



INFORME SOBRE LA SITUACIÓ FINANCERA I DE LA SOLVÈNCIA EXERCICI 2022

(SFCR- Solvency and Financial Condition Report)

17 de maig de 2023

Contingut

1. RESUM EXECUTIU	4
2. ACTIVITAT I RESULTATS	7
2.1. ACTIVITAT.....	7
2.2. RESULTATS EN MATERIA DE SUBSCRIPCIÓ	8
2.3. RENDIMENT DE LES INVERSIONS	9
2.4. RESULTAT D'ALTRES ACTIVITATS	9
2.5. QUALSEVOL ALTRE INFORMACIÓ	9
3. SISTEMA DE GOVERNANÇA	10
3.1. INFORMACIÓ GENERAL SOBRE EL SITEMA DE GOVERNANÇA	10
3.1.1. COMISSIÓ D'AUDITORIA.....	11
3.1.2. DIRECCIÓ GENERAL.....	12
3.1.3. FUNCIONS FONAMENTALS.....	12
3.1.4. FUNCIÓ DE SEGURETAT DE LA INFORMACIÓ	13
3.1.5. COMITÈ D'INVERSIONS	14
3.1.6. POLÍTICA I PRÀCTIQUES DE REMUNERACIÓ.....	14
3.1.7. OPERACIONS SIGNIFICATIVES AMB MEMBRES DE L'ÒRGAN D'ADMINISTRACIÓ.....	14
3.2. EXIGÈNCIES D'APTITUD I HONORABILITAT	14
3.3. SISTEMA DE GESTIÓ DE RISCOS	16
3.3.1. MARC DE GESTIÓ DE RISCOS.....	16
3.3.2. MODEL DE GESTIÓ DE RISCOS. MODEL DE LES TRES LÍNIES DE DEFENSA	17
3.3.3. PROCÉS DE GESTIÓ DE RISCOS	17
3.3.4. AUTOEVALUACIÓ DE RISCOS I DE SOLVÈNCIA	20
3.4. SISTEMA DE CONTROL INTERN.....	21
3.4.1. IMPLEMENTACIÓ DE LA FUNCIÓ DE VERIFICACIÓ DEL COMPLIMENT	22
3.5. FUNCIÓ D'AUDITORIA INTERNA.....	23
3.6. FUNCIÓ ACTUARIAL	23
3.7. EXTERNALITZACIÓ.....	24
4. PERFIL DE RISC	24
4.1. RISC DE SUBSCRIPCIÓ.....	25
4.2. RISC DE MERCAT.....	26
4.3. RISC DE CRÈDIT – RISC DE CONTRAPART	27
4.4. RISC OPERACIONAL.....	28
4.5. ALTRES RISCOS	29
4.6. PRINCIPI DE PRUDÈNCIA	29

4.7. CONCENTRACIÓ DEL RISC	29
4.8. REDUCCIÓ DEL RISC.....	30
5. VALORACIÓ A EFECTES DE SOLVÈNCIA.....	31
5.1. ACTIUS.....	31
5.2. PROVISIONS TÈCNIQUES.....	32
5.2.1. PROCÉS DE CÀLCUL DE PROVISIONS TÈCNIQUES, MÈTODES, FONTS I HIPÒTESIS	32
5.2.2. DIFERÈNCIES DE CÀLCUL ENTRE PROVISIONS COMPTABLES I SOLVÈNCIA II.....	33
5.2.3. VALOR DE LES PROVISIONS TÈCNIQUES	33
5.2.4. RECUPERABLES PROCEDENTS DE CONTRACTES DE REASSEGURANÇA	34
5.2.5. NIVELL D'INCERTESA	34
5.3. ALTRES PASSIUS.....	35
5.4. MÈTODES DE VALORACIÓ ALTERNATIUS.....	35
5.5. ALTRA INFORMACIÓ.....	35
6. GESTIÓ DEL CAPITAL.....	36
6.1. FONS PROPIS.....	36
6.1.1. PROCÉS DE CLASSIFICACIÓ DE LES PARTIDES DE RECURSOS PROPIS.....	36
6.1.2. ESTRUCTURA, QUALITAT, DISPONIBILITAT I ADMINSSIBILITAT DELS FONS PROPIS	36
6.1.3. IMPORT ADMISIBLE DE FONS PROPIS, PER COBRIR CSO I CMO, PER NIVELLS	37
6.1.4. RESERVA DE CONCILIACIÓ I DIFERÈNCIES EN EL PATRIMONI NET	38
6.1.5. IMPOSTOS DIFERITS	38
6.2. CAPITAL DE SOLVÈNCIA OBLIGATORI I CAPITAL MÍNIM OBLIGATORI.....	39
6.2.1. CAPITAL DE SOLVÈNCIA OBLIGATORI (CSO).....	39
6.2.2. CAPITAL MINIM OBLIGATORI (CMO)	40
6.3. DIFERÈNCIES ENTRE LA FÓRMULA ESTÁNDAR I QWALSEVOL MODEL INTERN	40
6.4 COMPLIMENT DEL CAPITAL MÍNIM OBLIGATORI I EL CAPITAL DE SOLVÈNCIA OBLIGATORI.....	40
6.5. ALTRA INFORMACIÓ.....	41
7. ANNEXOS	41

1. RESUM EXECUTIU

L'Informe sobre la Situació Financera i de Solvència, en compliment de la normativa de Solvència II, conté dades, quantitatives i qualitatives, sobre la Situació Financera i la Solvència de BECSER ASSEGURANCES, S.A. (d'ara endavant BECSER).

Prèviament a la publicació, aquest informe ha estat auditat, aprovat pel Consell d'Administració i tramès a l'Autoritat Financera Andorrana (AFA).

L'Informe sobre la Situació Financera i de Solvència inclou una descripció dels aspectes següents:

- Activitat i resultats
- Sistema de Govern
- Perfil de Riscos
- Mètodes utilitzats en la valoració dels actius i passius sota Solvència II
- Gestió del Capital

Activitat i resultats

BECSER, és una entitat d'Assegurances Generals, sent els propietaris de l'entitat CAJA DE SEGUROS REUNIDOS, COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (CASER), en un 50,10% i ESTABLIMENTS BECIER, S.A. en un 49,90% del capital social.

BECSER opera els Rams d'assegurances diferents de vida que es detallen:

- Accidents
- Vehicles marins, lacustres i fluvials
- Transports de mercaderies
- Incendi i forces naturals
- Altres danys a béns
- Responsabilitat civil en vehicles a motor
- Responsabilitat civil en vehicles marins, lacustres i fluvials
- Responsabilitat civil general
- Altres pèrdues financeres
- Defensa jurídica
- Assistència

Resum de les principals magnituds de l'exercici 2022:

- 7.942 pòlisses (3% addicional respecte 2021).
- Facturació de 139.629,92 d'euros de primes imputades netes de reassegurança (1,67% respecte 2021).
- La sinistralitat de l'exercici 2022 ha estat del 64%.
- El resultat positiu de l'exercici 2022 després d'impostos ha estat de 132.199,20 d'euros.

BECSER està regulada per l'Autoritat Financera Andorrana (AFA), els seus comptes estan auditats KPMG, SLU i l'informe corresponent es dirigeix al Consell d'Administració.

Sistema de Govern

El Sistema de Govern de BECSER ha estat dimensionat tenint en consideració la naturalesa, el volum i la complexitat dels riscos inherents a l'activitat de la companyia.

BECSER no ha realitzat canvis en el seu Sistema de Govern durant el període de referència.

Els elements principals del Sistema de Govern definits per BECSER són els següents:

- **Consell d'Administració:** ostenta la representació, el Govern i la gestió de l'entitat, a més de disposar de les més àmplies facultats per assegurar el compliment dels fins socials establerts als estatuts de BECSER.
- **Direcció General:** té les facultats que li confereixi el Consell d'Administració, la seva missió és definir, vigilar i conduir les estratègies i línies d'acció de l'empresa.
- **Comissió d'Auditoria:** té delegades del Consell d'Administració, fonamentalment, les funcions següents:
 - Supervisar l'eficàcia del Control Intern de BECSER, així com de l'Auditoria Interna i dels sistemes de Gestió de Riscos.
 - Supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera preceptiva.
 - Emetre anualment, amb caràcter previ a l'emissió de l'Informe d'Auditoria de Comptes, un informe en el qual s'expressi una opinió sobre si la independència de l'auditor de comptes resulta compromesa.
- **Comitè d'Inversions:** Realitza l'assessorament i avaluació tècnica sobre la política, estratègia, seguiment i anàlisi de la cartera i projectes d'inversió.
- **Funcions Fonamentals:** BECSER disposa de totes aquelles Funcions Fonamentals requerides per la normativa, les quals s'enumeren a continuació:
 - Funció Actuarial
 - Funció de Gestió de Riscos
 - Funció de Verificació del Compliment Normatiu
 - Funció d'Auditoria Interna
- **Funció de seguretat de la informació:** Recolza el Consell d'Administració en la definició i manteniment de la política de seguretat de la informació de l'empresa i controlar-ne la implantació.
- **BECSER disposa d'una Política d'Aptitud i Honorabilitat** amb l'objectiu d'assegurar que totes les persones que dirigeixen de manera efectiva l'entitat o exerceixen Funcions Fonamentals siguin aptes en les seves qualificacions, coneixement i experiència per a una gestió sana i prudent; i honorables, atenent la seva reputació i integritat professional.

Perfil de Riscos

El Perfil de Riscos de BECSER s'ha mantingut dins dels paràmetres establerts per l'entitat.

La següent taula mostra l'evolució de les principals magnituds del Capital de Solvència Obligatori (CSO) durant el període de referència, així com l'anterior a efectes comparatius.

concepte	CSO 2022	CSO 2021
Risc de Mercat	15.301	17.032
Risc d'Incompliment de la contrapart	384.229	378.938
Risc de Subscripció d'Assegurances de Vida	0	0
Risc de Subscripció d'Assegurances de Salut	748	97
Risc de Subscripció d'Assegurances distintes de Vida	163.306	183.744
Risc de immobilitzat tangible	0	0
- Diversificació	-72.034	-77.730
Capital de Solvència Obligatori Bàsic	491.549	502.081
Risc Operacional	101.760	114.024
Ajustos per Impostos Diferits	-13.274	-11.963
- Capacitat d'absorció de pèrdues de les PPTT	0	0
- Capacitat d'absorció de pèrdues dels impostos diferits	0	0
Capital de Solvència Obligatori	580.036	604.142

Mètodes utilitzats en la valoració dels Actius i Passius sota Solvència II i Gestió de Capital

BECSER valora els seus Actius i Passius a efectes de Solvència II d'acord amb els requeriments de l'esmentada normativa i incorporant en la seva valoració la informació disponible proporcionada pels mercats financers, així com informació actuarial.

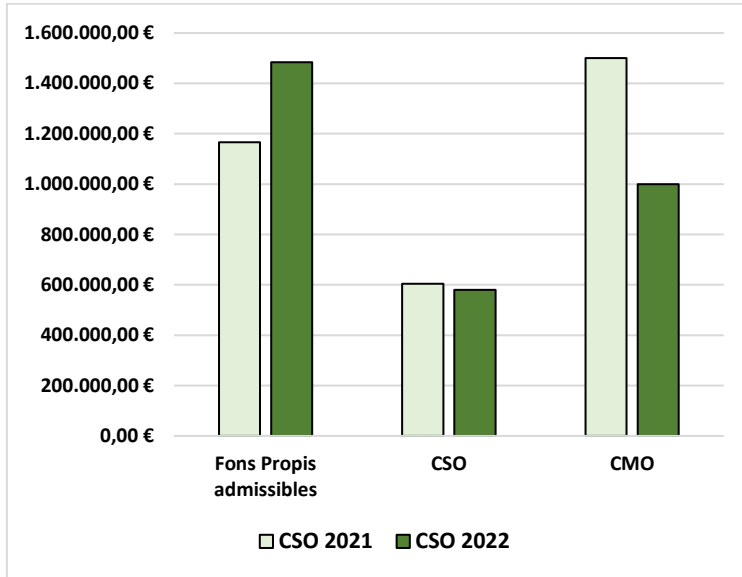
Des de l'1 de gener de 2020, BECSER està subjecta a la normativa de Solvència II que, com a objectiu fonamental, obliga les companyies a mantenir un nivell de recursos propis disponibles per fer front al Capital de Solvència Obligatori especificat en l'esmentada normativa (CSO) i un capital mínim obligatori (CMO) fixat per la normativa Andorrana per operar el en ram d'assegurances de no vida de 1.000.000 d'euros.

BECSER, d'acord amb la seva mida i al criteri de proporcionalitat, s'ha adaptat perfectament a aquesta normativa i compleix amb tot el que aquesta exigeix.

Els Fons Propis disponibles de BECSER a finals de 2022 són 1.484.245 d'euros, els quals cobreixen suficientment el Capital de Solvència Obligatori (CSO), que en el seu cas, és de 580.036 euros.

La Ràtio de cobertura de Solvència de la companyia és del 256%.

	CSO 2022	CSO 2021
Fons Propis admissibles	1.484.245	1.165.706
CSO	580.036	604.178
CMO	1.000.000	1.500.000
Rati de cobertura de Solvència sobre el CSO	256%	193%
Rati de cobertura de Solvència sobre el CMO	148%	78%



2. ACTIVITAT I RESULTATS

2.1. ACTIVITAT

"BECSER ASSEGURANCES, S.A. (en endavant BECSER) és una Entitat d'Assegurances que opera en els rams de no vida o diferents de vida.

A continuació es detallen les dades Jurídiques de BECSER:

Denominació Social:	BECSER ASSEGURANCES, S.A. NRT. A700174G
Forma Jurídica	Entitat d'assegurances i reassegurances
Dades Registrals	Inscrita al Registre de Societats del M.I. Govern, número 5024, al llibre B-I, foli 183.
Domicili Social	Avinguda d'Enclar, 142 Edifici Becier AD500 Santa Coloma, Andorra

L'organisme supervisor de BECSER és l'Autoritat Financera Andorrana, que controla l'activitat del Sector Assegurador que correspon a l'estat Andorrà. És un òrgan administratiu que depèn del Ministeri d'Economia.

Organisme supervisor:	Autoritat Financera Andorrana
Dades de contacte	Bonaventura Armengol, 10 Ed. Montclar bloc 2 planta 4 ^a AD500 Andorra la Vella, Andorra

KPMG, SLU és l'auditor extern dels estats financers de BECSER corresponents a l'exercici 2022.

Auditor extern:	KPMG, SLU
Dades de contacte	Edifici Centre de Negoci C/ Manuel Cerqueda i Escaler, 6 AD700 Escaldes-Engordany Principat d'Andorra

BECSER és una entitat d'assegurances de no vida, sent els propietaris de l'entitat CAJA DE SEGUROS REUNIDOS; COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (CASER) i ESTABLIMENTS BECIER, S.A.

2.2. RESULTATS EN MATERIA DE SUBSCRIPCIÓ

BECSER opera en els rams d'assegurances de no vida. La totalitat de l'activitat de subscripció de BECSER es desenvolupa en el territori Andorrà. La següent taula mostra un resum de l'evolució dels resultats de l'activitat de subscripció per línia de negoci en les quals opera BECSER.

dades a tancament de l'exercici		
2022	NO VIDA	VIDA
total primes imputades netes de reassegurança	139.629,92	0,00
total primes meritades	3.208.589,59	0,00
total sinistralitat neta de reassegurança	-187.390,65	0,00
variació de provisions de prestacions	-15.755,77	0,00
variació d'altres provisions tècniques netes de reassegurança	0,00	0,00
despeses d'explotació netes	343.360,83	0,00

dades a tancament de l'exercici		
2021	NO VIDA	VIDA
total primes imputades netes de reassegurança	255.089,08	19.572,35
total primes meritades	3.244.254,00	19.572,35
total sinistralitat neta de reassegurança	370.359,59	0,00
variació de provisions de prestacions	29.190,00	0,00
variació d'altres provisions tècniques netes de reassegurança	0,00	1.314,17
despeses d'explotació netes	91.828,03	80,23

El 2022 la xifra total de les Primes Imputades Netes ha estat de 139.630 euros.

Els Comptes Tècnics de No Vida i Vida corresponents a l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2022, models F.02.01 i F.02.02 respectivament, s'adjunten al capítol 7 d'annexos.

2.3. RENDIMENT DE LES INVERSIONS

BECSER inverteix d'acord amb els requeriments regulatoris en matèria d'inversions i a la seva Política d'Inversions. La cartera d'actius financers de BECSER es compon d'efectiu.

2.4. RESULTAT D'ALTRES ACTIVITATS

BECSER durant l'exercici 2022 no ha tingut cap ingrés o despesa significativa diferent al de subscripció.

2.5. QUAALSEVOL ALTRE INFORMACIÓ

creixement sostingut

BECSER ha experimentat un creixement sostingut en les seves assegurances amb un alt grau d'acceptació entre la nostra societat, tant per l'amplitud de les cobertures com per la seva flexibilitat i adaptabilitat a les necessitats concretes de cada assegurat.

L'encert en les seves actuacions ha permès que BECSER ocupi avui dia posicions destacades en els rànquings estatals.

Impacte del conflicte d'Ucraïna

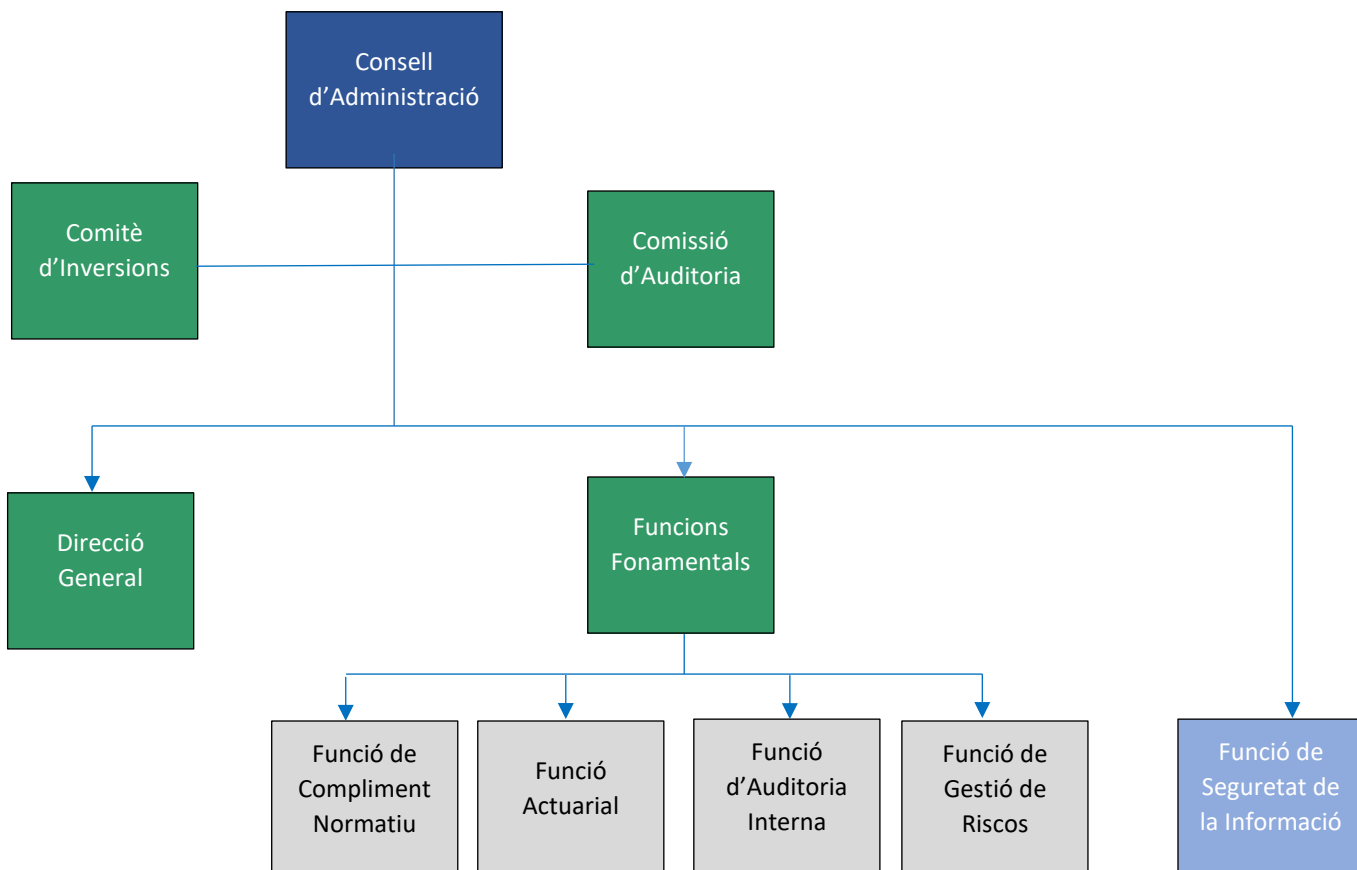
BECSER davant la situació produïda a Ucraïna, es considera que l'impacte és de baix risc per a l'entitat i que el dany pot ser col·lateral per la possible alentiment del creixement econòmic i l'increment de la inflació.

3. SISTEMA DE GOBERNANÇA

3.1. INFORMACIÓ GENERAL SOBRE EL SITEMA DE GOBERNANÇA

El Sistema de Governança de BECSER ha estat dimensionat tenint en consideració la naturalesa, el volum i la complexitat dels riscos inherents a l'activitat de la companyia. Durant el període de referència no s'han produït canvis significatius en el Sistema de Governança.

El Sistema de Governança de l'empresa s'estructura de la manera següent:



BECSER disposa, d'acord amb els seus estatuts socials, d'un Òrgan d'Administració, que n'ostenta la representació, el Govern i la gestió de l'entitat, sota la forma de Consell d'Administració.

El Consell d'Administració de BECSER està integrat per sis membres, d'entre els quals un ostenta el càrrec de President, un altre el de Vicepresident, un Secretari, un Vicesecretari i dos consellers més.

Pel que fa a les seves competències, el Consell disposa de les més àmplies facultats per al compliment dels fins socials, per la qual cosa, a més de tenir encomanades totes aquelles que expressament es preveuen en els estatuts, ha de vetllar pel compliment de les disposicions contingudes en la Llei d'Ordenació i Supervisió d'Assegurances i Reassegurances del Principat d'Andorra i altres disposicions reguladores de les assegurances privades. Així mateix, insta el necessari per al disseny, implantació i gestió d'un Sistema de Govern adequat, revisant i aprovant les diferents polítiques que conformen el Sistema de Govern de l'entitat, i determinant les accions que s'hauran de dur a terme, en relació amb les conclusions i recomanacions derivades, entre d'altres, de la Funció d'Auditoria Interna, garantint en darrer lloc, que aquestes es duguin a terme.

El Consell delega en un o diversos dels seus membres, i en altres persones de BECSER, determinades atribucions o funcions específiques.

3.1.1. COMISSIÓ D'AUDITORIA

La Comissió d'Auditoria ha estat constituïda per acord del Consell d'Administració, nomenant els seus membres, i delegant-hi determinades funcions.

La Comissió està integrada per un membre, designat pel mateix Consell, independent i sense funcions executives.

El Consell d'Administració de l'entitat és el responsable de regular el funcionament de la Comissió, els principis d'actuació, el règim intern i les regles de funcionament de la qual es recullen en el Reglament de funcionament intern de la Comissió, aprovat per l'Òrgan d'Administració.

Entre les seves funcions, es detallen les següents:

1. Supervisar l'eficàcia del Control Intern de BECSER, així com de l'Auditoria Interna i dels sistemes de Gestió de Riscos.
2. Supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera preceptiva.
3. Emetre anualment, amb caràcter previ a l'emissió de l'informe d'auditoria de comptes, un informe en el qual s'expressi una opinió sobre si la independència de l'auditor de comptes resulta compromesa.
4. Elevar al Consell d'Administració les propostes de selecció, nomenament i substitució de l'auditor de comptes, responsabilitzant-se del procés de selecció, així com de les condicions de la seva contractació.
5. Informar el Consell d'Administració sobre les novetats legislatives rellevants que puguin afectar BECSER en l'àmbit d'actuació de la Comissió.
6. Establir les oportunes relacions amb l'auditor extern per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin suposar una amenaça per a la seva independència, i qualsevol altres relacionades amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes i en les normes d'auditoria.
7. Informar el Consell d'Administració sobre la seva activitat i el treball realitzat.

3.1.2. DIRECCIÓ GENERAL

La Direcció General té les facultats que li confereix el Consell d'Administració, la seva missió és definir, vigilar i conduir les estratègies i línies d'acció de l'empresa, orientat a la consecució dels objectius establerts pel Consell d'Administració, amb la finalitat d'assegurar la continuïtat de l'empresa en el llarg termini.

3.1.3. FUNCIONS FONAMENTALS

Les Funcions Fonamentals que integren el Sistema de Govern de l'entitat són: Gestió de Riscos, Verificació del Compliment, Auditoria Interna i Actuarial, les quals gaudeixen d'independència operativa i tenen les comeses i responsabilitats següents:

Funció de Gestió de Riscos

Assisteix al Consell d'Administració i a les altres funcions clau en ordre al funcionament eficaç del Sistema de Gestió de Riscos, realitza el seguiment del Sistema de Gestió de Riscos, així com del Perfil de Risc de BECSER en el seu conjunt, inclosa la identificació de riscos emergents i de sostenibilitat. A més, la Funció de Gestió de Riscos és responsable de la presentació d'informació detallada sobre les exposicions a riscos i de l'assessorament al Consell d'Administració pel que fa a la Gestió de Riscos, fins i tot en relació amb temes estratègics.

La Funció de Gestió de Riscos coopera estretament amb la Funció Actuarial, per a tots aquells aspectes relatius a la Gestió de Riscos que estan sota l'àmbit de l'esmentada Funció.

Funció Actuarial

Els principals àmbits de responsabilitat de la Funció Actuarial són els següents:

- Coordinació del càlcul de les Provisions Tècniques.
- Avaluació de l'adequació dels mètodes i hipòtesis utilitzats en el càlcul de les Provisions Tècniques.
- Avaluació de l'adequació dels sistemes informàtics utilitzats en el càlcul de les Provisions Tècniques.
- Avaluació de la qualitat de les millors estimacions en base a l'experiència anterior, i proposta de millores.
- Presentació d'informació al Consell d'Administració sobre la fiabilitat i adequació del càlcul de les Provisions Tècniques.
- Presentació de les seves conclusions respecte a la política de Subscripció.
- Anàlisi de l'adequació dels acords de reassegurança.
- Elaboració de l'informe de la Funció Actuarial.

Funció de Verificació de Compliment

La Funció de Verificació del Compliment avalua la idoneïtat de les mesures adoptades per BECSER per evitar qualsevol incompliment, ja sigui de normativa externa, o interna. Aquestes mesures inclouen les que es desprenen de les polítiques vigents a l'entitat.

La Política de Verificació del Compliment defineix tant les mesures de control a adoptar per BECSER, com les responsabilitats, competències i deures d'informació de la Funció.

La Funció de Verificació del Compliment realitza amb caràcter anual un Pla de Verificació del Compliment que estableix les activitats previstes de l'esmentada Funció i les àrees d'activitat en les quals centrarà la seva activitat dita Funció. Per a la realització d'aquest Pla es tenen en compte totes les àrees i activitats de BECSER i la seva exposició al Risc d'incompliment.

Funció d'Auditoria Interna

La Funció d'Auditoria Interna elabora, aplica i manté un Pla d'Auditoria en el qual s'estableix el treball d'auditoria que s'efectuarà en els anys següents, tenint en compte les activitats i el Sistema de Governança complet de BECSER. Aquest Pla és aprovat pel Consell d'Administració.

La Funció d'Auditoria Interna emet recomanacions basant-se en els resultats dels treballs realitzats d'acord amb el Pla d'Auditoria, aquestes recomanacions, així com les conclusions que s'hagin extret dels seus treballs, són plasmades en un informe que es presenta anualment al Consell d'Administració.

A més, és responsabilitat de la Funció d'Auditoria Interna verificar el compliment de les decisions que adopti el Consell d'Administració, basant-se en l'informe realitzat per aquesta.

La Funció d'Auditoria Interna és absolutament independent en relació amb les activitats i/o responsabilitats de la resta de funcions de BECSER.

3.1.4. FUNCIÓ DE SEGURETAT DE LA INFORMACIÓ

La funció de seguretat de la informació disposa dels coneixements adequats, independència i objectivitat i està separada de forma adequada dels processos de desenvolupament i operacions de TIC. La funció depèn del Consell d'Administració i reporta de forma periòdica a la funció de gestió de riscos.

Les comeses de la funció de seguretat de la informació són les següents:

1. Recolza en la definició i manteniment de la política de seguretat de la informació de l'empresa i controlar-ne la implantació.
2. Informa periòdicament i en moments puntuals sobre la situació de seguretat de la informació i la seva evolució.
3. Supervisa i revisa l'aplicació de les mesures de seguretat de la informació.
4. Assegurar-se que en utilitzar proveïdors de serveis es compleixen els requisits de seguretat de la informació.
5. Assegura que tots els empleats i proveïdors de serveis que accedeixen a la informació i els sistemes són adequadament informats de la política de seguretat de la informació, per exemple, mitjançant sessions de formació i sensibilització al respecte.

6. Coordinar l'anàlisi dels incidents operatius o de seguretat i comunica els més rellevants al Consell d'Administració.

3.1.5. COMITÈ D'INVERSIONS

El comitè d'Inversions realitza l'assessorament i avaluació tècnica sobre la política, estratègia, seguiment i anàlisi de la cartera i projectes d'inversió. El comitè d'inversions compta amb el suport d'assessors financers externs.

Des del Comitè se supervisa el pressupost i seguiment dels resultats financers i el seu impacte en el Patrimoni, així com la seva adequació a la Política d'Inversions.

3.1.6. POLÍTICA I PRÀCTIQUES DE REMUNERACIÓ

BECSER disposa d'una política de remuneració basada en el conveni col·lectiu aplicable al sector, que regeix els principis generals del sistema retributiu dels empleats de la companyia.

L'Alta Direcció, sempre amb respecte als principis de la Política de remuneració, podrà establir com a excepció al principi general de retribució fixa, una retribució variable basada en el compliment de determinats objectius. En tot cas, l'import fix de la retribució ha de constituir la part preponderant de la remuneració total, d'acord amb un criteri d'equilibri i a l'estratègia comercial i de riscos de la companyia.

La retribució i conceptes retributius de l'Alta Direcció els fixa el Consell d'Administració, formant-hi part els compromisos per pensions assumits instrumentats mitjançant pòlissa d'assegurança de Vida.

La política de remuneració no fomentarà l'assumpció de riscos de sostenibilitat.

Els membres del Consell d'Administració no perceben cap remuneració en la seva condició d'aquests.

3.1.7. OPERACIONS SIGNIFICATIVES AMB MEMBRES DE L'ÒRGAN D'ADMINISTRACIÓ

No s'han dut a terme cap tipus d'operacions significatives amb membres de l'Òrgan d'Administració durant el període de referència.

3.2. EXIGÈNCIES D'APTITUD I HONORABILITAT

BECSER pretén que totes les persones que dirigeixen de manera efectiva l'entitat o exerceixen altres funcions que integren el Sistema de Govern -càrrecs de Direcció, Directors Generals i assimilats- siguin "aptes" en les seves qualificacions, coneixements i experiència, per fer possible una gestió sana i prudent; i "honorables", atenent la seva reputació i integritat personal i professional.

A aquests efectes, BECSER té establerts els principis, estàndards mínims i Sistema de Govern necessaris per gestionar i controlar eficaçment l'aptitud i honorabilitat dels membres del Consell d'Administració, l'Alta Direcció i els membres de les funcions que integren el Sistema de Govern de l'entitat.

Per complir amb els requisits de qualificació, coneixements i experiència adequats per exercir les seves funcions, els membres del Consell d'Administració, Directors Generals o assimilats i altres empleats que siguin responsables de les funcions de Control Intern o ocupin llocs clau per al desenvolupament diari de l'activitat

de l'entitat han de posseir coneixements adquirits en un entorn acadèmic i experiència en el desenvolupament professional de funcions similars a les que van a desenvolupar-se.

En tot cas, el criteri d'experiència s'aplicarà valorant la naturalesa, escala i complexitat de l'activitat de l'entitat i les concretes funcions i responsabilitats del lloc assignat a la persona avaluada.

En concret, els membres del Consell, per complir amb els requisits d'honorabilitat i aptitud, establerts per la legislació vigent sobre ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores, hauran de reunir, en el seu conjunt, suficient experiència professional en el Govern de l'entitat, per assegurar la seva capacitat efectiva de prendre decisions de forma independent i autònoma en benefici d'aquesta, fent possible la gestió sana i prudent de l'entitat.

Així mateix, hauran d'estar en disposició d'exercir un bon Govern de l'entitat, per a la qual cosa es tindrà en compte els potencials conflictes d'interès.

BECSER, per al degut control periòdic de l'aptitud i honorabilitat de les persones que dirigeixen de manera efectiva l'empresa o exerceixen altres Funcions Fonamentals, estableix l'obligació de complimentar, amb caràcter anual, el qüestionari facilitat pel Departament de Recursos Humans, adaptat al seu càrrec a l'empresa.

Els membres del Consell d'Administració, també emplenaran el corresponent qüestionari, el qual, un cop valorat per part de la Funció de Verificació del Compliment, se sotmetrà a l'aprovació de l'Òrgan corresponent (Consell d'Administració o Direcció General).

Als efectes de complir amb aquests requisits (aptitud i honorabilitat de les persones abans esmentades) el Departament d'Assessoria Jurídica serà el responsable de crear un registre acreditatiu que els membres del Consell d'Administració reuneixen els requisits establerts per l'entitat, i, per la seva banda, el Departament de Recursos Humans ho serà respecte de les persones de l'organització que no pertanyin al Consell. Els esmentats departaments tindran, la responsabilitat de mantenir actualitzats ambdós registres, amb compliment de la normativa sobre protecció de dades de caràcter personal.

En el cas que algun dels esmentats membres no compleixi o deixi de complir amb els requisits establerts per l'entitat, la Funció de Verificació del Compliment valorarà la seva substitució, sotmetent la seva conclusió a l'Òrgan corresponent de BECSER (Consell d'Administració o Direcció General), per a la seva aprovació, havent de comunicar aquest canvi (o nou nomenament, segons procedeixi) a les autoritats de supervisió.

3.3. SISTEMA DE GESTIÓ DE RISCOS

BECSER considera la Gestió de Riscos com un dels elements principals per assolir els seus objectius empresarials i garantir la protecció dels seus assegurats.

3.3.1. MARC DE GESTIÓ DE RISCOS

El Marc de Gestió de Riscos garanteix que l'empresa a través del seu Consell d'Administració promogui la importància de gestionar correctament els riscos i dur a terme els controls interns adequats, assegurant-se, que tot el personal és conscient de la seva funció en el mateix. Així mateix, les activitats de control establertes segueixen, tal com dicta la normativa, el requisit de ser proporcionals als riscos derivats de les activitats i processos a controlar.

La gestió de riscos s'instrumenta en la Política de Gestió de Riscos que estableix els principis sobre els quals s'ha de fonamentar un sistema sòlid i continu de gestió de riscos.

La Política de Gestió de Riscos és el marc per a la gestió de riscos de BECSER que es desenvolupa en una sèrie de Polítiques escrites que engloben la gestió de diferents àrees o agregacions de riscos. Aquestes Polítiques són:

- La Política de gestió del risc de subscripció i del risc de constitució de reserves proporciona instruccions sobre el tipus de riscos d'assegurances que BECSER està disposada a acceptar. Per acceptar qualsevol risc no inclòs entre els que apareixen en la política de gestió del risc de subscripció i constitució de reserves es requerirà l'aprovació del Consell d'Administració.
 - La Política de gestió del risc operacional es basa en la fixació de límits de tolerància respecte les principals àrees de risc operacional.
 - La Política de reassegurança estableix les pautes per fixar els nivells de transferència adequats en coherència amb els límits de risc definits per BECSER. A més, fixa els principis de selecció de les contraparts en base a la qualitat creditícia d'aquestes contraparts.
 - La Política de gestió del risc de liquiditat i gestió d'actius i passius determina els procediments per gestionar la manca de congruència entre actius i passius.
 - La Política de gestió del risc d'inversió i concentració aborda la selecció dels actius en els quals inverteix BECSER en base a la seva tipologia, seguretat i liquiditat.
 - Política d'Impostos diferits: mesures relacionades amb la selecció dels mètodes i hipòtesis per demostrar l'import i la recuperabilitat de la capacitat d'absorció de pèrdues dels impostos diferits.
- BECSER integra els riscos de sostenibilitat en les seves polítiques de gestió de riscos corresponents.

La Política de Gestió de Riscos estableix les mesures que prendrà BECSER per assignar responsabilitats clares per tal d'identificar, documentar i controlar les exposicions pertinents. Concretament abasta els aspectes següents:

- Defineix les categories de risc i els mètodes per mesurar-lo.
- Determina com BECSER gestiona cada categoria, àrea de riscos i qualsevol agregació potencial de riscos.
- Descriu la connexió amb l'avaluació de les necessitats globals de solvència segons s'identifiquen en l'avaluació prospectiva dels propis riscos de l'empresa (basada en els principis EIRS), els requisits legals de capital i els límits de tolerància al risc de l'empresa.
- Especifica els límits de tolerància al risc per a cada tipus de risc d'acord amb el perfil de risc global de l'empresa.

3.3.2. MODEL DE GESTIÓ DE RISCOS. MODEL DE LES TRES LÍNIES DE DEFENSA

Per a la Gestió de Riscos de BECSER s'ha establert una estructura de tres línies de defensa. En aquestes tres línies de defensa se situen les funcions clau i el Sistema de Control Intern de BECSER. A continuació es detallen les responsabilitats quant a la gestió dels riscos.

- **La primera línia de defensa** es refereix als controls presents en les diferents operacions de la companyia, l'objectiu de la qual és l'assumpció de riscos en línia amb l'estratègia definida pel Consell d'Administració i la reducció en la mesura del possible del Risc Operacional al qual està exposada la companyia.
 - En aquesta línia de defensa juga un paper especialment destacable el Sistema de Control Intern implementat a BECSER en els principals processos que duu a terme.
- **La segona línia de defensa** coordina i supervisa el marc de Gestió de Riscos de l'entitat per assegurar la seva efectivitat i integritat. En la segona línia de defensa se situen les funcions de Gestió de Riscos, Actuarial i Verificació del Compliment. La Funció de Gestió de Riscos coopera estretament amb la Funció Actuarial per a tots aquells aspectes relatius a la Gestió de Riscos que estan sota l'àmbit de l'esmentada Funció.
- La **tercera línia de defensa** és independent i proporciona garantia de la integritat i efectivitat del Sistema de Gestió de Riscos en totes les funcions i àrees de la companyia. La tercera línia de defensa està integrada per la Funció d'Auditoria Interna.

3.3.3. PROCÉS DE GESTIÓ DE RISCOS

A continuació es descriuen les fases del procés de gestió de riscos que implementa la companyia.

Identificació i mesurament de riscos

BECSER classifica els riscos en dues grans categories;

- **Riscos considerats en el Capital de Solvència Obligatori de la companyia** El càlcul del capital de solvència obligatori de BECSER és la principal eina de seguiment del perfil de risc. El mesurament dels riscos inclosos en el càlcul es realitzarà a partir del valor del capital de solvència obtingut per a cada

categoria de risc abans d'aplicar qualsevol tipus de diversificació entre categories de risc, segons la metodologia de la fórmula estàndard.

Els riscos inclosos en el càlcul del Capital de Solvència Obligatori que afecten BECSER són:

RISC	SUBRISC
RISC DE SUBSCRIPCIÓ D'ASSEGURANCES DE NO VIDA	RISC DE PRIMES
	RISC CATÀSTROFE
RISC DE SUBSCRIPCIÓ D'ASSEGURANCES DE SALUT	RISC DE PRIMES
	RISC CATÀSTROFE
RISCOS DE MERCAT	RISC D'ACCIONS (RENDA VARIABLE)
	RISC IMMOBILIARI
RISC D'INCOMPLIMENT DE LA CONTRAPART	
RISC OPERACIONAL	
RISC D'IMPOSTOS DIFERITS	

- **Riscos no considerats de manera explícita en Capital de Solvència Obligatori** La gestió de riscos que fa BECSER no es limita a aquells riscos quantificables inclosos en la fórmula estàndard, sinó que inclou tots els riscos identificats per la Funció de Gestió de Riscos, la resta de funcions clau, o les àrees de negoci i suport.

Les categories utilitzades per classificar aquests riscos es mostren a continuació:

- Risc de Reputació
- Risc Estratègic
- Risc de Liquiditat
- Riscos Emergents
- Riscos tecnològics i de seguretat de la informació.
- Riscos de Sostenibilitat

Seguiment i avaluació del Perfil de Risc

El Perfil de Risc de BECSER s'identifica mitjançant una avaluació qualitativa per tipus de risc, així com a través de l'anàlisi del CSO per a cada categoria de risc individual.

En l'apartat de "**Perfil de Risc**" del present document apareix informació addicional sobre el Perfil de Riscos de BECSER. Es consideren les principals categories de risc i s'avalua l'impacte de cada risc en la posició de solvència, amb una anàlisi del Capital de Solvència Obligatori per cada categoria de risc a tancament de 2022.

Per al seguiment i avaluació del Perfil de Risc de BECSER, anualment, coincidint amb l'Avaluació Interna dels Riscos i la Solvència, es realitzen proves de tensió que inclouen almenys la variació de les magnituds que tinguin un impacte més rellevant en BECSER.

Addicionalment es realitzen proves de tensió ad-hoc sempre que sigui necessari per analitzar l'efecte de qualsevol circumstància que pugui afectar el Perfil de Risc de BECSER, o a petició del Consell d'Administració.

Configuració dels Límits de Risc

L'Apetit al risc s'estableix pel Consell per tal de definir el tipus i el nivell de risc que està disposat a assumir per complir amb els objectius de negoci, per tant, és una de les eines clau en què es materialitza el compromís amb la gestió de riscos.

L'apetit al risc determina, a alt nivell, els llindars entre els quals s'han de trobar els riscos de major rellevància per a la gestió, de manera que sempre es pugui controlar que el perfil de risc es troba dins dels llindars de risc definits pel Consell.

Amb l'objectiu de conservar el nivell mínim de solvència aprovat pel Consell i mantenir el Perfil de Riscos, s'estableix un sistema de límits dels diferents riscos. Aquests límits tenen per objecte en primer lloc, informar de desviacions que es produeixin i, en segon lloc, evitar que la ràtio de solvència descendeixi per sota del nivell mínim aprovat (CSO del 140%).

La gestió dels riscos i l'establiment dels seus corresponents límits es realitza dins del marc de les polítiques aprovades pel Consell, que marquen les pautes de gestió dels diferents riscos.

El Consell d'Administració de BECSER és el darrer responsable de garantir l'eficàcia del Sistema de Gestió de Riscos, i estableix tant la ràtio de capitalització mínima com l'Apetit al Risc de l'empresa, dels quals es deduiran els límits de tolerància al risc.

Execució del control de Riscos

La Funció de Gestió de Riscos s'encarrega de vetllar pel correcte funcionament del Sistema de Gestió de Riscos, de manera que garanteixi el compliment de les instruccions formulades pel Consell.

La Funció de Gestió de Riscos es recolza en la informació generada per la resta d'àrees i funcions de la companyia, i pel comitè de Gestió de Riscos. El seguiment del que es disposa anteriorment es realitza mitjançant informes periòdics elaborats per la Funció de Gestió de Riscos adreçats a l'Alta Direcció i al Consell d'Administració. La Funció de Gestió de Riscos informa específicament el Consell d'Administració almenys una vegada a l'any.

La Funció de Gestió de Riscos coordina l'elaboració de l'avaluació interna dels riscos i de la solvència, analitzant els resultats obtinguts i verificant que aquests resultats són consistents amb els requeriments regulatoris i els límits marcats pel Consell d'Administració. A més de l'anterior, en aquest exercici d'avaluació, la Funció de Gestió de Riscos inclou proves de tensió, que es realitzen de manera específica davant de situacions de mercat o negoci que puguin posar en risc el compliment dels requeriments i límits esmentats.

Procés de report

El procés de report de riscos té com a objectiu informar de forma clara i precisa i en termini els diferents òrgans de l'entitat sobre l'adequada gestió del risc en base a l'apetit definit.

3.3.4. AUTOEVALUACIÓ DE RISCOS I DE SOLVÈNCIA

El procés d'avaluació interna dels riscos i la solvència és un conjunt de processos i procediments que serveixen per identificar, avaluar, supervisar, administrar i informar dels riscos als quals s'enfronta o pot enfrontar-se l'entitat per determinar i garantir l'adequada cobertura de les necessitats de solvència.

BECSER desenvolupa el procés d'avaluació Interna dels Riscos i la Solvència un cop l'any alineat amb la planificació estratègica i pressupostària de l'entitat, així com la gestió del risc i del capital.

Es descriuen a continuació els principals elements o tasques que componen el Procés d'Autoavaluació de Riscos i Solvència de BECSER:

Planificació del negoci

BECSER elabora per als exercicis següents la planificació de negoci, de manera consistent amb el període de projecció de l'avaluació interna. En el Procés d'Autoavaluació de Riscos i Solvència, l'entitat recull tots els riscos associats a la planificació realitzada, així com la seva implicació en les Necessitats Globals de Solvència de la companyia.

Valoració i Gestió del Risc

En l'exercici d'avaluació Interna dels Riscos i la Solvència es tenen en compte tots els riscos materials de BECSER, inclosos aquells que, tot i no ser materials, l'entitat prevegi que poden ser materials en algun moment de període avaluat. En base a aquests riscos la companyia obté les necessitats globals de capital en termes de Capital de Solvència Obligatori, d'acord amb la fórmula estàndard.

Gestió del Capital

En la Gestió del Capital, es compara l'import de Fons Propis disponibles amb el Capital de Solvència Obligatori d'acord amb la fórmula estàndard en cadascun dels períodes considerats en l'Avaluació Interna dels Riscos i la Solvència. També es té en compte la solvència de la companyia sota escenaris de tensió, i com a mínim es tenen en compte fluctuacions adverses dels principals riscos que afecten la companyia; en cas que la companyia detectés insuficiència de capital per al compliment dels seus objectius comercials, es procediria a l'anàlisi de les diferents opcions existents per corregir aquesta situació.

Revisió dels resultats

En aquesta etapa del procés s'avalua el compliment de l'Apetit al Risc definit per l'entitat en cadascun dels períodes considerats en l'Avaluació Interna dels Riscos i la Solvència. Per a això es té en compte l'elegibilitat dels Fons Propis, així com la seva categorització i els límits establerts en les diferents polítiques i en el seu Apetit al Risc.

Els límits establerts d'Apetit al Risc depenen de paràmetres fàcilment mesurables. L'Apetit al Risc definit per BECSER sustenta la gestió i monitorització dels principals riscos.

Registre i distribució

El procés finalitza amb el registre dels resultats, que és responsabilitat del departament d'Administració i finances, i la generació de l'informe d'Avaluació Interna dels Riscos i la Solvència, que serà presentat al Consell d'Administració per a la seva aprovació i posteriorment tramès al supervisor.

3.4. SISTEMA DE CONTROL INTERN

BECSER té documentades de forma clara les principals responsabilitats i tasques específiques, obligacions, procediments i canals informatius rellevants.

Així BECSER disposa de manuals de processos i procediments, amb l'objecte que el departament de Control Intern pugui revisar l'adequació de les operacions de l'empresa a aquests i la congruència i bondat d'aquells amb els objectius establerts per l'empresa.

El Sistema de Control Intern realitza una anàlisi permanent de l'empresa i la seva organització amb l'objecte d'assegurar una correcta i eficaç gestió. Disposa d'informació precisa, íntegra i fiable tant de fonts internes com de fonts externes, tenint a la seva disposició sistemes informàtics àgils i segurs que garanteixen la fiabilitat i traçabilitat de les dades.

L'entitat disposa d'un mapa en el qual es descriuen els processos i subprocessos que es duen a terme, assenyalant els riscos assignats a cadascun d'ells i indicant els nivells de control que es realitzen.

El sistema estableix un ordre de prioritats en funció de la classificació dels riscos, tenint en compte el potencial impacte negatiu que un inadequat funcionament del mateix pogués tenir i disposa de controls adequats per minimitzar l'impacte dels riscos detectats.

El sistema es revisa periòdicament per garantir la seva correcta utilització.

3.4.1. IMPLEMENTACIÓ DE LA FUNCIO DE VERIFICACIÓ DEL COMPLIMENT

La comesa de la Funció de Verificació del Compliment consisteix a controlar i supervisar el compliment normatiu i legal de l'entitat, per reduir així el risc d'incompliment normatiu a uns nivells acceptables. Per a això, les activitats que duu a terme, consisteixen en la identificació i avaluació del risc d'incompliment i la proposta de mesures per evitar un possible incompliment, en la supervisió del compliment, i en l'assessorament al Consell d'Administració sobre el compliment de la normativa (disposicions legals, reglamentàries i administratives, i normativa interna).

Així mateix, la Funció de Verificació del Compliment analitza l'impacte dels canvis legals o de qualsevol modificació normativa, que afecten l'entitat.

Per a això, realitza un conjunt d'activitats que s'agrupen: a identificar els riscos de compliment als quals s'enfronta l'entitat, a recolzar en el disseny i implantació dels controls pertinents, a supervisar i informar sobre l'efectivitat dels mateixos i a assessorar l'empresa sobre les normes i controls.

Aquestes activitats es concreten en un Pla de revisió que, sobre la base de la Política de Compliment Normatiu, i després de la identificació de les normes internes i externes que l'afecten, constitueix el Pla anual de Compliment.

Per garantir l'aplicació homogènia i consistent en l'organització de la normativa interna i externa, la Funció de Verificació del Compliment, si s'escau, emet directrius.

La Funció de Verificació del Compliment manté interacció periòdica amb els responsables de les diferents àrees i funcions, així com amb la Direcció, amb la finalitat de comentar els aspectes rellevants del compliment que afectin l'organització, desenvolupaments legislatius importants, prioritats de l'activitat de la Funció de Verificació del Compliment i sobre qualsevol aspecte relacionat amb l'estratègia de l'entitat o canvis organitzatius que precisen d'assessorament o una altra acció concreta de la Funció de Verificació del Compliment, com pot ser l'establiment de noves polítiques i procediments.

Addicionalment, realitza, amb un suport rellevant en l'àrea de Recursos Humans, la promoció d'una cultura de compliment normatiu i valors ètics en l'organització, promovent el compliment, entre d'altres, de les polítiques de l'entitat, bones pràctiques, etc...

Les presents activitats s'incorporen d'acord amb el principi de proporcionalitat, és a dir de conformitat amb la naturalesa, escala i complexitat de l'organització, i de la naturalesa dels riscos i serveis desenvolupats en el curs de les seves activitats de negoci.

Per garantir l'adequat nivell d'informació, un cop finalitzat cada exercici, la Funció de Verificació del Compliment elabora un informe de verificació del Compliment, en el qual es plasmen les principals activitats realitzades en l'exercici, comprenent:

- Normatives analitzades
- Plans d'acció realitzats i en curs
- Possibles riscos de compliment detectats i no mitigats

Aquest informe s'eleva al Consell d'Administració, sempre que s'hagin detectat riscos d'incompliment rellevants.

3.5. FUNCIÓ D'AUDITORIA INTERNA

La Funció d'Auditoria Interna actua com a tercera línia de defensa, en el marc de la gestió i control de l'entitat.

En aquest sentit, la Funció d'Auditoria Interna proporciona una revisió independent, objectiva i crítica de les primeres dues línies de defensa. És a dir, proporciona la garantia sobre la idoneïtat dels sistemes de control establerts en les unitats de negoci (primera línia de defensa) i supervisa l'adequació de l'actuació de les funcions clau (segona línia de defensa) als sistemes de gestió del risc i control establerts en l'organització.

L'àrea d'actuació de la Funció d'Auditoria Interna són tots els processos de l'entitat, prestant especial interès a tots aquells processos relatius als sistemes de Governança.

La Funció d'Auditoria Interna elabora anualment un Pla d'Auditoria Interna que es presenta per a la seva aprovació al Consell d'Administració, durant l'últim trimestre de l'any.

L'abast d'aquest Pla és tota l'entitat sense restriccions, havent-se de revisar tots els riscos de l'entitat en un període màxim de 3 anys.

La Funció d'Auditoria Interna posarà a disposició del Consell d'Administració el seu informe anual que recull la informació, recomanacions i assessorament objectiu i independent. Així mateix, es confeccionarà un informe de seguiment de les recomanacions de l'Informe d'Auditoria Interna.

El propòsit de la Funció d'Auditoria Interna és proporcionar la garantia necessària i l'assessorament independent i objectiu per agregar valor i millorar les operacions de l'entitat, ajudant a complir els objectius d'aquesta aportant un enfocament sistemàtic i disciplinat per avaluar i millorar l'eficiència dels processos de gestió de riscos, control i govern corporatiu.

Per assegurar aquesta independència i objectivitat, la Funció d'Auditoria Interna s'integra dins de l'estructura organitzativa i funcional, depenent jeràrquicament del Consell d'Administració, mantenint una posició d'independència respecte a les activitats que avalua i no assumint responsabilitats sobre les operacions. Per tant, no és un òrgan executiu i no manté autoritat ni competència sobre les àrees de negoci ni activitats de l'entitat, llevat del seguiment i control de la implantació de les millores i recomanacions que efectui.

3.6. FUNCIÓ ACTUARIAL

La Funció Actuarial actua com a segona línia de defensa dins en el marc de gestió i control de l'entitat, juntament amb les funcions de Gestió de Riscos i Compliment. La segona línia de defensa és la responsable de la revisió i supervisió de la integritat, la identificació, el seguiment i la informació dels riscos de l'entitat.

Les tasques a realitzar per la Funció Actuarial es troben definides en la Política de Subscripció de l'Entitat i consisteixen fonamentalment en la tasca genèrica de revisió, en la d'opinió i en la de proposició de recomanacions, si s'escau.

Per a la correcta realització de les seves tasques, la Funció Actuarial recopila informació dels departaments de l'entitat implicats en les diferents àrees, realitzant comprovacions en els processos, dades, hipòtesis de càlcul i altres treballs inherents. Les àrees a analitzar i en les quals la Funció Actuarial ha de donar opinió són les següents:

- Coordinació del càlcul de les Provisions Tècniques.
- Avaluació dels mètodes i hipòtesis utilitzats en el càlcul de les Provisions Tècniques.
- Avaluació de l'adequació dels sistemes informàtics utilitzats en el càlcul de les Provisions Tècniques.
- Avaluació de la qualitat de les millors estimacions en base a l'experiència anterior, i proposta de millores.
- Presentació de la informació al Consell d'Administració sobre la informació i fiabilitat i adequació del càlcul de les Provisions Tècniques.
- Presentació de les conclusions respecte a la Política de Subscripció.
- Anàlisi de l'adequació dels acords de reassegurança.

3.7. EXTERNALITZACIÓ

BECSER té actualment externalitzades les següents funcions:

- Funció Actuarial.
- Gestió d'Auditoria Interna.
- Funció d'Avaluació Interna i Gestió de Riscos i de Solvència.
- Funció de Verificació del Compliment Normatiu.

4. PERFIL DE RISC

En aquest capítol es fa una descripció dels diferents tipus de riscos existents: Risc de Subscripció, Risc de Mercat, Risc Creditici, Risc de Liquiditat, i Risc Operacional.

A continuació, es pot observar el Perfil de Risc de BECSER en els exercicis 2022 i 2021, considerant aquells riscos amb impacte en la seva Capital de Solvència Obligatori (CSO):

2022		
Tipus de Risc per Mòduls	CSO	pes
Risc de Mercat (correlacionat)	15.301	2,35%
Risc d'Incompliment de la contrapart (correlacionat)	384.229	58,92%
Risc de Subscripció d'Assegurances de Salut (correlacionat)	748	0,11%
Risc de Subscripció d'Assegurances de No Vida (correlacionat)	163.306	25,04%
Ajustos per impostos Diferits	-13.274	-2,04%
Risc Operacional	101.760	15,61%
SUMA MÒDULS (sense diversificar)	652.070	100,00%

2021		
Tipus de Risc per Mòduls	CSO	pes
Risc de Mercat (correlacionat)	17.032	2,50%
Risc d'Incompliment de la contrapart (correlacionat)	378.938	55,57%
Risc de Subscripció d'Assegurances de Salut (correlacionat)	97	0,01%
Risc de Subscripció d'Assegurances de No Vida (correlacionat)	183.744	26,95%
Ajustos per impostos Diferits	-11.963	-1,75%
Risc Operacional	114.024	16,72%
SUMA MÒDULS (sense diversificar)	681.872	100,00%

En el capítol 6 "Gestió de Capital" apartat 6.2, consta l'import, concepte i detalls del Capital de Solvència Obligatori (CSO) que a tancament de 2022 és de 580.036 euros incorporant l'efecte de la diversificació, així com el Capital Mínim Obligatori, que és de 1.000.000€.

4.1. RISC DE SUBSCRIPCIÓ

El Risc de Subscripció és el risc derivat de la incertesa i variabilitat pròpia de les obligacions assumides amb els assegurats, que forma part intrínseca del negoci assegurador. Per això és un dels riscos principals en la gestió del negoci assegurador, i la seva gestió és fonamental per mantenir la solvència de l'Entitat i alhora obtenir creixements i rendibilitat.

Per assegurar que els ingressos per Primes i les Reserves cobreixen els sinistres i les despeses previstes, les àrees tècniques elaboren un seguiment continu de la seva situació, analitzant la informació del detall per ram, producte, garantia o zona geogràfica, reportant les principals incidències als òrgans decisors de BECSER.

Els Riscos de Subscripció als quals està exposada BECSER es desglossen en els següents:

- **Risc de Primes i Reserves:** engloba el risc de pèrdua o modificació adversa de les Provisions Tècniques derivades del negoci d'assegurances de no vida. A tancament del període de referència aquest és el risc més significatiu de BECSER i per tant el que consumeix una major part del capital.
- **Risc de Salut-NSLT:** les línies de negoci de Solvència II amb exposició a aquests riscos són Despeses Mèdiques i Protecció d'Ingressos, bàsicament per cobertura de conductors a automòbils, protecció d'accidents i assegurances de viatge.

A continuació, es pot observar el pes del CSO (*abans de diversificar*) de cadascun dels sub-mòduls de Risc de Subscripció de BECSER de l'exercici 2022 i 2021 a efectes comparatius.

**CSO MÒDUL SUBSCRIPCIÓ NO VIDA
(% abans de diversificació)**

2022	
tipus de risc	pes
Risc de Primes	80,47%
Risc de Catàstrofe	19,53%
Total sense diversificar	100,00%

**CSO MÒDUL SUBSCRIPCIÓ NO VIDA
(% abans de diversificació)**

2021	
tipus de risc	pes
Risc de Primes	100,00%
Total sense diversificar	100,00%

**CSO MÒDUL SUBSCRIPCIÓ SALUT
(% abans de diversificació)**

2022	
tipus de risc	pes
Risc de Salut	100,00%
Total sense diversificar	100,00%

**CSO MÒDUL SUBSCRIPCIÓ SALUT
(% abans de diversificació)**

2021	
tipus de risc	pes
Risc de Salut	100,00%
Total sense diversificar	100,00%

BECSER disposa d'una Política de Gestió del Risc de Subscripció i Constitució de Reserves aprovada pel Consell d'Administració en la qual s'estableixen les mesures implementades per l'entitat per avaluar i gestionar el Risc de Subscripció.

Per reduir el Risc de Subscripció, BECSER utilitza mitgadors del risc (per exemple, mitjançant contractes de reassurança, qüestionaris de salut, sobreprimes, etc).

4.2. RISC DE MERCAT

Es considera Risc de Mercat les possibles pèrdues derivades de la variació de valor dels actius i de la variació de valor dels passius deguts a canvis en les variables financeres com poden ser els tipus d'interès, els diferencials que el mercat assigna als emissors de deute, el preu de la renda variable, valor dels immobles i els tipus de canvi.

El Risc de Mercat està contemplat en el Capital de Solvència Obligatori de BECSER i es compon dels següents sub-riscos:

- **Risc de Renda Variable:** sensibilitat del valor dels actius, els passius i els instruments financers enfront de les variacions en el nivell o la volatilitat dels preus de mercat de les accions.
- **Risc d'Immobles:** sensibilitat del valor dels actius, els passius i els instruments financers enfront de les variacions en el nivell o la volatilitat dels preus de mercat de la propietat immobiliària.

A continuació, es pot observar el pes del CSO (*abans de diversificar*) de cadascun dels sub-mòduls de Risc de Mercat de BECSER de l'exercici 2022 i 2021.

**CSO MÒDUL SUBSCRIPCIÓ MERCAT
(% abans de diversificació)**

2022	
tipus de risc	pes
Risc de Renda Variable	78,03%
Risc d'immobles	21,97%
Total sense diversificar	100,00%

**CSO MÒDUL SUBSCRIPCIÓ MERCAT
(% abans de diversificació)**

2021	
tipus de risc	pes
Risc de Renda Variable	73,64%
Risc d'immobles	26,36%
Total sense diversificar	100,00%

BECSER, en la gestió dels seus Actius, segueix les directrius marcades pel Consell d'Administració recollides en la Política d'Inversió. Les inversions es realitzen de manera prudent, analitzant sempre el mercat i exigint que, tant els actius com els emissors (cas d'actius financers) siguin de primera línia en qualitat i solvència.

BECSER realitza periòdicament exercicis de sensibilitat als seus principals sub-riscos de mercat per comprovar la seva situació davant d'escenaris estressats.

4.3. RISC DE CRÈDIT – RISC DE CONTRAPART

El Risc d'Incompliment de la Contrapart mesura el risc dels comptes bancaris, els dipòsits a menys d'un any i tresoreria en general; el saldo a cobrar per reassegurança; garanties i fiances a favor de l'Entitat; i altres comptes a cobrar i deutes no financers i no tècnics.

A continuació, es pot observar el pes del CSO de cada tipus de Risc de Contrapart (*abans de diversificar*) de BECSER de l'exercici 2022 i 2021.

**CSO MÒDUL CONTRAPART
(% abans de diversificació)**

2022	
tipus de risc	pes
Contrapart tipus 1	78,49%
Contrapart tipus 2	21,51%
Total sense diversificar	100,00%

**CSO MÒDUL CONTRAPART
(% abans de diversificació)**

2021	
tipus de risc	pes
Contrapart tipus 1	89,66%
Contrapart tipus 2	10,34%
Total sense diversificar	100,00%

BECSER, per escollir els reasseguradors als quals cedeix els seus riscos i les entitats bancàries en les quals té dipositades els seus comptes corrents, sempre escull entitats amb alta qualitat creditícia. En la gestió del Risc de Crèdit se segueixen les directrius marcades pel Consell d'Administració recollides en la Política de Reassegurança.

4.4. RISC OPERACIONAL

Per Risc Operacional s'entén la pèrdua deguda a possibles errors en els processos interns de BECSER, ja sigui a causa d'errors humans, fallades dels sistemes, o per fets externs.

En la gestió del Risc Operacional se segueix les directrius marcades pel Consell d'Administració recollides en la Política de Gestió del Risc Operacional.

Amb l'objectiu de minimitzar el Risc Operacional, BECSER ha establert una sèrie de mesures per a la seva avaluació, establint manuals de processos per a cadascuna de les àrees. En ells es detallen els processos i procediments i, al seu torn, s'efectuen revisions periòdiques dels mateixos pels departaments responsables. Paral·lelament l'entitat disposa d'un Sistema de Control Intern que realitza una anàlisi permanent de l'empresa i la seva organització amb l'objecte d'assegurar una correcta i eficaç gestió.

L'anàlisi del Risc Operacional realitzat per BECSER no ha posat de manifest que l'entitat tingui cap Risc Operacional significatiu.

El Risc Operacional es mesura mitjançant fórmula estàndard a efectes del càlcul del CSO, independentment de l'anàlisi derivada del control dels processos.

RISC OPERACIONAL	2022
	101.760

RISC OPERACIONAL	2021
	114.024

4.5. ALTRES RISCOS

Existeixen altres riscos no esmentats en els apartats anteriors als quals BECSER pot estar exposada, com poden ser el Risc Reputacional, Risc Estratègic, Risc de Sostenibilitat, Riscos tecnològics i de seguretat de la informació.

En l'exercici de referència, aquests riscos no es consideren significatius per a l'entitat, si bé BECSER gestiona aquests riscos i té en funcionament mesures per a la mitigació dels mateixos.

4.6. PRINCIPI DE PRUDÈNCIA

La Política de Gestió del Risc d'Inversió i Concentració de BECSER estableix que les inversions en actius han d'estar d'acord amb el principi de prudència. En relació amb les mesures que BECSER aplicarà per garantir que les seves inversions compleixen el principi de prudència establert a la Directiva de Solvència II, aquestes inversions s'hauran de sotmetre als requisits i límits establerts pel Consell d'Administració en el manual d'inversions, el qual garanteix que la companyia només invertirà en actius i instruments els riscos dels quals pugui determinar, mesurar, vigilar, gestionar, controlar i notificar degudament i tenir en compte adequadament en l'avaluació de les seves necessitats globals de solvència i es tindran en compte els riscos de sostenibilitat.

En relació amb les mesures que prendrà BECSER per garantir que les seves inversions tinguin en compte la naturalesa de la seva activitat, els seus límits de tolerància al risc, la seva posició de solvència i la seva exposició al risc a llarg termini, aquestes inversions seran aprovades per part del Comitè d'Inversions, no podent realitzar-se inversions al marge d'aquest òrgan.

4.7. CONCENTRACIÓ DEL RISC

En la gestió de la concentració se segueixen les directrius marcades pel Consell d'Administració recollides en la Política de Gestió del Risc d'Inversió i Concentració. Estableix les mesures que prendrà BECSER per tal de garantir que les concentracions de risc romanguin dins dels límits establerts, i les mesures que adoptarà per analitzar els possibles riscos de contagi entre exposicions concentrades.

En la Política d'Inversions s'estableixen límits en la inversió per tipologies d'actius perquè els Riscos de Mercat es trobin dins de l'apetit al risc definits per a cada Submòdul.

Així mateix, es limita l'adquisició d'actius emesos per un mateix grup emissor, aquest risc es controla a través del Submòdul de Risc de Concentració (dins del Mòdul de Risc de Mercat). Els actius que estan generant Risc de Concentració són principalment les inversions en empreses de grup i la inversió en immobles d'ús propi.

4.8. REDUCCIÓ DEL RISC

Dins del sistema de gestió de riscos, la Política del Reassegurança recull les instruccions per a la gestió del reassegurança i altres tècniques de reducció del risc, i està alineada amb la resta de polítiques que integren el seu sistema de governança, considerant els aspectes següents:

- Mesures que prendrà BECSER per garantir la selecció del reassegurança apropiat o altres tècniques de reducció del risc apropiades.
- Mesures que prendrà BECSER per avaluar quins tipus de tècniques de reducció del risc són adequades segons la naturalesa dels riscos assumits i la capacitat de l'empresa per gestionar i controlar els riscos connexos a tals tècniques.
- L'avaluació, per part de BECSER, del risc de crèdit de les reasseguradores.

En relació amb l'anàlisi i la selecció del negoci que ha de ser objecte de reassegurança, es té en compte l'apetit al risc aprovat pel Consell d'Administració, els límits de tolerància i el compliment de les necessitats globals de solvència.

Amb la finalitat d'aconseguir que el reassegurança contribueixi a mitigar l'exposició al risc de BECSER, se seleccionarà amb especial cura els reasseguradors. La selecció es realitzarà d'acord amb les característiques definides en la mateixa política. Dins d'aquesta optimització, i als efectes de l'avaluació de les necessitats de capital, BECSER tindrà en compte en tot cas el risc de crèdit de les reasseguradores.

5. VALORACIÓ A EFECTES DE SOLVÈNCIA

Els estats financers de BECSER han estat elaborats d'acord amb el Pla de Comptabilitat d'Entitats Asseguradores, aprovat pel Decret 20/12/2017 del Reglament d'aplicació de la Llei 12/2017, del 22 de juny d'Ordenació i Supervisió d'Assegurances i Reassegurances del principat d'Andorra, així com la resta de legislació aplicable.

Per a la valoració dels Actius i Passius sota Solvència II s'han seguit els criteris recollits en capítol II i III del Reglament Delegat (UE) 2015/35 de la Comissió, així com el capítol quart del Reial decret 20/12/2017, d'Ordenació i Supervisió d'Entitats Asseguradores i Reasseguradores del Principat d'Andorra.

La valoració a efectes de Solvència dels Actius i Passius es realitza atenent els articles 75– 86 de la Directiva 2009/138/EC. Els principals principis de valoració són:

1. Els Actius i Passius es valoren per l'import pel qual podrien intercanviar-se entre parts interessades i degudament informades que realitzin una transacció en condicions d'independència mútua, això és, a valor raonable.
2. Les Provisions Tècniques es valoraran com la Millor Estimació dels fluxos de caixa futurs necessaris per liquidar les obligacions d'assegurança durant el seu període de vigència tenint en compte totes les opcions i garanties contingudes en els contractes així com el valor temporal dels diners mitjançant l'aplicació de la pertinent estructura temporal de tipus d'interès sense risc.
3. Les Provisions Tècniques afegiran un Marge de Risc equivalent al cost del capital obligatori de solvència que l'empresa haurà de mantenir fins a la liquidació de les obligacions assumides en els contractes.

El detall complet del Balanç de la companyia sota Solvència II corresponent a l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2022, model S.02.01, s'adjunta al capítol 7 d'annexos.

5.1. ACTIUS

A continuació es descriuen els ajustos i reclassificacions dels Actius segons normativa comptable local per a la conversió a Solvència II.

2022			
Actius	solvència II	comptable	diferència
Beneficis esperats	-	-	-
Immobilitzat Intangible	-	-	-
Actius per Impostos Diferits	51.989	-	51.989
Immobilitzat Material per a Ús Propi	10.661	10.661	0
Participacions en Empreses Vinculades	60.000	60.000	0
Prèstecs i Hipoteques	-	-	-
Deutors d'Assegurances i Intermediaris	225.716	225.716	0
Deutes de Reassegurança	295.970	295.970	0
Deutors	211.662	211.662	0
Efectiu i Equivalents	1.996.612	1.996.612	0
Altres Actius	216.508	216.508	0

2021			
Actius	sol·vència II	comptable	diferència
Beneficis esperats	-	503.924	-503.924
Immobilitzat Intangible	-	-243.086	-243.086
Actius per Impostos Diferits	52.825	-	52.825
Immobilitzat Material per a Ús Propi	18.895	18.895	0
Participacions en Empreses Vinculades	60.000	60.000	0
Prèstecs i Hipoteques	48.574	48.574	0
Deutors d'Assegurances i Intermediaris	249.283	249.283	0
Deutes de Reassegurança	220.789	220.789	0
Deutors	254.474	254.474	0
Efectiu i Equivalents	1.931.619	1.931.619	0
Atres Actius	176.215	176.215	0

5.2. PROVISIONS TÈCNIQUES

El valor de les Provisions Tècniques a efectes de sol·vència poden ser calculades com:

1. La suma de la Millor Estimació i un Marge de Risc.
2. Provisions Tècniques Calculades en el seu Conjunt.

La Millor Estimació inclou la Provisió de Primes i la Provisió de Sinistres. El Marge de Risc és el component destinat a garantir que el valor de les Provisions Tècniques és equivalent a l'import que hauria de pagar BECSER en cas de transferir immediatament totes les seves obligacions a un tercer.

El valor de la Millor Estimació es calcula per línia de negoci.

BECSER empra per al descompte dels fluxos en els quals es basen les seves Provisions Tècniques la corba lliure de riscos publicada per EIOPA, no s'aplica l'ajust per volatilitat, ni l'ajust per casament i tampoc s'aplica cap mesura transitòria.

5.2.1. PROCÉS DE CàLCUL DE PROVISIONS TÈCNIQUES, MÈTODES, FONTS I HIPÒTESIS

A continuació es descriu com l'empresa calcula cadascuna de les Provisions de Sol·vència II per a l'exercici 2022:

Provisions tècniques Assegurança de no vida

- **Mètode de valoració:** Valoració mitjançant el càlcul de la millor estimació i càlcul de marge de risc. Per al càlcul de la Provisió de Primes BECSER es basa en el mètode simplificat considerat en l'annex III de les directrius sobre la valoració de les Provisions Tècniques publicades per EIOPA.
- **Tipus d'interès:** Corba Lliure de Risc publicada per EIOPA sense l'ajust de volatilitat.
- **Ràtio de despeses:** La ràtio de despeses que s'ha utilitzat per a la projecció dels fluxos han estat les imputades segons la reclassificació per destinació efectuada per BECSER.

- **Caigudes de cartera:** Es té en compte la ràtio de baixes a data de càlcul així com la taxa de morositat calculada segons la ràtio d'impagats del període anterior a la data de càlcul.
- **Provisió per Primes:** Es correspon amb el valor dels fluxos de caixa pendents, derivats de les obligacions del contracte d'assegurança i dins dels límits del contracte. Aquests fluxos de caixa inclouen tant fluxos d'entrada (Primes), com fluxos de sortida (Prestacions i Despeses).
- **Provisió per a Sinistres:** Inclou els fluxos corresponents a tots els sinistres ocorreguts abans de la data de càlcul, i que en la data de càlcul es trobaven pendents de liquidació, declaració o pagament.

5.2.2. DIFERÈNCIES DE CàLCUL ENTRE PROVISIONS COMPTABLES I SOLVÈNCIA II

Una de les principals diferències entre el càlcul comptable i el càlcul en Solvència II és que en aquest últim l'import total està compost per la suma de la Millor Estimació (o BE) més el Marge de Risc.

El Marge de Risc serà tal que es garanteixi que el valor de les provisions tècniques sigui equivalent a l'import que les empreses d'assegurances i de reassurances previsiblement necessitarien per poder assumir i complir les obligacions d'assegurança i reassurances. El Marge de Risc serà igual al cost de finançament d'un import de fons propis admissibles igual al Capital de Solvència Obligatori necessari per assumir les obligacions d'assegurança i reassurances durant el seu període de vigència.

Pel que fa a la diferència entre el càlcul de la Millor Estimació i el càlcul comptable, aquestes difereixen en funció de la línia de negoci:

- **Provisions Tècniques Assegurança de no Vida.** Per al càlcul del BE es calculen els fluxos futurs mitjançant el mètode dels triangles, i posteriorment s'actualitzen amb la corba lliure de risc publicada per EIOPA. Per al càlcul de les Provisions Tècniques comptables, la valoració és la que resulta de totes aquelles prestacions pendents de realitzar o liquidar a la data de càlcul.

5.2.3. VALOR DE LES PROVISIONS TÈCNiques

A nivell agregat els resultats són els següents:

Provisions Tècniques d'Assegurances diferents de Vida la variació és explicada per la diferència de criteris en el càlcul entre les bases tècniques de la normativa asseguradora sobre provisions i els criteris sobre les mateixes de Solvència II.

2022			
Provisions	solvència II	comptable	diferència
Provisions Tècniques No Vida (exclosa Salut)			
Millor estimació (BE)	3.388.487	-	-
Marge de risc (MR)	24.660	-	-
Total Provisions Tècniques No vida (exclosa salut)	3.413.147	-	-
Provisions Tècniques Salut (asimilable No Vida)			
Millor estimació (BE)	3.522	-	-
Marge de risc (MR)	26	-	-
Total Provisions Tècniques Salut (asimilable No Vida)	3.548	-	-
Total Provisions tècniques No Vida	3.416.695	3.646.936	-230.241

2021			
Provisions	sol·vència II	comptable	diferència
Provisions Tècniques No Vida (exclosa Salut)			
Millor estimació (BE)	3.797.986	-	-
Marge de risc (MR)	50.133	-	-
Total Provisions Tècniques No vida (exclosa salut)	3.848.119	-	-
Provisions Tècniques Salut (asimilable No Vida)			
Millor estimació (BE)	2.826	-	-
Marge de risc (MR)	37	-	-
Total Provisions Tècniques Salut (asimilable No Vida)	2.863	-	-
Total Provisions tècniques No Vida	3.850.982	3.836.654	14.328

5.2.4. RECUPERABLES PROCEDENTS DE CONTRACTES DE REASSEGURANÇA

En l'exercici 2022 la reassegurança de no Vida recuperable és de 2.874.648 euros que correspon a la diferència entre fluxos nets i bruts.

2022	sol·vència II	comptable	diferència
Reassegurança recuperable	2.874.648	3.394.535	-519.887

2021	sol·vència II	comptable	diferència
Reassegurança recuperable	3.154.354	3.532.430	-378.076

5.2.5. NIVELL D'INCERTESA

Per al càlcul de les Provisions Tècniques sota Solvència II, les projeccions estan subjectes a un cert grau d'incertesa. BECSER considera que aquesta incertesa es troba dins de nivells acceptables.

La incertesa en les Provisions Tècniques de Vida prové de les possibles oscil·lacions relatives a l'estructura dels tipus d'interès i també per l'oscil·lació relativa a la cartera d'assegurats.

5.3. ALTRES PASSIUS

Passius per Impostos diferits

Els Passius per Impostos diferits amb criteris de SII:

2022	sol·vència II	comptable	diferència
Passius Per Impostos Diferits	65.262	-	65.262

2021	sol·vència II	comptable	diferència
Passius Per Impostos Diferits	63.788	-	63.788

Altres passius.

A continuació s'indiquen la resta de partides significatives del passiu, diferents a les provisions tècniques i als impostos diferits. La seva valoració a efectes de Solvència II és el mateix que a nivell comptable.

2022	sol·vència II	comptable	diferència
Deutes d'Assegurances i Intermediaris	37.719	37.719	0
Deutes de Reasseguradors	304.574	304.574	0
Altres Deutes, no Asseguradors	632.422	632.422	0
Altres Passius	2.850	425.232	-422.382

2021	sol·vència II	comptable	diferència
Deutes d'Assegurances i Intermediaris	46.001	46.001	0
Deutes de Reasseguradors	294.474	294.474	0
Altres Deutes, no Asseguradors	647.634	647.634	0
Altres Passius	97.441	492.239	-394.798

5.4. MÈTODES DE VALORACIÓ ALTERNATIUS

BECSER no ha utilitzat altres mètodes de valoració alternatius diferents als mètodes de valoració d'actius i passius explicats en els apartats anteriors del present document.

5.5. ALTRA INFORMACIÓ

No hi ha informació addicional rellevant a l'exposada en els punts anteriors, a efectes de la valoració dels Actius i Passius de BECSER.

6. GESTIÓ DEL CAPITAL

Per a una adequada gestió del capital , BECSER realitza les següents accions;

- Definició de límits de tolerància i apetit al risc i la seva relació amb el capital.
- Avaluació de les necessitats de capital tenint en compte la planificació estratègica i la gestió de riscos de l'entitat i també sota escenaris excepcionals (escenari d'estrès) , contemplats en EIRS.
- Definició anual d'escenaris que poguessin afectar la situació financera i de solvència de l'entitat, per a la seva posterior consideració en el càlcul de ràtio de solvència i seguiment de límits.
- Seguiment trimestral del CSO verificant que la ràtio de solvència es troba dins dels límits establerts.

6.1. FONS PROPIS

6.1.1. PROCÉS DE CLASSIFICACIÓ DE LES PARTIDES DE RECURSOS PROPIS

Actualment les partides de recursos propis de BECSER no estan gravades per l'existència de cap acord ni transacció relacionada. El departament d'Administració i Finances supervisa que no es produeixin fets que poguessin afectar l'eficàcia de les partides de recursos propis. En cas que es detectés algun fet que pogués afectar l'eficàcia d'alguna de les partides de recursos propis, s'informarà el Consell d'Administració i es procedirà a revisar la correcta classificació de les partides de recursos propis.

Addicionalment, el departament d'Administració i Finances, amb el suport de la Funció Actuarial, identifica i documenta qualsevol acord, legislació o producte que doni lloc a Fons de Disponibilitat Limitada i garanteix que es realitzen els càlculs i ajustos adequats en la determinació del Capital de Solvència Obligatori. Cal destacar que en aquest moment no existeix cap acord, legislació o producte que doni lloc a Fons de Disponibilitat Limitada i no està prevista cap acció que pugui donar lloc a tal tipus de fons.

6.1.2. ESTRUCTURA, QUALITAT, DISPONIBILITAT I ADMINSSIBILITAT DELS FONS PROPIS

Els Fons Propis disponibles de BECSER sota Solvència II estan constituïts amb un import de 1.484.245 euros i la Reserva de conciliació per un import de 675.337 euros. Essent ambdues partides Fons Propis de nivell 1.

El detall complet dels Fons Propis corresponents a l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2022, model S.02.06, s'adjunta al capítol 7 d'annexos.

BECSER no disposa de deute subordinat ni capital admissible de nivell 2, nivell 3 o capital limitat de nivell 1. BECSER no ha deduït partides dels fons propis ni té limitació als fons propis disponibles.

6.1.3. IMPORT ADMISIBLE DE FONTS PROPIS, PER COBRIR CSO I CMO, PER NIVELLS

A continuació s'adjunta la informació corresponent al model S.02.06 per a l'exercici 2022 i 2021 on es detallen els fons propis admissibles per a la cobertura del CSO i del CMO per nivells.

2022	total	Nivell 1- sense restriccions	Nivell 1 restringit	Nivell 2	Nivell 3
Total Fons Propis Disponibles per cobrir el CSO	1.484.245	1.484.245			
Total Fons Propis Disponibles per cobrir el CMO	1.484.245	1.484.245			
Total Fons Propis Admissibles per cobrir el CSO	1.484.245	1.484.245			
Total Fons Propis Admissibles per cobrir el CMO	1.484.245	1.484.245			
CSO	580.036				
CMO	1.000.000				
Rati de Fons Propis Admissibles per CSO	2,56				
Rati de Fons Propis Admissibles per CMO	1,48				

2021	total	Nivell 1- sense restriccions	Nivell 1 restringit	Nivell 2	Nivell 3
Total Fons Propis Disponibles per cobrir el CSO	1.165.706	1.165.706			
Total Fons Propis Disponibles per cobrir el CMO	1.165.706	1.165.706			
Total Fons Propis Admissibles per cobrir el CSO	1.165.706	1.165.706			
Total Fons Propis Admissibles per cobrir el CMO	1.165.706	1.165.706			
CSO	604.142				
CMO	1.500.000				
Rati de Fons Propis Admissibles per CSO	1,93				
Rati de Fons Propis Admissibles per CMO	0,78				

6.1.4. RESERVA DE CONCILIACIÓ I DIFERÈNCIES EN EL PATRIMONI NET

L'excident dels Actius respecte als Passius calculat a efectes de solvència II ha estat de 1.396.437 euros dels quals 675.337 euros corresponen a la Reserva de Conciliació.

Reserva de Conciliació	2022
Capital Social Ordinari	721.100
Reserva de Conciliació	675.337
Excident dels Actius respecte dels Passius	1.396.437

Reserva de Conciliació	2021
Capital Social Ordinari	721.100
Reserva de Conciliació	444.606
Excident dels Actius respecte dels Passius	1.165.706

A banda de les diferències de valoració entre Solvència i Comptabilitat (i els impostos diferits que generen), BECSER no té cap altra diferència substancial entre el Patrimoni Net i excés d'Actius respecte els Passius.

6.1.5. IMPOSTOS DIFERITS

Els Passius per Impostos diferits amb criteris de SII sorgeixen quan:

- La diferència de valoració entre els Actius registrats sota els criteris regulats en el Pla General de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores és inferior a la valoració dels Actius valorats segons els criteris de Solvència II.
- La diferència de valoració entre els Passius registrats sota els criteris regulats en el Pla General de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores és superior a la valoració dels Passius valorats segons els criteris de Solvència II.

Els Actius per Impostos diferits amb criteris de SII sorgeixen quan;

- La diferència de valoració entre els Actius registrats sota els criteris regulats en el Pla General de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores és superior a la valoració dels Actius valorats segons els criteris de Solvència II.
- La diferència de valoració entre els Passius registrats sota els criteris regulats en el Pla General de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores és inferior a la valoració dels Passius valorats segons els criteris de Solvència II.

El càlcul de l'import reflectit en el Balanç Econòmic correspon a aquesta diferència de valoració sumant els imports per actius i passius per impostos diferits ja reconeguts prèviament en els estats financers en el tancament de l'exercici.

Per al càlcul de l'Impost diferit net resultant de l'exercici, es realitza mitjançant la diferència entre els Passius per impostos diferits i els Actius per impostos diferits, reflectits en el Balanç Econòmic. En l'exercici 2022 l'impòst diferit net SII ha generat un passiu per impòst diferit net de 13.274 euros.

2022	solvència II	comptable	diferència
Actius per Impostos Diferits	51.989	-	51.989
Passius Per Impostos Diferits	65.262	-	65.262
Impost Diferit Net	13.274	-	13.274

2021	solvència II	comptable	diferència
Actius per Impostos Diferits	51.825	-	51.825
Passius Per Impostos Diferits	63.788	-	63.788
Impost Diferit Net	11.963	-	11.963

6.2. CAPITAL DE SOLVÈNCIA OBLIGATORI I CAPITAL MÍNIM OBLIGATORI

6.2.1. CAPITAL DE SOLVÈNCIA OBLIGATORI (CSO)

El Capital de Solvència Obligatori és el capital addicional a les seves provisions de balanç del qual ha de disposar una asseguradora per poder suportar possibles pèrdues inesperades, mantenint la seva solvència en l'horitzó temporal d'un any i un nivell de confiança del 99,5%. El càlcul del Capital de Solvència Obligatori (CSO) s'efectua mitjançant l'aplicació de la fórmula estàndard.

El Capital de Solvència Obligatori de BECSER en 2022 es situa en 580.036 euros.

Concepte	2022
Total Fons Propis Disponibles per cobrir el CSO	1.484.245
Total Fons Propis Admissibles per cobrir el CSO	1.484.245
CSO	580.036
Rati de Fons Propis Admissibles per CSO	256%

Concepte	2021
Total Fons Propis Disponibles per cobrir el CSO	1.165.706
Total Fons Propis Admissibles per cobrir el CSO	1.165.706
CSO	604.178
Rati de Fons Propis Admissibles per CSO	193%

L'import del Capital de Solvència Obligatori de BECSER desglossat per Mòduls de Risc de la Fórmula Estàndard són els següents:

concepte	CSO 2022	CSO 2021
Risc de Mercat	15.301	17.032
Risc d'Incompliment de la contrapart	384.229	378.938
Risc de Subscripció d'Assegurances de Vida	0	0
Risc de Subscripció d'Assegurances de Salut	748	97
Risc de Subscripció d'Assegurances distintes de Vida	163.306	183.744
Risc de immobilitzat tangible	0	0
- Diversificació	-72.034	-77.730
Capital de Solvència Obligatori Bàsic	491.549	502.081
Risc Operacional	101.760	114.024
Ajustos per Impostos Diferits	-13.274	-11.963
- Capacitat d'absorció de pèrdues de les PPTT	0	0
- Capacitat d'absorció de pèrdues dels impostos diferits	0	0
Capital de Solvència Obligatori	580.036	604.142

Per al càlcul dels mòduls i submòduls de la fórmula estàndard no s'utilitzen simplificacions.

L'import de la Capacitat d'absorció de pèrdues dels impostos diferits ascendeix a -13.274 euros que és l'import dels passius per impostos diferits nets de l'exercici i no es reconeixen beneficis futurs en la deducció.

6.2.2. CAPITAL MÍNIM OBLIGATORI (CMO)

El Capital Mínim Obligatori és el nivell mínim de Fons Propis per sota del qual una companyia d'assegurances ha de cessar la seva activitat, i que d'acord amb la Llei Llei d'Ordenació i Supervisió d'Assegurances i Reassegurances del Principat d'Andorra es fixa, per les entitats que operen en els rams de No vida en 1.000.000 euros.

6.3. DIFERÈNCIES ENTRE LA FÓRMULA ESTÁNDAR I QUALSEVOL MODEL INTERN

Aquest punt no aplica a BECSER ja que no utilitza models interns. BECSER calcula el seu Capital de Solvència Obligatori mitjançant Fórmula Estàndard.

6.4 COMPLIMENT DEL CAPITAL MÍNIM OBLIGATORI I EL CAPITAL DE SOLVÈNCIA OBLIGATORI

No han existit incompliments del Capital de Solvència Obligatori ni Capital Mínim Obligatori durant el període de referència.

6.5. ALTRA INFORMACIÓ

No hi ha altra informació rellevant a efectes de gestió de capital.

7. ANNEXOS

Compte Tècnica de No Vida corresponent a l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2022, model F.02.01.

F02.01 compte tècnic NO VIDA		2022
Primes Imputades a l'exercici, Netes de Reassegurança		139.629,92
Primes meritades		3.208.589,59
Assegurança directa		3.200.630,13
<i>Reassegurança acceptada</i>		
Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+ o -)		7.959,46
Primes de la reassegurança cedida (-)		-3.136.538,64
Variació de la provisió de primes no consumides i de discos en curs (+ o -)		-55.700,32
Assegurança directa		-55.700,32
<i>Reassegurança acceptada</i>		
Variació de la provisió de primes no consumides, reassegurança cedida (+ o -)		123.279,29
Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions		0,00
Ingressos procedents de les inversions immobiliàries		
Ingressos procedents d'inversions financeres		
Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions		0,00
<i>De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries</i>		
<i>D'inversions financeres</i>		
Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions		0,00
<i>De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries</i>		
<i>D'inversions financeres</i>		

Assegurança directa	245.418,39
<i>Reassegurança acceptada</i>	
Reassegurança cedida (-)	-261.174,16
Despeses imputables a prestacions	-91.097,68
Variació d'Altres Provisions Tècniques Netes de Reassegurança (+ o -)	
Participació en Beneficis i Externs	0,00
Prestacions i despeses per participacions en beneficis i externs	
Variació de la provisió de participació en beneficis i externs (+ o -)	
Despeses d'Explotació Netes	343.360,83
Despeses d'adquisició	-337.799,80
Despeses d'administració	-165.432,47
Comissions i participacions de la reassegurança cedida i retrocedida	846.593,10
Altres Despeses Tècniques	
Variació del deteriorament per insolvències (+ o -)	210,94
Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+ o -)	
Variació de prestacions per convenis de liquidació de sinistres (+ o -)	
Altres	-117.845,04
Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	-100.811,24
Despeses de gestió de l'immobilitzat material i de les inversions	-100.811,24
<i>Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries</i>	-96.303,63

Altres Ingressos Tècnics	5.909,98
Sinistralitat de l'exercici, Neta de Reassegurança	-187.390,65
Prestacions i despeses pagades	-80.537,20
<i>Assegurança directa</i>	-2.158.849,42
<i>De les quals: Per events extraordinaris</i>	
<i>Reassegurança acceptada</i>	
<i>De les quals: Per events extraordinaris</i>	
<i>Reassegurança cedida (-)</i>	2.078.312,22
<i>De les quals: Per events extraordinaris</i>	
Variació de la provisió de prestacions (+ o -)	-15.755,77

<i>Despeses d'inversions i comptes financers</i>	-4.507,61
Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions	0,00
<i>Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries</i>	
<i>Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries</i>	
<i>Deteriorament d'inversions financeres</i>	
Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions	0,00
<i>De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries</i>	
<i>De les inversions financeres</i>	
Subtotal. (Resultat del Compte Tècnic de l'Assegurança de No Vida)	83.064,74

Balanç sota solvència II, corresponent a l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2022, model S.02.01.

2022		Solvency II value	Statutory accounts value
Assets		C0010	C0020
Goodwill	R0010		-
Deferred acquisition costs	R0020		
Intangible assets	R0030		-
Deferred tax assets	R0040	51.989	-
Pension benefit surplus	R0050		
Property, plant & equipment held for own use	R0060	10.661	10.661
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	60.000	60.000
Property (other than for own use)	R0080		
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	60.000	60.000
Equities	R0100		-
Equities - listed	R0110		
Equities - unlisted	R0120		
Bonds	R0130		-
Government Bonds	R0140		
Corporate Bonds	R0150		
Structured notes	R0160		
Collateralised securities	R0170		
Collective Investments Undertakings	R0171		
Derivatives	R0172		
Deposits other than cash equivalents	R0200		
Other investments	R0210		
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220		
Loans and mortgages	R0230	-	-
Loans on policies	R0240		
Loans and mortgages to individuals	R0250		
Other loans and mortgages	R0260	-	
Reinsurance recoverables from:	R0270	2.874.648	3.394.535
Non-life and health similar to non-life	R0280		
Non-life excluding health	R0290		
Health similar to non-life	R0300		
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310		
Health similar to life	R0320		
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330		
Life index-linked and unit-linked	R0340		
Deposits to cedants	R0350		
Insurance and intermediaries receivables	R0360	225.716	225.716
Reinsurance receivables	R0370	295.970	295.970
Receivables (trade, not insurance)	R0380	211.662	211.662
Own shares (held directly)	R0390	-	
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	-	
Cash and cash equivalents	R0410	1.996.612	1.996.612
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	216.508	216.508
Total assets	R0500	5.943.768	6.411.666

Liabilities		Solvency II value	Statutory accounts value
Technical provisions – non-life	R0510	3.416.695	3.646.936
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	3.413.147	-
Technical provisions calculated as a whole	R0530	-	
Best Estimate	R0540	3.388.487	
Risk margin	R0550	24.660	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	3.548	
Technical provisions calculated as a whole	R0570	-	
Best Estimate	R0580	3.522	
Risk margin	R0590	26	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	-	-
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	-	-
Technical provisions calculated as a whole	R0620	-	
Best Estimate	R0630	-	
Risk margin	R0640	-	
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	-	-
Technical provisions calculated as a whole	R0660	-	
Best Estimate	R0670	-	
Risk margin	R0680	-	
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	-	-
Technical provisions calculated as a whole	R0700	-	
Best Estimate	R0710	-	
Risk margin	R0720	-	
Other technical provisions	R0730		-
Contingent liabilities	R0740	-	-
Provisions other than technical provisions	R0750	-	-
Pension benefit obligations	R0760	-	-
Deposits from reinsurers	R0770	-	-
Deferred tax liabilities	R0780	65.262	-
Derivatives	R0790		-
Debts owed to credit institutions	R0800		-
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810		-
Insurance & intermediaries payables	R0820	37.719	37.719
Reinsurance payables	R0830	304.574	304.574
Payables (trade, not insurance)	R0840	632.422	632.422
Subordinated liabilities	R0850		
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860		
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870		
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	2.850	425.232
Total liabilities	R0900	4.459.523	5.046.884
Excess of assets over liabilities	R1000	1.484.245	1.364.781

Fons Propis corresponents a l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2022, model S.02.06.

2022					
Fons Propis	Total	Nivell 1 - sense restriccions	Nivell 1 - amb restriccions	Nivell 2	Nivell 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fons propis bàsics abans de la deducció per participacions en entitats de crèdit i financeres segons les previsions de l'article 49 i següents del Reglament d'aplicació de la Llei 12/2017					
Capital social ordinari	721.100	721.100			
Prima d'emissió relacionada amb el capital social ordinari	-				
Fons excedentaris	-				
Accions preferents	-				
Prima d'emissió relacionada amb les accions preferents	-				
Reserva de conciliació	763.145	763.145			
Passius subordinats	-				
Import igual al valor dels actius per impostos diferits nets	-				-
Altres instruments de fons propis aprovats per l'autoritat supervisora com a fons propis bàsics no especificats anteriorment	-				
Fons propis d'acord amb els estats financers que no poden ser inclosos a la reserva de conciliació i que no compleixen els criteris de classificació establerts al Reglament d'aplicació de la Llei 12/2017					
Fons propis d'acord amb els estats financers que no poden ser inclosos a la reserva de conciliació i que no compleixen els criteris de classificació establerts al Reglament d'aplicació de la Llei 12/2017					
Deduccions					
Deduccions per participacions en entitats financeres i creditícies	-				
Total de fons propis abans de deduccions	1.484.245	1.484.245	-	-	-
Fons propis complementaris					
Capital social ordinari no exigut i no desemborsat exigible a la vista	-				
Accions preferents no exigides i no desemborsades exigibles a la vista	-				
Compromís jurídicament vinculant de subscriure i pagar passius subordinats a la vista	-				
Cartes de crèdit i garanties administrades en benefici dels creditors d'asseguradores per administrador fiduciari independent i emeses per entitats de crèdit, d'acord amb l'apartat d) de l'article 55 del Reglament d'aplicació de la Llei 12/2017	-				
Cartes de crèdit i garanties sempre que els elements puguin ser exigits i estiguin lliures de compromisos	-				
Altres compromisos jurídicament vinculants rebuts per l'entitat asseguradora o reasseguradora, sempre que l'element sigui exigible a la vista i estigui lliure de compromisos	-				
Total fons propis complementaris	-			-	-
Fons propis disponibles i admissibles					
Total de fons propis disponibles per complir amb el CSO	1.484.245	1.484.245			-
Total de fons propis disponibles per complir amb el CMO	1.484.245	1.484.245			
Total de fons propis admissibles per complir amb el CSO	1.484.245	1.484.245			-
Total de fons propis admissibles per complir amb el CMO	1.484.245	1.484.245			
CSO	580.036				

CMO	1.000.000				
Ràtio entre fons propis admissibles i CSO	2,56				
Ràtio entre fons propis admissibles i CMO	1,48				

A Santa Coloma, el 17 de maig de 2023

Ramón Nadal de Dios
 President del Consell d'Administració

David Majoral Forné
 Secretari del Consell d'Administració