.637,13
a) Despeses de gestió de les inversions		
a1) Despeses d'inversions i comptes financers	-221.664,40	-206.637,13
a2) Despeses d'inversions materials		
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions		
b1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
b2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
b3) Deteriorament d'inversions financeres		
c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions		
c1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
c2) De les inversions financeres		
III.2.bis Despeses accessòries	0,00	0,00
1. Despeses per concerts amb el sector públic		
2. Despeses per convenis/contractes amb entitats del sector privat		
3. Despeses per prestacions a terceres persones (físiques)		
III.3. Altres ingressos	70.565,66	0,00
a) Ingressos per l'administració de fons de pensions		
b) Resta d'ingressos	70.565,66	
III.4. Altres despeses	-5.607,06	0,00
a) Despeses per l'administració de fons de pensions		
b) Resta de despeses	-5.607,06	
III.5. Subtotal (Resultat del compte no tècnic)	-156.705,80	-124.692,11
III.6. Resultat abans d'impostos (I.10+ III.5)	8.869,56	8.869,56
III.7. Impost sobre beneficis	-8.869,56	-8.869,56
III.8. Resultat procedent d'operacions continuades (III.6+ III.7)	-0,00	0,00
III.9. Resultat procedent d'operacions interrompudes net d'impostos (+ o -)		
III.10. RESULTAT DE L'EXERCICI (III.8+ III.9)	-0,00	0,00

2. SISTEMA DE GOVERNANÇA

2.1. INFORMACIÓ GENERAL SOBRE EL SISTEMA DE GOVERNANÇA

2.1.1 Estructura d'administració, direcció i supervisió (OADS).

La PREVISIÓ disposa d'un sistema de govern que garanteix una gestió sana i prudent de la seva activitat. El seu sistema de govern és adequat a la naturalesa, volum i complexitat de les operacions de l'entitat, i està dissenyat conforme als requeriments de Solvència II.

La Previsió té definida una estructura de govern corporatiu que disposa de l'autoritat, recursos i independència operativa per a exercir les seves funcions. Qualsevol decisió important s'adopta, com a mínim, per dos persones responsables de la direcció efectiva.

El sistema de control interno de la Previsió garantirà el compliment de les disposicions legals, reglamentaries i administratives vigents, i també l'eficiència i l'eficàcia de les seves operacions en funció dels objectius, garantint la disponibilitat de la informació financera i de qualsevol altre tipus i la seva fiabilitat.

El sistema de govern actual de la Previsió s'estableix atenent sempre al marc regulador aplicable al sector assegurador. En particular a: 1) La normativa externa: La normativa d'àmbit europeu, català i espanyol que regeixi l'activitat de les entitats asseguradores en general i de las mutualitats de previsió social en particular, 2) La normativa interna: Estatuts i Reglaments de La Previsió.

Òrgans socials/direcció:

- § Assemblea General.
- § Junta Directiva.
- § Comissions Estatutàries de la Junta Directiva:
 - Comissió Executiva (CE).
 - Comissió Auditoria Interna i Control (CAC).
 - Comissió de Nomenaments i Retribucions (CNR).
- § Comissió de Control.

La Previsió disposa de Polítiques Escrites de les **Funcions Fonamentals** de Solvència II aprovades per la Junta Directiva en data 29 de març de 2016:

- § Gestió de riscos.
- § Auditoria Interna.
- § Control intern i verificació del compliment.
- § Actuarial.
- § Externalització de funcions.

En l'actualitat la Previsió continua desenvolupant les polítiques següents:

- § Remuneracions.
- § Aptitud i honorabilitat.
- § Codi Ètic Corporatiu, amb protocols sobre: a) prevenció de delictes (corporate compliance), b) conflictes d'interès; c) protecció dades i confidencialitat de la informació; d) utilització tecnologies de la informació, e) compromís social i laboral.

El sistema de govern es revisat amb periodicitat anual. L'abast, resultats i les conclusions de la revisió es presenten a la Junta Directiva, que estableix les oportunes accions de seguiment.

2.1.2. Els òrgans de govern estatutaris l'entitat són els següents:

1. **Assemblea General**, òrgan suprem d'expressió de la voluntat social en les matèries i en la forma que determina la legislació i els propis Estatuts de La Previsió.
2. **Junta Directiva**, òrgan col·legiat de representació, govern i d'administració de la mutualitat, integrat per un mínim de vuit i un màxim d'onze mutualistes elegits per l'assemblea general. La Junta Directiva es reuneix com a mínim una vegada cada tres mesos.
3. **Comissió de Control**, nomenada per l'Assemblea General, és un òrgan independent de la Junta Directiva a qui li correspon verificar el funcionament financer de la mutualitat.
4. **Comissió Executiva**, òrgan de la Junta Directiva amb àmplies funcions en l'execució de les polítiques fixades, bon govern corporatiu, gestió asseguradora ordinària de supervisió de la direcció de l'entitat.
5. **Comissió d'Auditoria Interna i Control**, òrgan de la Junta Directiva, que té les funcions de supervisió de la gestió tècnica comptable, prestar suport a la comissió de control, i a l'auditoria externa. Per acord de Junta Directiva de 29 de març de 2016 assumeix les funcions de comissió d'auditoria d'acord amb el que determina la vigent Llei d'auditoria (DA 3ª Llei 22/2015) i Llei de societats de capital RDL 1/2010, de 2 de juliol, (art. 529 quaterdecies). Per acord de Junta Directiva de 13 d'octubre de 2016, la Comissió assumeix la funció fonamental de Control Intern.
6. **Comissió de Nomenaments i Retribucions**, òrgan de la Junta Directiva que té per funció fixar la política de recursos humans de l'entitat en contractació, sistema de retribució i formació.
7. El **director general** nomenat per la Junta Directiva, exerceix sota la seva supervisió les facultats que li han estat delegades.

2.2. POLÍTIQUES I PRÀCTIQUES DE REMUNERACIÓ

La Comissió de Nomenaments i Retribucions estableix i executa la política de remuneracions, d'acord amb la Junta Directiva.

La política i les pràctiques de remuneració s'estableixen, apliquen i mantenen en consonància amb l'estratègia comercial i de gestió de riscos de l'entitat, el seu perfil de risc, els seus objectius, les seves pràctiques de gestió de riscos i el rendiment i els interessos a llarg termini

de la Previsió considerada en el seu conjunt. Les pràctiques de remuneració comprenen mesures dirigides a evitar els conflictes d'interessos.

La política de remuneracions estableix que l'import de la retribució dels empleats té un component fixe i un altre de variable. Aquest segon dependrà de la posició dels empleats i directius i el seu impacte i grau d'influència sobre els resultats, tenint en compte la seva dedicació i resultats obtinguts sobre objectius fixats.

2.3. POLÍTIQUES D'APTITUD, HONORABILITAT I CONFLICTES D'INTERÈS

2.3.1- Qualificació, coneixement i experiència aplicable.

L'entitat garanteix el compliment dels requisits d'honorabilitat i les condicions necessàries de qualificació i experiència professionals (aptitud), tant per a les persones que exerceixin la direcció efectiva de la Previsió, como per a qui exerceixi les funcions fonamentals del seu sistema de govern.

Les qualificacions professionals, competència i experiència (aptitud) seran adequades a la gestió sana i prudent. Les persones que ostenten els càrrecs directius o de funcions fonamentals tindran bona reputació i integritat (honorabilitat). Per a la verificació dels requisits d'honorabilitat i aptitud se sol·licitarà la informació i documentació que sigui necessària en cada moment i per a cada cas.

2.3.2. Avaluació de l'aptitud i l'honorabilitat.

El requisit d'aptitud fa referència a la competència i experiència de les persones que ocupen els llocs de presa de decisions, i exigeix que tota persona designada per La Previsió tingui les necessàries qualificacions professionals, competència i experiència per a fer possible una gestió sana i prudent. Els membres de la Junta Directiva han d'acreditar de forma col·lectiva, qualificació, experiència i coneixements apropiats per a exercir la seves funcions.

El requisit d'honorabilitat exigeix que tota persona designada acrediti una bona reputació i integritat en el mercat i món mercantil en general. El requisit d'honorabilitat es defineix en sentit negatiu: s'entendrà que no compleix aquests requisits les persones que tinguin antecedents penals o hagin estat inhabilitades o sancionades administrativament per incompliment de normes reguladores de les entitats asseguradores i del mercat financer en general.

2.3.3. Conflictes d'interès.

La Junta Directiva avalua els potencials i/o certs conflictes d'interès en el seu sí d'acord amb la normativa mercantil d'aplicació, principalment la Llei de Societats de Capital (arts 229 i ss.), emetent anualment el corresponent certificat que es lliura a l'auditor extern.

2.4. CONTROL DE RISCOS: LÍNIES DE DEFENSA

L'estructura de control de riscos de la Previsió s'articula en el model de las tres línies de defensa, del qual formen part les quatre Funciones Fonamentals.

- Primera línia de defensa: els responsables de cada àrea són responsables d'instrumentalitzar i posar en pràctica la gestió de riscos i el control intern. Inclou els departaments de caràcter operacional i a la **Funció Actuarial**, como funció operativa específica de l'activitat asseguradora.
- Segona línia de defensa: La Funció de **Gestió de Riscos i la Funció de Verificació del Compliment** són responsables d'identificar, mesurar i coordinar el model de gestió de riscos i controlar i supervisar el compliment de les polítiques i estàndards, en línia amb l'apetit de risc de l'entitat.
- Tercera línia de defensa: la **Funció d'Auditoria Interna** és la responsable d'aportar un nivell de supervisió objectiu i independent de la implantació efectiva del Sistema de Govern.

2.5. FUNCIONS FONAMENTALS

2.5.1. Funció de Gestió de Riscos:

Les principals responsabilitats de la Funció de Gestió de Riscos són les següents:

- Suport i assistència als OADS i a les demás funcions clau de l'entitat en el funcionament eficaç del sistema de gestió de riscos.
- El seguiment del sistema de gestió de riscos, la monitorització del perfil de riscos i la presentació d'informació detallada sobre exposicions i riscos als òrgan de govern.
- L'assessorament als òrgans de govern i administració en matèries relacionades en l'assumpció o cobertura de riscos i canvis en el perfil de riscos, inclosa l'estratègia corporativa i les inversions significatives.
- La identificació i avaluació dels riscos emergents.

2.5.2. Funció de verificació del compliment (funció control intern).

Les funcions principals de la Responsabilitat de Compliment són:

- § Assessorar la junta directiva i la direcció sobre el compliment de les disposicions normatives que siguin d'aplicació a l'entitat, identificant els riscos legals.
- § Establir, aplicar i mantenir procediments de control intern adequats per detectar i en el cas corregir l'incompliment de les obligacions que vinguin imposades per les normes externes que siguin d'aplicació a la Previsió.
- § Identificar i avaluar els riscos d'incompliment legal/normatiu associats a l'activitat de l'entitat, inclosos els relacionats amb el desenvolupament de nous productes, noves línies de negoci i nous segments de mercat.
- § Informar regularment a la direcció i a la junta directiva, sobre els distints assumptes/aspectes de compliment, l'activitat i revisions efectuades, assenyalant els incompliments i deficiències detectades, i el pla d'acció o mesures proposades i/o adoptades per a resoldre-les.
- § Emetre recomanacions i presentar un informe anual escrit sobre les seves conclusions i recomanacions.
- § Formar a la plantilla de l'entitat en el compliment de les normes, regles internes i principis, i actuar com a referent per a resoldre les consultes que es plantegin.
- § Desenvolupar els programes, procediments i controls interns necessaris per a garantir les bones pràctiques de govern i prevenir i combatre la comissió de delictes.
- § Avaluar les possibles repercussions i impacte de qualsevol modificació de l'entorn legal en les operacions de l'entitat i la determinació i avaluació del risc de compliment.
- § Desenvolupar un Pla de verificació del compliment, amb l'establiment de les activitats de control corresponents tenint en compte totes les àrees d'activitat i les seves respectives exposicions al risc d'incompliment.
- § Avaluar la idoneïtat de les mesures adoptades per prevenir/evitar qualsevol incompliment. Controlar el compliment de les Polítiques Clau de l'Entitat.
- § Coordinar els manuals de procediments i la seva vigència.
- § Mantenir un Codi de Conducta, que promogui la cultura de control, procurar la seva divulgació al llarg de l'organització i vetllar pel seu compliment.
- § Vigilar que es compleixin els controls establerts.
- § Establir i mantenir un sistema d'informació interna: Quadre de Comandament. Elaborar els informes de Control Intern.
- § Proposar i verificar funcionament del Sistema de Control Intern de l'Entitat.

2.5.3. Funció d'Auditoria Interna.

La Previsió, a través de la Comissió d'Auditoria Interna i Control (CAC) realitza les funcions de comprovació de l'adequació i eficàcia del sistema de control intern de manera objectiva i independent de les funcions operatives. L'Auditoria Interna és una activitat independent d'assessorament i control concebuda para agregar valor i millorar les operacions de l'entitat. Ajuda a complir els seus objectius aportant un enfoc sistemàtic per avaluar i millorar l'eficàcia dels processos de gestió de riscos, control i sistema de govern, dins la tercera línia de defensa del sistema de control de riscos.

Les principals responsabilitats de la Funció d'Auditoria Interna són les següents:

- Establir, aplicar i mantenir un pla d'auditoria en el que s'estableixi el treball d'auditoria que es durà a terme en els següents anys, tenint en compte totes les activitats i el sistema de govern complet de La Previsió. Quan sigui necessari, la funció d'auditoria interna realitzarà auditories que no estiguin compreses en el pla d'auditoria.
- Comunicar el pla d'auditoria als OADS.
- Fixar les prioritats en plantejaments basats en el risc.
- Emetre recomanacions sobre la base del resultat del treball realitzat i presentar, al menys anualment, un informe escrit sobre les seves conclusions y recomanacions a la Junta Directiva de l'entitat.
- Verificar el compliment de les decisions adoptades pers òrgans de govern i administració basant-se en les seves recomanacions.

El titular responsable de la funció no assumeix cap altra responsabilitat en relació amb cap altra Funció.

2.5.4. Funció Actuarial

Les principals responsabilitats de la Funció Actuarial són les següents:

- Coordinació del càlcul de les provisions tècniques, aplicant mètodes i procediments per a avaluar la seva suficiència y garantir que el seu càlcul sigui coherent amb els requisits previstos a la normativa de Solvència II sobre millor estimació.
- Avaluar, sobre la base de les dades disponibles, si els mètodes i les hipòtesis emprades en el càlcul de les provisions tècniques són adequats per a les línies de negoci específiques de l'entitat i per al modo com es gestionen les activitats.
- Avaluar si els sistemes de tecnologia de la informació utilitzats en el càlcul de les provisions tècniques estan suficientment preparats pels procediments actuariais i estadístics.
- La informació presentada als òrgans d'administració, direcció i supervisió sobre el càlcul de las provisions tècniques inclourà anàlisis, conclusions i recomanacions sobre la fiabilitat i adequació del càlcul i de les fonts i el grau d'incertesa de l'estimació de les provisions tècniques.

- Aportar als òrgans d'administració i direcció el seu judici, assessorament i recomanacions respecte de la política de subscripció i eventuais acords de reassegurança.
- La funció actuarial elabora un informe anual per escrit que es presenta als òrgans de direcció i administració. L'informe documenta totes las activitats que la funció actuarial hagi efectuat amb els seus resultats, determina les possibles deficiències i formula recomanacions sobre la forma de corregir-les.

Las labors realitzades per la Funció Actuarial, i els resultats de la seva activitat, conclusions i recomanacions es contenen en l' Informe Actuarial presentat anualment pel responsable de la Funció a la Junta Directiva, i aprovat per aquest òrgan.

2.5.5. Funció d'externalització

Per externalització s'entén qualsevol tipus d'acord entre l'entitat i un proveïdor de serveis, sigui o no una entitat subjecta a supervisió, en virtut del qual aquest proveïdor de serveis realitza un procés, una prestació de serveis o una activitat que, en altres circumstàncies, hauria realitzat la pròpia mutualitat.

La decisió d'externalitzar una determinada funció o activitat fonamental o crítica:

- a. No produirà perjudici en la qualitat del sistema de governança de l'entitat.
- b. No produirà augment indegut del risc operacional de l'entitat.
- c. No generarà dificultats a la DGPFAT en la comprovació del compliment de las obligacions de l'entitat.
- d. No impedirà la prestació d'un servei continu i satisfactori als mutualistes/assegurats.

A la data d'aquest informe La Previsió no té externalitzada cap de les quatre funcions fonamentals i per tant no aplica la política de externalització.

2.6. SISTEMA DE GESTIÓ DE RISCOS

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

L'objectiu de la Política de Gestió de Riscos és establir els mecanismes de govern (funcions i responsabilitats) i els requeriments i estàndards a complir per l'Entitat en l'exercici de la gestió de riscos. La legislació que regula la Gestió de Riscos, en el nou marc legal de l'activitat asseguradora és la següent:

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

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

Els principis de la gestió de riscos són els següents:

- § Contribuir a la consecució dels objectius estratègics de la Previsió.
- § Estar integrada en els processos de l'organització. La gestió de riscos no ha de ser entesa com una activitat aïllada sinó com a part de les activitats i processos de la Previsió.
- § Formar part de la presa de decisions. La gestió de riscos ajuda a la presa de decisions avaluant l'impacte en el perfil de riscos i capital de solvència de les diferents opcions d'acció alternatives.
- § Ser sistemàtica, estructurada i adequada. Contribueix a l'eficiència i, consegüentment, a l'obtenció de resultats fiables.
- § Estar basada en la millor informació disponible. Els inputs del procés de Gestió del Risc estaran basats en fonts d'informació fiables, així com en l'experiència, l'observació, les previsions i l'opinió d'experts.
- § La gestió de riscos estarà alineada amb el marc extern i intern de l'Entitat i amb el seu perfil de risc.
- § La gestió de riscos serà dinàmica i sensible al canvi. L'Entitat haurà de vetllar perquè la gestió del risc detecti i respongui als canvis que afectin a la seva activitat com a tal.

En una entitat asseguradora risc és tot element que potencialment pot interferir o constituir un obstacle significatiu per al compliment dels seus objectius estratègics. Els riscos s'avaluaran sobre la base de dues magnituds: probabilitat d'ocurrència i impacte. Tots els riscos als quals està exposada l'Entitat emanen dels processos operatius, que configuren el Sistema de Gestió de l'Entitat.

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

Gestionar riscos consisteix bàsicament a dur a terme tres accions:

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

L'entitat disposa d'un sistema de Control Intern i Gestió de Riscos, que permet realitzar de manera eficient aquestes tasques de mitigació i seguiment, possibilitant la integració del sistema de Gestió de Riscos en la línia de presa de decisions de l'entitat i l'elaboració d'un mapa de riscos agregat, que permeti una visió global, i en termes relatius, dels principals riscos als quals està exposada l'Entitat. L'evolució d'aquest mapa agregat al llarg del temps serà indicativa de l'eficiència del sistema de Gestió de Riscos, per la qual cosa la Funció de Gestió de Riscos vetllarà perquè aquest sistema sigui utilitzat en tota la seva extensió, per poder obtenir d'ell el màxim profit per a l'Entitat.

La Funció de Gestió de Riscos queda expressament encarregada d'organitzar, gestionar i explotar la gestió de la captura d'esdeveniments negatius de l'Entitat. Els diferents departaments de la mutualitat donaran el suport necessari per poder exercir aquesta funció de manera adequada.

Durant l'exercici 2016, en el que ha entrat en vigor la LOSSEAR, es va procedir a la implementació de la funció de Gestió de Riscos. Les actuacions realitzades són :

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

Durant el 2019, per acabar d'implementar la funció de Gestió de Riscos, s'han continuat actualitzant i revisant:

- 1.- Revisió del mapa de riscos establert.

- 2.- Establiment de controls dels riscos.
- 3.- Plans de mitigació dels riscos.
- 4.- Revisió de les activitats de controls dels riscos.

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

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

L'entitat està exposada als següents riscos:

- Risc de subscripció i de constitució de reserves
- Risc financer (de mercat)
- Risc creditici
- Risc de liquiditat
- Riscos operacionals

La Junta Directiva és l'últim responsable de garantir l'eficàcia del sistema de gestió de riscos, establir el perfil de risc i els límits de tolerància al risc. En conseqüència és la responsable d'assegurar i supervisar el correcte funcionament de la Funció de Gestió de Riscos.

3. PERFIL DE RISC

3.1. RISC DE SUBSCRIPCIÓ

Risc de Subscripció: risc derivat de la subscripció de contractes d'assegurança, atenent als sinistres coberts i els processos seguits en l'exercici de l'activitat. La subscripció és per tant el risc directament relacionat amb els compromisos assumits per La Previsió amb els seus assegurats. La gestió d'aquest risc es tracta en la Política de Subscripció de l'Entitat.

El risc de subscripció de no vida es defineix como el risc de pèrdua o de modificació adversa del valor dels compromisos contrets en virtut de les assegurances, degut a la inadequació de les hipòtesi de tarificació i constitució de provisions.

El mòdul de rics de subscripció de no vida recull la incertesa en els resultats de les entitats relacionada amb les obligacions d'assegurances vigents, així com amb la nova producció esperada, i es divideix en tres sub-riscos (risc de prima/reserva, risc de caigudes i riscos catastròfics).

MÒDUL DE RISC DE SUBSCRIPCIÓ ASSEGURANCES NO-VIDA

	Exercici 2019		Exercici 2018		Exercici 2017	
I. Quotes meritades	2.389.816,48		2.195.541,28		2.008.924,21	
II. Quotes imputades de l'exercici	2.389.816,48		2.195.541,28		2.008.924,21	

	Exercici 2019		Exercici 2018		Exercici 2017	
	Assegurança directa	Reassegurança cedida	Assegurança directa	Reassegurança cedida	Assegurança directa	Reassegurança cedida
(+) Prestacions pagades	954.276,12	0,00	799.827,81		862.661,09	
(+) Despeses internes de liquidació de sinistres satisfets	294.450,12		253.313,50		153.341,20	
(+) Provisió per a prestacions pendents (saldo final exercici)	248.229,11		189.994,94	0,00	182.962,41	
(-) Provisió per a prestacions pendents (saldo inici exercici)	189.994,94		182.962,41	0,00	166.229,18	
Sinistralitat	1.308.960,41	0,00	1.063.173,84	0,00	1.032.735,52	0,00

A) En funció de quotes

Quotes (Import més elevat entre I. i II.)

2.389.816,48

Fins a 61.300.000 d'euros..... 34%

812.537,60

Excés de 61.300.000 d'euros..... 30%	0,00
TOTAL	812.537,60
% (Sinistralitat neta de reassegurança/Sinistralitat bruta)	100,00%
CSO en funció de quotes=	812.537,60

B) En funció de la sinistralitat

Sinistralitat mitjana dels últims 3 exercicis	1.134.956,60
Fins a 42.900.000 d'euros..... 49%	556.128,74
Excés de 42.900.000 d'euros..... 44%	0,00
TOTAL	556.128,74
% (Sinistralitat neta de reassegurança/Sinistralitat bruta)	100,00%
CSO en funció de sinistralitat=	556.128,74

CSO no-vida [import màx. entre A i B] =	812.537,60
CSO no-vida exercici anterior =	746.84,02
Coeficient (art. 149.1 RDOSEAR)	100,00%
CSO subscripció assegurances no-vida	812.537,60

3.2. RISC FINANCER O DE MERCAT

3.2.1. S'entén per risc de mercat la pèrdua que pot presentar una cartera, un actiu o un títol en particular, originada per canvis i/o moviments adversos en els factors de risc que afecten el seu preu o valor final; la qual cosa pot significar una disminució del patrimoni que pot afectar la viabilitat financera de la companyia i la percepció que té el mercat sobre la seva estabilitat. El Risc de Mercat és doncs el risc derivat del nivell o de la volatilitat dels preus de mercat dels instruments financers que influeixin en el valor dels actius i passius de l'entitat. El risc de mercat fa també referència a la falta de correspondència estructural entre els actius i els

passius. El Risc de Mercat inclou el Risc de tipus d'interès, el Risc d'Accions, el Risc de diferencial de Crèdit; el Risc Immobiliari; el Risc de Divisa; i el Risc de Concentració. La gestió d'aquest risc es tracta en la Política d'Inversions de l'Entitat.

- 1. Risc de tipus d'interès.** És la sensibilitat del valor dels actius, els passius i els instruments financers davant les variacions en l'estructura temporal dels tipus d'interès o de la seva volatilitat. El risc de tipus d'interès afecta tant als fluxos de pagament de cupons i principals dels bons como als fluxos de pagament de las prestacions o el cobrament de les quotes. Quan els tipus d'interès baixen, el valor de les inversions puguen però també puja el valor del deute. Pel contrari, quan els tipus d'interès puguen les inversions i el deute valen menys. L'impacte en la sensibilitat de la variació del valor està relacionat amb el venciment del flux: a major venciment, major sensibilitat (major pèrdua o major guany). El risc de tipus d'interès es, per tant, un risc de balanç que afecta tant a l'actiu como al passiu. El risc assumit de tipus d'interès es mig-baix.
- 2. Risc d'accions.** És la sensibilitat del valor dels actius, els passius i els instruments financers davant les variacions en el nivell o la volatilitat dels preus de mercat de les accions. La inversió en accions es realitza tant de forma directa com a través d'Institucions d'Inversió Col·lectiva (IIC). La inversió en accions tracta d'aconseguir diferencials de rendibilitat a llarg termini davant la renda fixa, a través d'una cartera diversificada i d'elevada liquiditat. Per a mesurar i monitoritzar adequadament el risc de les IIC s'utilitza l'enfocament de transparència, consistent en analitzar el risc dels components individuals de cada IIC. El risc assumit en accions es mig-baix.
- 3. Risc de diferencial de crèdit.** És la sensibilitat del valor dels actius o passius i els instruments financers davant les variacions en el nivell o la volatilitat dels diferencials de crèdit en relació amb l'estructura temporal de tipus d'interès sense risc. També se'l coneix com risc d' "spread". El risc de diferencial genera pèrdues en els bons quan augmenten els diferencials de crèdit dels seus emissors davant les corbes d'interès sense risc. El deteriorament de la qualitat creditícia dels emissors és un indicador de la confiança del mercat en la seva capacitat de pagar els cupons i retronar els principals. Habitualment, quan pitjor sigui la qualitat creditícia, major diferència de crèdit i menor valoració del bo. L'entitat inverteix en distints emissors de bons governamentals i corporatius. El risc assumit de diferencial de crèdit es mig-baix.
- 4. Risc immobiliari.** És la sensibilitat del valor dels actius, els passius i els instruments financers davant les variacions en el nivell o la volatilitat dels preus de mercat de la propietat immobiliària. L'entitat compta amb immobles en la seva cartera d'inversions, tant per a us propi como per a inversió. El risc assumit por las inversions immobiliàries és baix.
- 5. Risc de divisa** És la sensibilitat del valor dels actius, els passius i els instruments financers davant les variacions en el nivell o la volatilitat dels tipus de canvi de les divises davant l'euro. L'entitat té invertits tots els seus actius en euros.

6. **Risc de concentració per emissor.** El risc de concentració per emissor és el risc al que està exposada l'entitat com a conseqüència d'una important exposició al risc d'incompliment d'un mateix emissor de valors o d'un grup d'emissors vinculats. El risc de concentració per emissors és mig -baix.
7. **Altres riscos de concentració. L'entitat també pot veure exposada la seva cartera d'inversions a** són el risc de diversificació de classes d'actius, el risc de concentració en tipus d'actius, el risc de concentració per sector econòmic, el risc de concentració per país i el risc de concentració per moneda distinta de l'euro. El risc de concentració per altres conceptes es baix.

3.2.2. Mesures utilitzades per a avaluar el risc de mercat.

Las mesures utilitzades per caracteritzar el risc de mercat són les següents:

- Risc de tipus d'interès: durada modificada.
- Risc d'accions: volatilitat de la renda variable.
- Risc de diferència de crèdit: durada modificada associada als diferents nivells de "rating".
- Risc immobiliari: volatilitat dels immobles.
- Risc de divisa: volatilitat de la divisa.
- Risc de concentració d'emissor: nivells màxim d'exposició a emissors.
-

Per a cada classe d'actiu es realitzen proves de resistència, tant directes como inverses. Les proves de resistència directes consisteixen en comparar el valor de la subcartera d'inversions a una data determinada amb el seu valor una vegada pertorbat el factor de risc.

Les proves de resistència inversa tracten de fer una estimació d'impacte de la pertorbació del factor de risc a partir d'un determinat nivell de pèrdua de la subcartera analitzada. Per a la cartera agregada també es realitzen escenaris de crisi. Aquestes proves consisteixen en combinar distintes pertorbacions dels factors de risc per a simular situacions extremes ja siguin històriques o inventades.

MÒDUL DE RISC DE MERCAT

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

	Base	Percentatge a aplicar	CSO
Per risc de tipus d'interès	658.564,78	3,6%	23.708,33
Per risc d'accions i d'institucions d'inversió col·lectiva	2.546.673,33	30,0%	764.002,18
Per risc d'immobles	5.023.174,00	25,0%	1.255.793,50
Per risc de diferencial	308.375,08	3,0%	9.251,25
Per risc de divisa	0,00	7,0%	0,00
Per risc de concentració	3.312.338,55	12,0%	397.480,63
Sumatori			2.460.741,58
Efecte diversificació			-497.425,53

Matriu de correlacions	INT	ACC	IMM	DIF	DIV	CON
INT	1,00	0,50	0,50	0,50	0,25	0,00
ACC	0,50	1,00	0,75	0,75	0,25	0,00
IMM	0,50	0,75	1,00	0,50	0,25	0,00
DIF	0,50	0,75	0,50	1,00	0,25	0,00
DIV	0,25	0,25	0,25	0,25	1,00	0,00
CON	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00
CSO mercat						1.963.316,05

3.3. RISC CREDITICI

Risc de Crèdit: el risc de crèdit existeix quan es dóna la possibilitat que una de les parts d'un contracte financer sigui incapaç de complir amb les obligacions financeres concretes, fent que l'altra part del contracte incorri en una pèrdua. La gestió d'aquest risc es tracta en la Política d'Inversions i en la Política de Reassegurança de l'Entitat.

No hi ha informació individualitzada rellevant sobre aquest apartat.

3.4. RISC DE LIQUIDITAT

Risc de Liquiditat: pèrdua potencial ocasionada per esdeveniments que afectin a la capacitat de disposar de recursos per fer front a les obligacions passives de l'Entitat, ja sigui per impossibilitat de vendre actius o per veure tancades les seves fonts habituals de finançament.

No hi ha informació individualitzada rellevant sobre aquest apartat.

3.5. RISC OPERACIONAL

Risc Operacional: per risc operacional s'entén qualsevol fallada o deficiència futura, dins de les activitats operacionals de la mutualitat, que poden obstaculitzar l'assoliment dels objectius estratègics, operatius i/o financers, o que puguin arribar a generar pèrdues importants. Es genera doncs per las possibles pèrdues derivades de processos, sistemes interns inadequats o defectuosos, de personal i esdeveniments externs, inclosos els riscos administratius, legals, tecnològics i frau. No inclou els riscos derivats de decisions estratègiques ni reputacional.

La gestió d'aquest risc es tracta de manera transversal en les diferents polítiques de l'Entitat i es gestiona mitjançant el Sistema de Control Intern.

Descripció dels subriscos operacionals significatius:

1. Risc Operacional Administratiu, és el derivat de l'incompliment involuntari d'una obligació professional, d' comportament no adequat o per errors en l'execució d'un procés comesos per empleats o altres persones vinculades a l'empresa (proveïdors, clients).
2. El Risc Operacional Legal derivat d'accions inconsistentes amb Lleis i acords i la no adaptació dels processos a la normativa externa. Dins d'aquest risc operacional legal es considera com apartat diferenciat l'adaptació a normatives tant externes como internes.
3. El Risc Operacional Tecnològic derivat d'interrupcions inesperades de les activitats productives i/o prestacions de serveis motivats per aturades dels sistemes, i les produïdes per errors dels processos dels aplicatius.
4. El Risc Operacional per Frau Intern és aquell que es produeix a conseqüència d'accions, realitzades per empleats, no legals ni autoritzades o incorrectes, avantposant els interessos propis. El frau suposa intencionalitat i ànim de lucre.
5. El Risc Operacional por Frau Extern com a conseqüència d'accions, no legals o no autoritzades por l'entitat, realitzades per tercers. El frau suposa intencionalitat i ànim de lucre.

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

CODI			PROCES	DESCRIPCIÓ DEL RISC	IMPACTE EN PÈRDUES	PROBABILITAT	IMPACTE
7	2	1	Inversions	Risc derivat d'errors o falta d'actualització en el llibre d'inversions, contenint una informació que no coincideix amb la realitat.	Despeses de gestió	1	1
7	1	10	Inversions	Risc excés/dèficit en tresoreria, al no fixar adequadament les previsions, provocant un excés de liquiditat sense remunerar, o pel contrari, veures en l'obligació de desfer posicions per atendre pagaments.	Inversions	2	1
7	1	5	Inversions	Risc derivat d'errors o manca en la comptabilització de les operacions d'inversions financeres, provocant una valoració errònea.	Despeses de gestió	1	1
2	1	4	Prestacions	Risc derivat d'un frau en la declaració de sinistres. L'assegurat aporta una declaració de sinistres fraudulenta o reclama indemnitzacions no procedents..	Prestacions / Sinistre	1	1
7	1	10	Prestacions	Risc derivat de la valoració subjectiva d'una reclamació d'un sinistre per disconformitat en la resolució del mateix. El tramitador que analitza la reclamació rebuda per part d'un client la valora subjectivament, decidint donar per vàlida la mateixa	Prestacions / Sinistre	1	1
7	2	1	Prestacions	Risc derivat del fet que el tramitador no ajusti convenientment l'import de la provisió, a mesura que va obtenint informació actualitzada sobre el sinistre	Provisions tècniques	1	1
7	1	5	Prestacions	Risc d'errors en la comptabilització (traçabilitat)	Despeses de gestió	1	1
2	1	4	Prestacions	Risc d'errors en la verificació dels conceptes de la factura (acceptació de sinistres no coberts.)	Prestacions / Sinistre	1	1
7	1	4	Prestacions	Risc derivat d'un error humà en la comprovació d'autoritzacions	Despeses de gestió	1	1
4	4	1	Prestacions	Risc derivat de la comunicació del sinistre en un termini superior al que estableix	Despeses de gestió	1	1
6	1	5	Prestacions	Risc per errors en el sistema IT es produeix un error en la gestió	Despeses de gestió	1	1
7	3	5	Prestacions	Risc derivat de deficiències o errors en el trasvasament de documentació dels expedients.	Despeses de gestió	2	2
4	1	2	Prestacions	Risc d'incompliment de documents amb clàusules LOPD	Despeses de gestió	1	2
7	2	1	Prestacions	Risc derivat de no ajustar convenientment l'import de la provisió a mesura que va obtenint informació actualitzada sobre el sinistre.	Prestacions / Sinistre	2	2
7	1	3	Prestacions	Risc d'introduir factures que han de ser rebutjades i notificades	Despeses de gestió	1	1
7	1	8	Prestacions	Risc derivat d'introduir factures que han de ser rebutjades i notificades	Despeses de gestió	1	1
4	1	1	Prestacions	Risc derivat de la falta d'adaptació, en forma i / o terminis adequats, davant potencials canvis de la normativa legal i / o fiscal que afecta el procés	Despeses de gestió	1	2
4	1	2	Prestacions	Risc derivat de possibles sancions per incompliment de la Llei de Protecció de Dades.	Despeses de gestió	1	2
6	1	3	Prestacions	Risc derivat de fallides en els sistemes	Despeses de gestió	1	2
7	1	7	Prestacions	Risc derivat de no actualitzar les tarifes.	Primes	1	2
3	1	4	Prestacions	Risc derivat de la concentració de coneixements en una sola persona	Despeses de gestió	3	4
7	1	5	Prestacions	Risc d'errors en la conciliació entre les Provisions Tècniques en comptabilitat	Provisions tècniques	1	1
6	1	2	Prestacions	Risc pel mal funcionament dels sistemes informàtics	Provisions tècniques	2	2
7	1	2	Prestacions	Risc d'error en el càlcul de les Provisions Tècniques	Provisions tècniques	2	2
7	1	10	Subscripció	Risc derivat d'errors humans en els suplementes	Primes	1	1
4	3	1	Subscripció	Risc derivat de la no actualització del nombre de persones de la pòlissa a la base de dades	Primes	1	1
7	1	10	Subscripció	Risc derivat d'una deficient formació	Prestacions / Sinistre	1	1

7	1	10	Subscripció	Risc derivat de cometre errors en el traspàs de rebuts, assenyalant rebuts incorrectes en el sistema, no traspasant tots els rebuts o que els rebuts pendents de liquidació d'un mediador quedin sense gestionar, per errors en el traspàs	Despeses de gestió	1	1
7	1	4	Subscripció	Risc d'error en el procés de baixes de pòlisses, anul·lacions indegudes	Primes	2	2
7	1	9	Subscripció	Risc de pèrdues a causa de pèrdues de documentació a l'arxiu de l'entitat.	Despeses de gestió	1	2
6	1	3	Subscripció	Risc de fallides en el sistema	Primes	2	2
6	1	3	Subscripció	Risc de fallides en els sistemes	Despeses de gestió	2	2

3.6 ALTRES RISCOS SIGNIFICATIUS

Risc de Gestió d'Actius i Passius: possibilitat d'enfrontar pèrdues quan es mantenen desacoblaments en taxes d'interès, moneda o venciment en el seu balanç i ocorren moviments adversos en les corbes de taxes d'interès, en els tipus de canvi o en la liquiditat relativa en els mercats.

Risc Reputacional: és el risc de pèrdua en què pot incórrer una entitat per desprestigi, mala imatge, publicitat negativa, certa o no, respecte de la institució i les seves pràctiques de negocis, que causi pèrdua de clients, disminució d'ingressos o processos judicials.

Risc Estratègic: és el risc que sorgeix com a resultat de l'elecció d'objectius estratègics; les estratègies comercials, els recursos utilitzats per aconseguir aquests objectius, la qualitat de la implementació i/o la situació dels mercats en els quals opera la companyia. No hi ha informació individualitzada rellevant sobre aquest apartat.

4. VALORACIÓ A EFECTES DE SOLVÈNCIA

4.1. Actius/Passius

ACTIU	31/12/2019 Import comptable		31/12/2019 Import solvència
A-1) Efectiu i altres actius líquids equivalents	661.539,29		661.539,29
A-2) Actius financers mantinguts per negociar	0,00		0,00
I. Instruments de patrimoni			0,00
II. Valors representatius de deute			0,00
III. Derivats			0,00
IV. Altres			0,00
A-3) Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	0,00		0,00
I. Instruments de patrimoni			0,00
II. Valors representatius de deute			0,00
III. Instruments híbrids			0,00
V. Altres	19.770,37	-19.770,37	0,00
A-4) Actius financers disponibles per a la venda	544.119,69		528.482,69
I. Instruments de patrimoni	544.119,69	-15.637,00	528.482,69
II. Valors representatius de deute			0,00
IV. Altres			0,00

A-5) Préstecs i partides a cobrar	230.864,58		0,00
I. Valors representatius de deute			0,00
II. Préstecs			0,00
1. Avançaments sobre pòlissa			
2. Préstecs a entitats del grup i associades			
3. Préstecs a altres parts vinculades			
III. Dipòsits en entitats de crèdit			0,00
V. Crèdits per operacions d'assegurança directa		-189.812,02	0,00
1. Prenedors d'assegurança	182.812,02		
2. Mediadors			
VI. Crèdits per operacions de reassegurança			0,00
VIII. Desemborsaments exigits			0,00
IX. Altres crèdits			
1. Crèdits amb les administracions públiques	8.575,44	-8.575,44	0,00
2. Resta de crèdits	32.477,12	-32.477,12	0,00
A-6) Inversions mantingudes fins al venciment			0,00
A-7) Derivats de cobertura			0,00
A-8) Participació de la reassegurança en les provisions tècniques	0,00		0,00
I. Provisió per a primes no consumides			
III. Provisió per a prestacions			
IV. Altres provisions tècniques			
A-9) Immobilitzat material i inversions immobiliàries	3.341.153,18		5.023.174,00
I. Immobilitzat material	49.695,23	-49.695,23	0,00
II. Inversions immobiliàries	3.291.457,95	1.731.716,05	5.023.174,00
A-10) Immobilitzat intangible	1.583,07		0,00
I. Fons de comerç			0,00
II. Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a mediadors			0,00
III. Altre actiu intangible	1.583,07	-1.583,07	0,00
A-11) Participacions en entitats del grup i associades	2.018.191,24		2.018.191,24
I. Participacions en empreses associades			
II. Participacions en empreses multigrup			
III. Participacions en empreses del grup	2.018.191,24		
A-12) Actius fiscals	131,39		90.763,69
I. Actius per impost corrent			
II. Actius per impost diferit	131,39	90.632,30	90.763,69
A-13) Altres actius	18.586,04		0,00
I. Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal			0,00
II. Comissions anticipades i altres despeses d'adquisició			0,00
III. Periodificacions	9.640,73	-9.640,73	0,00
IV. Resta d'actius	8.945,31	-8.945,31	0,00
A-14) Actius mantinguts per a la venda			0,00
TOTAL ACTIU	6.835.938,05	1.486.212,06	8.322.150,91

PASSIU	31/12/2019 Import comptable		31/12/2019 Import solvència
A-1) Passius financers mantinguts per negociar			0,00
A-2) Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys			0,00
A-3) Dèbits i partides a pagar	187.853,83		162.267,20
I. Passius subordinats			0,00
II. Dipòsits rebuts per reassegurança cedida			0,00
III. Deutes per operacions d'assegurança			
1. Deutes amb assegurats			0,00
2. Deutes amb mediadors			0,00
3. Deutes condicionats			0,00
IV. Deutes per operacions de reassegurança			0,00
VI. Obligacions i altres valors negociables			0,00
VII. Deutes amb entitats de crèdit			0,00
VIII. Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança			0,00
IX. Altres deutes			
1. Deutes amb les administracions públiques	44.675,90		44.675,90
2. Altres deutes amb entitats del grup i associades	26.913,21		26.913,21
3. Rest a d'altres deutes	116.274,22		116.274,22
A-4) Derivats de cobertura			0,00
A-5) Provisions tècniques	4.294.674,32		4.158.960,58
I. Provisió per a primes no consumides	853,12	853,12	0,00
II. Provisió per a riscos en curs			
IV. Provisió per a prestacions	248.229,11	26.392,92	274.622,03
V. Provisió per a participació en beneficis i per a extorns			0,00
VI. Altres provisions tècniques: Decessos	4.045.592,09	-161.253,54	3.714.857,77
VI. Altres provisions tècniques: Resta			0,00
A-6) Provisions no tècniques	371,00		371,00
I. Provisions per a impostos i altres contingències legals			0,00
II. Provisió per a pensions i obligacions similars			0,00
III. Provisió per a pagaments per convenis de liquidació			0,00
IV. Altres provisions no tècniques			0,00
A-7) Passius fiscals	0,00		473.455,08
I. Passius per impost corrent	0,00		0,00
II. Passius per impost diferit	0,00	473.455,68	473.455,08
A-8) Resta de passius	8.399,79		8.399,79
I. Periodificacions			0,00
II. Passius per asimetries comptables			0,00
III. Comissions i altres costos d'adquisició de la reassegurança cedida			0,00
IV. Altres passius	8.399,79		8.399,79
A-9) Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda			0,00
TOTAL PASSIU	4.490.937,94	337.741,94	4.828.679,88

PATRIMONI NET	31/12/2019 Import Comptable		31/12/2019 Import Solvència
B-1) Fons propis	2.334.765,71		2.334.765,71
I. Fons mutual			
1. Fons mutual	60.001,22		60.000,22
2. Fons mutual no exigit (-)			0,00
III. Reserves			
1. Legals i estatutàries	7.152,28		7.152,28
2. Reserva d'estabilització			0,00
3. Altres reserves	2.267.612,21		2.267.612,21
V. Resultats d'exercicis anteriors			
1. Romanent			0,00
2. Resultats negatius d'exercicis anteriors (-)			0,00
VI. Altres aportacions de socis i mutualistes			0,00
VII. Resultat de l'exercici			0,00
VIII. Reserva d'estabilització a compte (-)			0,00
IX. Altres instruments de patrimoni net			0,00
B-2) Ajustos per canvis de valor	-10.235,20		10.235,20
I. Actius financers disponibles per a la venda	10.235,20		10.235,20
II. Operacions de cobertura			0,00
III. Diferències de canvi i conversió			0,00
IV. Correcció d'asimetries comptables			0,00
V. Altres ajustos	8.869,56		8.869,56
B-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts			0,00
Ajustaments d'actiu		1.486.212,06	1.503.431,82
Ajustaments de passiu		-337.741,94	-337.741,94
TOTAL PATRIMONI NET	2.345.000,91	1.148.470,13	3.493.471,04
TOTAL PASSIU i PATRIMONI NET	6.835.938,85		8.322.150,91

4.2. Valoració de provisions tècniques

PROVISIONS TÈCNIQUES I ACTIUS ASSIGNATS

	Verificació art. 96.1.e RD 1060/2015	
	31/12/2019 Import comptable	31/12/2019 Import solvència
Provisions tècniques		
Provisió per a primes no consumides i riscos en curs	0,00	0,00
Provisió de participació en beneficis i per a extorns	0,00	0,00
Provisió de sinistres pendents de liquidació o pagament	204.307,42	204.307,42
Provisió de sinistres pendents de declaració	10.215,37	30.646,11
Provisió de despeses internes de liquidació de sinistres	33.706,32	39.668,50
Altres provisions tècniques: Decessos	4.045.592,09	3.884.338,55
Import sobre la mesura transitòria de la provisió de decessos (-)		0,00
Altres provisions tècniques: Resta	0,00	0,00
Total (PT)	4.293.821,20	4.158.960,58

	Import solvència
Actius assignats	
Efectiu i altres actius líquids equivalents (caixa, bancs c/c, vista)	661.539,29
Dipòsits en entitats de crèdit	0,00
Préstecs	0,00
Crèdits contra mediadors i prenedors d'assegurances	0,00
Crèdits contra reasseguradors per la seva participació a la provisió de prestacions	0,00
Títols de renda fixa/ Pagars	0,00
Títols de renda variable	2.018.191,24
Institucions d'inversió col·lectiva	528.482,69
Altres inversions financeres	0,00
Immobles	5.023.174,00
Total (AA)	8.231.387,22
Diferència (AA) - (PT)	3.937.566,02

5. GESTIÓ DEL CAPITAL

5.1. Fons propis

Els Fons Propis (FFPP) són els recursos financers disponibles en les entitats asseguradores per cobrir els riscos assumits i absorbir les pèrdues en cas de ser necessari. Aquesta política té com a objectiu ser el document de referència per a la determinació de l'import dels Fons Propis Admissibles a l'efecte de cobertura dels requeriments de capital en Solvència II.

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

- La Directiva 2009/138/CE, en el CAPÍTOL VI, Secció 3.
- El Reglament Delegat 2015/35, pel qual es completa la Directiva 09/138/CE, CAPÍTOL IV.
- Les Directrius de EIOPA:
 - EIOPA-BoS-14/167: Directrius sobre els fons propis complementaris.
 - EIOPA-BoS-14/168: Directrius sobre la classificació dels fons propis.
 - EIOPA-BoS-14/169: Directrius sobre els fons de disponibilitat limitada.

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

5.1.2. Els Fons Propis Bàsics estan compostos per:

- L'excedent d'actius sobre passius, avaluat conforme a les normes de valoració d'actius, passius i provisions tècniques establertes en la normativa de Solvència II, inclosos els següents elements:
 - El fons mutual inicial, les aportacions dels membres, o l'element equivalent dels fons propis bàsics per a les mútues i empreses similars, desemborsades.
 - Els comptes de mutualistes subordinats desemborsats.
 - Els fons excedentaris (beneficis acumulats que no s'han destinat a ser distribuïts als prenedors i als beneficiaris d'assegurances) en la mesura que tals fons puguin utilitzar-se per cobrir pèrdues que puguin sorgir i que no es considerin obligacions derivades dels contractes d'assegurança o reassegurança.
 - Una reserva de conciliació, de conformitat amb l'article 70 del Reglament Delegat, que estableix que de l'excedent d'actius sobre passius s'ha de deduir, entre uns altres: l'import de les accions pròpies que posseeixi l'Entitat, els dividends, distribucions i costos previsibles, i l'import de les participacions que es posseeixin en entitats de crèdit i financeres.
- Els passius subordinats:
 - Finançaments rebuts, qualsevol que sigui la forma en la qual s'instrumentin, que, a l'efecte de prelación de crèdits, se situïn darrere dels creditors comuns.
 - Instruments financers emesos per l'entitat que, tenint la naturalesa jurídica de capital, no compleixen els requisits per qualificar-se com a patrimoni net, tals com determinades accions preferents emeses, tret que es tracti de capital reemborsable a la vista.

5.1.3. Els Fons Propis Complementaris comprenen:

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

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

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

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

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

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

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

Incentius d'amortització o reemborsament de l'import nominal,
Despeses fixes obligatòries,
Compromisos o gravàmens.

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

QUALITAT		
	FFPP Bàsic	FFPP Complementaris
Mitjana	<p style="text-align: center;">Tier 2 Compleix Substancialment 1, 2 Compleix Raonablement 4, 5</p>	<p style="text-align: center;">Tier 3 La Resta de FFPP Complementaris</p>
Baixa	<p style="text-align: center;">Tier 3 La Resta de FFPP Bàsic</p>	-

En concret:

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

S'estableixen les següents restriccions d'acord amb la Directiva:

§ Pel que fa a la cobertura del Capital de Solvència Obligatori (CSO):

Els FFPP de Nivell 1, 2 i 3 són admissibles.

Els FFPP Bàsics i Complementaris són admissibles.

La proporció de fons propis admissibles de Nivell 1 ha de ser superior a la proporció dels fons propis elegibles de Nivell 2.

La proporció de fons propis admissibles de Nivell 2 ha de ser superior a la proporció dels fons propis elegibles de Nivell 3.

- § Pel que fa a la cobertura del Capital Mínim Obligatori (**CMO**):
Només els FFPP de Nivell 1 i 2 són admissibles.

Només els FFPP Bàsics són admissibles.

La proporció de fons propis admissibles de Nivell 1 ha de ser superior a la proporció dels fons propis elegibles de Nivell 2.

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

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

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

En cas de superar-se aquestes proporcions es requerirà aprovació de la Junta Directiva. Seran d'aplicació també les següents consideracions:

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

Import admissible per cobrir el CSO i el CMO

ESTAT DE SOLVÈNCIA

Fons propis

	Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Fons propis bàsics	3.493.471,04	3.493.471,04	0,00	0,00
Fons mutual	60.001,22	60.001,22		
Reserves i resultats d'exercicis anteriors				
Resultat exercici	0,00	0,00		
Reserva de conciliació	3.433.469,82	3.433.469,82		
Passius subordinats	0,00			
Import equivalent al valor dels actius per impostos diferits				

Fons propis complementaris

	0,00		0,00	0,00
Fons mutual no desemborsat ni exigit	0,00			
Derrames futures exigibles durant els 12 mesos següents	0,00			
Altres (amb autorització de l'organisme supervisor català)	0,00			

Suma

3.493.471,04	3.493.471,04	0,00	0,00
---------------------	---------------------	-------------	-------------

Total fons propis

3.493.471,04	3.493.471,04	0,00	
3.493.471,04	3.493.471,04	0,00	
3.493.471,04	3.493.471,04	0,00	
3.493.471,04	3.493.471,04	0,00	

(-) Reducció per inversions bancàries superiors al 40% d'actiu (art. 4 de la Circular 1/2016, de 31 de març)	
---	--

Capital mínim obligatori (CMO)

1/3 de CSO	303.705,82
-------------------	-------------------

Càlcul import mínim absolut CMO

(Segons l'article 78.5 LOSSEAR)

No-vida

200.000,00

Superàvit/ Dèficit de Solvència

CMO Final	303.705,82
Fons propis per cobrir el CMO	3.493.471,04
Superàvit/Dèficit en CMO	3.189.765,22

5.2. Capital de solvència obligatori i capital mínim obligatori.

CSO

Càlcul CSO bàsic

	MERCAT	INCOMPLIMENT DE LA CONTRAPART (Reassegurança)	VIDA	MALALTIA	NO-VIDA
Total	1.963.316,05	0,00	0,00	0,00	812.537,60

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

CSO bàsic **2.304.877,73**

Càlcul CSO operacional

Càlcul en base a les quotes	71.694,49
Càlcul en base a les provisions tècniques	124.768,82
Despeses UL de l'exercici	
CSO operacional	124.768,82

Càlcul ajustament CSO

Ajustament CSO **-607.411,64**

CSO abans reducció	1.822.234,91
---------------------------	--------------

Coeficient (*) Segons l'art. 148.6 del RD 1060/2015:	50%
---	-----

CSO Final	911.117,45
------------------	------------

Fons propis per cobrir el CSO	3.493.471,04
--------------------------------------	--------------

Superàvit/Dèficit de CSO	2.582.353,59
---------------------------------	--------------

(*) Segons l'art. 148.6 del RD 1060/2015:

TIPUS 1: Mutualitats amb import anual de quotes superior a 5 milions d'euros. Coeficient a aplicar: 75%

TIPUS 2: Mutualitats amb possibilitat de realitzar derrames de quotes o reduir prestacions, amb quotes inferiors a 5 milions d'euros en 3 anys consecutius. Coeficient a aplicar: 50%.

TIPUS 3: Mutualitats de previsió escolar. Coeficient a aplicar: 25%.

La Previsió - ISFS - 25 de juny 2020