

COMPTES ANUALS CONSOLIDATS
DE VIDACAIXA, SAU D'ASSEGURANCES
I REASSEGURANCES I SOCIETATS
DEPENDENTS 2022



SUMARI

Informe d'Auditoria	3
Comptes anuals	8
Memòria corresponent a l'exercici anual 2022	28
Annex I	171
Annex II	172
Annex III	173
Annex IV	174
Annex V	175
Informe de Gestió	176

INFORME D'AUDITORIA



La versió del nostre informe és una traducció de l'original, el qual va ser preparat en castellà. S'han pres totes les mesures necessàries per tal que la traducció sigui una representació el més acurada possible. Tot i això, en tots els aspectes d'interpretació de la traducció, punts de vista i opinions, la versió original del nostre informe preval per davant d'aquesta traducció.

Informe d'auditoria de comptes anuals consolidats emès per un auditor independent

A l'Accionista Únic de Vida-Caixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros (Societat Unipersonal):

Informe sobre els comptes anuals consolidats

Opinió

Hem auditat els comptes anuals consolidats de Vida-Caixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros (la Societat dominant) i les seves societats dependents (el Grup), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2022, el compte de resultats, l'estat del resultat global, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria, tots ells consolidats, corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals consolidats adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Grup a 31 de desembre de 2022, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu, tots ells consolidats, corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb les Normes Internacionals d'Informació Financera, adoptades per la Unió Europea (NIIF-JE), i la resta de disposicions del marc normatiu d'informació financera que resulten d'aplicació a Espanya.

Fonament de la opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya. Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant a la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals consolidats* del nostre informe.

Som independents del Grup de conformitat amb els requeriments d'ètica, inclosos els d'independència, els quals són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats a Espanya, segons el que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes. En aquest sentit, no hem prestat serveis diferents als de l'auditoria de comptes ni han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb el que estableix l'esmentada normativa reguladora, hagin afectat la necessària independència de manera que s'hagi vist compromesa.

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

Qüestions clau de l'auditoria

Les qüestions clau de l'auditoria són aquelles qüestions que, segons el nostre judici professional, han estat de la major rellevància en la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats del període actual. Aquestes qüestions han estat tractades en el context de la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats en el seu conjunt, i en la formació de la nostra opinió sobre aquests, i no expressem una opinió per separat sobre aquestes qüestions.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Avinguda Diagonal, 640, 08017 Barcelona, España
Tel.: +34 932 532 700 / +34 902 021 111, Fax: +34 934 059 032, www.pwc.es

R. M. Madrid, hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3ª.
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - CIF: B-79 031290

1



Vida-Caixa, S.A. de Seguros y Reaseguros i societats dependents

Qüestions clau de l'auditoria

Valoració de les provisions tècniques per a assegurances de vida

El Grup desenvolupa l'activitat d'assegurances de vida comercialitzant assegurances de vida risc, vida estalvi i productes "unit linked".

El Grup procedeix al registre de les provisions tècniques associades amb els mencionats contractes d'acord amb la normativa reguladora aplicable a Espanya on, en certs casos, s'incorporen components de cert judici i estimacions per part de la direcció del Grup, per tal de reflectir els imports no meritats de les primes emeses, la provisió matemàtica i les provisions per prestacions.

En relació amb les assegurances de vida risc s'inclou, entre altres, el cost estimat dels sinistres pendents de liquidació, pagament i declaració a data de presentació dels comptes anuals consolidats a 31 de desembre de 2022. Adicionalment, el Grup reconeix un passiu en concepte de les despeses internes necessàries per a liquidar els sinistres pendents, així com una provisió per a primes no consumides i, en el cas d'insuficiència de prima, una provisió per a riscs en curs.

En el cas de les assegurances de vida estalvi, el Grup procedeix al càlcul de la provisió matemàtica mitjançant tècniques actuàries que comprenen diferents metodologies de càlcul complexes basades en l'ús de nombroses dades i hipòtesis crítiques de càlcul com són el tipus d'interès tècnic, les hipòtesis de costos o les taules de mortalitat d'acord amb normativa aplicable, que en alguns casos incorporen judicis i estimacions.

Adicionalment, mencionar l'entrada en vigor l'1 de gener de 2023 de la norma comptable NIIF 17 sobre contractes d'assegurança, que substitueix a la NIIF 4. El Grup ha desglossat els principals impactes en la memòria dels comptes anuals consolidats, indicant l'efecte estimat, de manera retroactiva, a data de transició del 1 de gener de 2022.

Mètode amb el que s'han tractat a l'auditoria

Hem realitzat un enteniment del procés d'estimació i registre de les provisions tècniques per a assegurances de vida, que ha inclòs una avaluació del disseny i efectivitat del control intern relacionat amb aquesta àrea incloent els controls dels sistemes d'informació més rellevants.

Els nostres procediments s'han centrat en aspectes tals que:

- Enteniment de la metodologia del càlcul de les provisions per a assegurances de vida d'acord amb la naturalesa dels productes i de la provisió per prestacions, així com la seva aplicació de forma consistent respecte a l'exercici anterior.
- Comprovació de l'adequat registre comptable de les provisions per contractes d'assegurances, així com de les seves variacions durant el període.
- Realització de proves en detall sobre la consistència de la informació relativa a les reserves constituïdes al tancament del període i dels pagaments realitzats durant el mateix.

Pel que fa específicament a la provisió matemàtica, hem desenvolupat procediments complementaris addicionals, amb la participació dels especialistes actuàries, en relació a:

- Anàlisi de la integritat i reconciliació de les dades base als càlculs tècnic-actuàries.
- Comprovació de l'aplicació d'hipòtesis biomètriques de primer ordre adequades a la normativa aplicable (article 34, no derogat, del Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades) i, en particular, les hipòtesis de longevitat recarregades referents al model intern d'experiència pròpia aprovat pel regulador per a una mostra de productes. En relació al Model Intern Parcial de Longevitat i Mortalitat, s'ha procedit a realitzar un estudi dels paràmetres de validació, d'acord amb la normativa d'aplicació.

2

INFORME D'AUDITORIA



Vida-Caixa, S.A. de Seguros y Reaseguros i societats dependents

Qüestions clau de l'auditoria

Donada la seva rellevància en el balanç consolidat i tenint en compte que per a la seva determinació incorpora certs judicis i estimacions de la direcció, hem considerat la valoració de les provisions tècniques d'assegurances de vida una qüestió clau d'auditoria.

Per a més informació sobre les provisions tècniques d'assegurances de vida, veure les notes 1.2 i 19 de les comptes anuals consolidades adjuntes.

Mètode amb el que s'han tractat a l'auditoria

- Anàlisi de la suficiència de despeses reals d'acord a l'article 35, no derogat, del Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades.
- Anàlisi del compliment dels preceptes de la regulació específica respecte a tipus d'interès a aplicar en el càlcul de la provisió matemàtica, incloent un anàlisi dels fluxos de passiu considerats en la immunització de cartera per casament de fluxos i durades per a una mostra seleccionada.
- Reexecució del càlcul actuarial de la provisió matemàtica per a una selecció de pòlisses d'acord a procediments d'estratificació per grups homogenis.
- Anàlisi del test de suficiència de passius.

D'altra banda, pel que fa específicament a la provisió per a prestacions, hem desenvolupat procediments complementaris addicionals en relació amb:

- Anàlisi de la suficiència de la provisió per a sinistres pendents de liquidació o pagament constituïda mitjançant la revisió d'una mostra d'expedients i l'anàlisi de la suficiència de la provisió constituïda a l'exercici anterior.
- Anàlisi de la suficiència de la provisió per a prestacions pendents de declaració constituïda al tancament del període sobre la base de projeccions actuàries independents.

Pel que fa específicament als productes de risc, hem desenvolupat els següents procediments d'auditoria:

- Anàlisi de la base de càlcul i del càlcul de la provisió de primes no consumides per a una mostra seleccionada de productes de vida risc.
- Anàlisi, si escau, de la necessitat de dotar la provisió de riscos en curs sobre la base de l'estipulat en l'article 31, no derogat, del Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades i disposicions addicionals.

3



Vida-Caixa, S.A. de Seguros y Reaseguros i societats dependents

Qüestions clau de l'auditoria

Mètode amb el que s'han tractat a l'auditoria

- Anàlisi de la informació referent a la valoració de les provisions tècniques d'assegurança-vida inclosa en els comptes anuals consolidats.

Respecte a la informació dels impactes derivats de la primera aplicació de la NIIF 17 sobre contractes d'assegurances, hem avaluat la informació detallada a la nota 1.2 de la memòria consolidada i, en particular, els impactes en patrimoni i marge de servei contractual (CSM) a la data de transició 1 de gener de 2022.

Com a resultat dels procediments a dalt descrits, no s'ha posat de manifest cap aspecte rellevant a destacar.

Valoració d'Inversions Financeres sense mercat actiu registrades a valor raonable

Si bé la majoria d'actius financers de la cartera d'inversions cotitzen en mercats actius on s'obtenen preus cotitzats en les fonts del mercat, la cartera d'inversions financeres del Grup inclou certs actius financers estructurats que no disposen de mercat actiu, utilitzats, fonamentalment, per a la immunització dels passius d'assegurança de vida a llarg termini.

Atès que aquests actius financers no disposen d'un mercat actiu, la seva valoració és realitzada mitjançant metodologies de valoració que incorporen cert judici i estimacions de la direcció, i per això s'ha considerat una qüestió clau d'auditoria.

Els instruments que són valorats sobre la base de models i supòsits que no són observables per tercers, s'inclouen en la Nota 26 dels comptes anuals consolidats adjuntes.

En el cas de la valoració d'inversions on no es disposa de preus en un mercat actiu, hem obtingut un enteniment del procés de valoració d'aquest tipus d'actius. Addicionalment, s'ha procedit a l'avaluació de l'entorn de control en quant al seu disseny i la seva efectivitat.

Les proves d'auditoria van incloure la realització dels següents procediments efectuats amb la participació d'especialistes en valoració d'actius financers:

- Conciliació dels registres comptables amb la informació subjacent d'aquests actius.
- Avaluació de la metodologia i dels supòsits utilitzats en els models de valoració, en particular, les corbes de tipus d'interès i els fluxos d'efectiu descomptats, així com obtenció del valor de mercat calculat, si escau, per les contraparts relacionades.
- Anàlisi del valor de mercat d'una mostra d'actius registrats a valor raonable.

Anàlisi de la informació referent a la valoració de les inversions financeres sense mercat actiu registrades a valor raonable, inclosa en els comptes anuals consolidats.

4

INFORME D'AUDITORIA



Vida-Caixa, S.A. de Seguros y Reaseguros i societats dependents

Qüestions clau de l'auditoria
Mètode amb el que s'han tractat a l'auditoria
Fusió per absorció de Bankia Vida

El 26 d'abril de 2022 es va subscriure el projecte de la fusió per absorció de l'entitat vinculada Bankia Vida S.A.U de Seguros y Reaseguros (Societat absorbida) per part de VidaCaixa S.A.U. de Seguros y Reaseguros (Societat absorbent), sent la data de referència per al registre a efectes comptables d'aquesta combinació de negocis, d'acord amb el marc d'informació financera aplicable, l'1 de gener de 2022.

Adicionalment, el Grup ha registrat els actius identificables incorporats i els passius assumits a valor raonable provisional en l'exercici d'assignació del preu pagat en la combinació de negocis. Així mateix, l'adreça ha comptat amb el suport d'un tercer expert independent per a la realització d'una valoració independent de la cartera d'assegurances de la companyia absorbida.

Com a resultat de la citada assignació del preu pagat en la combinació de negocis respectant els valors procedents del grup consolidat CaixaBank en referència al cost de la combinació de negocis donada la seva condició d'entitat vinculada, la direcció del Grup ha identificat un actiu intangible de vida útil definida vinculat a la cartera d'assegurances de Bankia Vida a 1 de gener de 2022, per un import de 492 milions d'euros, amb el seu corresponent passiu per impost diferit.

Aquest actiu intangible ha estat amortitzat d'acord a la seva vida útil sense observar-se indicis de deteriorament al tancament de l'exercici 2022.

Donada la rellevància de la combinació de negocis que ha requerit de cert judici i estimació per part de la direcció del Grup, s'ha considerat com una qüestió clau d'auditoria.

Veure nota 7 de les comptes anuals consolidades adjuntes.

Com a resultat dels procediments a dalt descrits, no s'ha posat de manifest cap aspecte rellevant a destacar.

Hem obtingut un enteniment del procés seguit i del marc de control intern en quant al procés d'identificació i valoració a valor raonable dels actius adquirits i passius assumits efectuat per la direcció.

Les proves d'auditoria han inclòs la realització dels següents procediments:

- Procediments d'auditoria per obtenir evidència suficient sobre els saldos incorporats, que inclouen tant el enteniment del procés de migració com la valoració dels controls generals de IT associats, lectura d'informes d'auditoria interna relatius a la migració de la societat absorbida, i proves substantives sobre la integritat i exactitud de la informació financera procedent de la societat absorbida.
- Avaluació de la metodologia per a determinar la integritat de la informació utilitzada, les hipòtesis subjacents i la exactitud matemàtica de la valoració del actiu intangible relatiu a la cartera d'assegurances de vida útil definida realitzada per part del expert independent. Aquests procediments es duren a terme amb la col·laboració del especialista actuarial, particularment en l'anàlisi de la adequació de les hipòtesis subjacents aplicades i a la no existència d'indicis de deteriorament al tancament de l'exercici.
- Anàlisis del assentament comptable de fusió i el seu correcte tractament comptable d'acord amb la normativa aplicable.
- Anàlisis de les comunicacions i autoritzacions a la direcció obtingudes per part dels reguladors.

Com a resultat dels procediments a dalt descrits, no s'ha posat de manifest cap aspecte rellevant a destacar.

5



Vida-Caixa, S.A. de Seguros y Reaseguros i societats dependents

Qüestions claus de l'auditoria
Mètode amb el que s'han tractat a l'auditoria

Valoració de la participació a la companyia associada SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros, S.A.

La Societat dominant manté una participació del 49,92% en el capital social SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros, S.A., entitat no cotitzada en mercats regulats l'activitat de la qual és la comercialització d'assegurances de no vida.

El Grup realitza anualment el corresponent test de deteriorament aplicant hipòtesi de mercat amb l'objectiu de verificar que el valor recuperable de l'actiu no es situa en un import inferior al seu valor en llibres. Aquest anàlisi requereix de judicis i estimacions per part de la Direcció tals com el creixement del negoci, els marges o la taxa de descompte a emprar.

Els aspectes esmentats, així com la rellevància de la inversió mantinguda, que ascendeix a 1.256 milions d'euros a 31 de desembre de 2022, suposa que considerem la situació descrita com una qüestió clau de la nostra auditoria.

A 31 de desembre de 2022, la Direcció del Grup dominant ha considerat a la seva avaluació l'entorn econòmic i comercial actual, les condicions de mercat i la incertesa econòmica existent a la determinació del valor recuperable d'aquesta participació.

Veure Nota 14 dels comptes anuals consolidats adjunts.

Hem obtingut un enteniment del procés d'avaluació de la recuperabilitat de la participació, així com de l'entorn de control intern del procés de testatge del deteriorament d'entitats participades.

Les proves d'auditoria van incloure la realització dels següents procediments amb la participació d'especialistes en valoracions:

- Avaluació de la metodologia dels administradors i de la direcció per a l'avaluació dels indicis de deteriorament de la participació, incloent l'avaluació dels controls de supervisió del procés i de les aprovacions implícites d'aquest.
- Anàlisi de l'adequació de la metodologia de valoració utilitzada i revisió de la correcció aritmètica dels càlculs efectuats.
- Avaluació de la coherència dels fluxos d'efectiu futurs amb els plans de negoci aprovats.
- Anàlisi de la raonabilitat de les principals hipòtesis del model de valoració com les taxes de creixement i les taxes de descompte utilitzades.
- Obtenció del reporting específic de l'auditor de SegurCaixa Adeslas a efectes del grup consolidat VidaCaixa.
- Anàlisi de la informació referent a la inversió de la participació en SegurCaixa Adeslas inclosa en els comptes anuals consolidats.

Com a resultat dels procediments a dalt descrits, no s'ha posat de manifest cap aspecte rellevant a destacar.

6

INFORME D'AUDITORIA



Vida-Caixa, S.A. de Seguros y Reaseguros i societats dependents

Qüestions claus de l'auditoria

Valoració dels Fons de Comerç i d'Altres actius intangibles

Com a resultat de determinades combinacions de negocis, el Grup té registrats actius intangibles en concepte de Fons de Comerç i d'Altres actius intangibles aforats en diferents adquisicions per un valor conjunt de 1.238 milions d'euros. Destaquen, fonamentalment, la fusió per absorció de VidaCaixa Grup i l'adquisició i posterior fusió de les societats Banca Cívica Vida y Pensiones, S.A., CajaSol Vida y Pensiones, S.A. i CajaCanarias Vida y Pensiones, S.A., la adquisició de Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida S.A.U i l'intangible procedent de la combinació de negocis de Bankia Pensiones, S.A.U., E.G.F.P i Bankia Vida, S.A.U. de Seguros y Reaseguros.

El Grup procedeix a la identificació de la unitat generadora d'efectiu amb l'objectiu de realitzar anualment un test de deteriorament de la mateixa que integra la totalitat dels fons de comerç i d'altres intangibles del Grup.

L'avaluació per part dels administradors de la Societat dominant implica un procés complex que requereix la utilització d'un elevat nivell d'hipòtesis, estimacions i judicis, principalment relacionades amb els fluxos de dividends futurs, les taxes de descompte aplicades i les taxes de creixement a perpetuïtat; i per això s'ha considerat una qüestió clau d'auditoria.

A 31 de desembre de 2022, la Direcció de la Societat dominant ha considerat a la seva avaluació l'entorn econòmic i comercial actual, les condicions de mercat i la incertesa econòmica existent a la determinació del valor recuperable dels Fons de Comerç i Altres actius intangibles.

Per a més informació sobre els actius intangibles, veure la Nota 16 dels comptes anuals consolidats adjunts.

Procediments aplicats en l'auditoria

Hem obtingut un enteniment del procés d'avaluació de la recuperabilitat dels actius intangibles (fons de comerç i altres actius intangibles), així com de l'entorn de control intern del procés de testatge del deteriorament dels actius intangibles.

Les proves d'auditoria van incloure la realització dels següents procediments amb la participació d'especialistes en valoracions:

- Avaluació de la metodologia dels administradors i de la direcció per a l'avaluació d'indicis de deteriorament dels actius intangibles, incloent l'avaluació dels controls de supervisió del procés i de les aprovacions implícites d'aquest.
- Anàlisi de l'adequació de la metodologia de valoració utilitzada i revisió de la correcció aritmètica dels càlculs efectuats.
- Avaluació de la coherència dels fluxos d'efectiu futurs amb els plans de negoci aprovats.
- Anàlisi de la raonabilitat de les principals hipòtesis del model de valoració com les taxes de creixement i les taxes de descompte utilitzades.
- Anàlisi de la informació referent a la valoració dels actius intangibles inclosa en els comptes anuals consolidats.

Com a resultat dels procediments a dalt descrits, no s'ha posat de manifest cap aspecte rellevant a destacar.

7



Vida-Caixa, S.A. de Seguros y Reaseguros i societats dependents

Altra informació: Informe de Gestió consolidat

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió consolidat de l'exercici 2022, la formulació de la qual és responsabilitat dels administradors de la Societat dominant i no forma part integrant dels comptes anuals consolidats.

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals consolidats no cobreix l'informe de gestió consolidat. La nostra responsabilitat sobre l'informe de gestió consolidat, de conformitat amb el que exigeix la normativa reguladora de l'activitat de l'auditoria de comptes, consisteix en:

- Comprovar únicament que l'estat d'informació no financera consolidat s'ha facilitat en la forma prevista en la normativa aplicable, i en cas contrari, a informar sobre això.
- Avaluar i informar sobre la concordança de la resta de la informació inclosa a l'informe de gestió consolidat amb els comptes anuals consolidats, a partir del coneixement del Grup obtingut en la realització de l'auditoria dels citats comptes, així com avaluar i informar de si el contingut i presentació d'aquesta part de l'informe de gestió consolidat són conformes a la normativa que resulta d'aplicació. Si, basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que existeixen incorreccions materials, estem obligats a informar d'això.

Sobre la base del treball realitzat, segons el descrit anteriorment, hem comprovat que la informació mencionada en l'apartat a) anterior es facilita en la forma prevista a la normativa aplicable i que la resta de la informació que conté l'informe de gestió consolidat concorda amb la dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2022 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.

Responsabilitat dels administradors i del comitè d'auditoria i control en relació amb els comptes anuals consolidats

Els administradors de la Societat dominant són responsables de formular els comptes anuals consolidats adjunts, de forma que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats del Grup, de conformitat amb les NIIF-UE i la resta de disposicions del marc normatiu d'informació financera aplicable al Grup a Espanya, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació de comptes anuals lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

En la preparació dels comptes anuals consolidats, els administradors de la Societat dominant són responsables de la valoració de la capacitat del Grup per a continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si els administradors tenen la intenció de liquidar el Grup o de cessar les seves operacions, o si no existeix cap altra alternativa realista.

El comitè d'auditoria i control de la Societat dominant és responsable de la supervisió del procés d'elaboració i presentació dels comptes anuals consolidats.

Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals consolidats

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals consolidats en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error, i emetre un informe d'auditoria que conté la nostra opinió.

8

INFORME D'AUDITORIA



Vida-Caixa, S.A. de Seguros y Reaseguros i societats dependents

Seguretat raonable és un alt grau de seguretat però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya sempre detecti una incorrecció material quan existeixi. Les incorreccions poden tenir lloc per frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixen en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals consolidats.

Com a part d'una auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. També:

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals consolidats, a causa de frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material a causa de frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material a causa d'error, ja que el frau pot implicar col·lúsió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria amb la finalitat de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern del Grup.
- Avaluem si les polítiques comptables que s'apliquen són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors de la Societat dominant.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, per part dels administradors de la Societat dominant, del principi comptable d'empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat del Grup per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que existeix una incertesa material, es requereix que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals consolidats o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data del nostre informe d'auditoria. No obstant això, fets o condicions futurs poden ser la causa que el Grup deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals consolidats, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals consolidats representen les transaccions i els fets subjacents de manera que aconseguen expressar la imatge fidel.
- Obtenim evidència suficient i adequada en relació amb la informació financera de les entitats o activitats empresarials dins del Grup per a expressar una opinió sobre els comptes anuals consolidats. Som responsables de la direcció, supervisió i realització de l'auditoria del Grup. Som els únics responsables de la nostra opinió d'auditoria

Ens comuniquem amb el comitè d'auditoria i control de la Societat dominant en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.



Vida-Caixa, S.A. de Seguros y Reaseguros i societats dependents

També proporcionem al comitè d'auditoria i control de la Societat dominant una declaració sobre la qual hem complert els requeriments d'ètica aplicables, inclosos els d'independència, i ens hi hem comunicat per informar sobre aquelles qüestions que raonablement puguin comportar una amenaça per a la nostra independència i, si escau, de les corresponents salvaguardes.

Entre les qüestions que han estat objecte de comunicació al comitè d'auditoria i control de la Societat dominant, determinem les que han estat de la major significativitat en l'auditoria dels comptes anuals consolidats del període actual i que són, en conseqüència, les qüestions clau de l'auditoria.

Descrivim aquestes qüestions al nostre informe d'auditoria llevat que les disposicions legals o reglamentàries prohibeixin revelar públicament la qüestió.

Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

Informe adicional per al comitè d'auditoria i control de la Societat dominant

L'opinió que s'expressa en aquest informe és coherent amb allò que es manifesta en el nostre informe adicional per al comitè d'auditoria i control de la Societat dominant de data 23 de març de 2023.

Període de contractació

L'accionista únic el 10 de juny de 2021 ens va nomenar com a auditors del Grup per un període d'un any per l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2022.

Amb anterioritat, vam ser designats per l'accionista únic pel període de tres anys i hem realitzat el treball d'auditoria de les comptes de forma ininterrompuda des de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2018.

Addicionalment, amb data 16 de juny de 2022, l'accionista únic va nomenar a PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. com a auditors del Grup per un període d'un any, contant a partir de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2023.

Serveis prestats

Els serveis, diferents de l'auditoria de comptes, que s'han prestat al Grup es desglossen a la Nota 28 de la memòria dels comptes anuals consolidats.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Original en castellà signat per
Pedro Díaz-Leante Sanz (20488)

30 de març de 2023

COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

- BALANÇOS CONSOLIDATS A 31 DE DESEMBRE DE 2022 I 2021 ABANS DE L'APLICACIÓ DEL RESULTAT
- Comptes de pèrdues i guanys consolidats corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2022 i 2021
- ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CONSOLIDATS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2022 I 2021
 - Estats d'ingressos i despeses reconeguts consolidats
 - Estats totals de canvis en el patrimoni net consolidats
- ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU CONSOLIDATS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2022 I 2021
- MEMÒRIA CONSOLIDADA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2022

COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

BALANÇOS CONSOLIDATS (Milers d'euros)

ACTIU	Nota de la memòria	31.12.2022		31.12.2021 (*)	
1. Efectiu i altres actius líquids equivalents	Nota 10		1.160.848		1.405.734
2. Actius financers mantinguts per negociar			223		150
3. Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	Nota 11		17.468.955		18.401.600
a) Instruments de patrimoni		5.208.168		6.460.381	
b) Valors representatius de deute		685.887		282.782	
c) Instruments híbrids		2.061		-	
d) Inversions per compte de prenedors que assumeixen el risc de la inversió		11.561.292		11.626.299	
e) Altres		11.547		32.138	
4. Actius financers disponibles per a la venda	Nota 12		49.866.620		58.232.950
a) Instruments de patrimoni		85.047		2.181	
b) Valors representatius de deute		49.781.573		58.230.769	
c) Préstecs		-		-	
d) Dipòsits en entitats de crèdit		-		-	
e) Altres		-		-	
5. Préstecs i partides per cobrar	Nota 13		792.279		352.174
a) Valors representatius de deute		309.267		169.163	
b) Préstecs i dipòsits		36.485		44.609	
c) Partides per cobrar		446.527		138.402	
6. Inversions mantingudes fins a venciment			-		-

COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

cont.

ACTIU	Nota de la memòria	31.12.2022		31.12.2021 (*)	
7. Derivats de cobertura			10.840		-
8. Participació de la reassegurança en les provisions tècniques	Nota 19		109.608		117.679
9. Immobilitzat material i inversions immobiliàries	Nota 15		34.848		22.214
a) Immobilitzat material		21.102		21.429	
b) Inversions immobiliàries		13.746		785	
10. Immobilitzat intangible	Nota 16		1.341.966		784.121
a) Fons de comerç		695.782		583.577	
b) Despeses d'adquisició de carteres de pòlisses		-		-	
c) Altre immobilitzat intangible		646.184		200.544	
11. Participacions en entitats valorades pel mètode de la participació	Nota 14		1.256.543		1.193.321
12. Actius fiscals	Nota 21		612.339		206.833
a) Actius per impost corrent		-		-	
b) Actius per impost diferit		612.339		206.833	
13. Altres actius			1.100.230		932.654
14. Actius mantinguts per a la venda			-		-
TOTAL ACTIU			73.755.299		81.649.430

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius (vegeu la nota 1).

COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

PASSIU I PATRIMONI NET	Nota de la memòria	31.12.2022		31.12.2021 (*)	
TOTAL PASIU			69.577.106		77.845.808
1. Passius financers mantinguts per negociar			-		-
2. Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys			2.243		20.161
3. Dèbits i partides per pagar	Nota 18		738.994		547.959
a) Passius subordinats			-		-
b) Altres deutes		738.994		547.959	
4. Derivats de cobertura			-		7.667
5. Provisions tècniques	Nota 19		68.069.861		76.974.001
a) Per a primes no consumides		6.837		1.812	
b) Per a riscos en curs		2		-	
c) Per a assegurances de vida		66.455.848		75.642.938	
- Provisió per a primes no consumides i riscos en curs		91.915		57.702	
- Provisió matemàtica		54.200.045		63.174.334	
- Provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor		12.163.888		12.410.902	
d) Per a prestacions		1.551.173		1.256.167	
e) Per a participació en beneficis i per a extorns		56.001		73.084	
f) Altres provisions tècniques		-		-	
6. Provisions no tècniques	Nota 17		1.312		2.166
7. Passius fiscals	Nota 21		755.575		285.874
a) Passius per impost corrent		5.589		2.533	
b) Passius per impost diferit		749.986		283.341	
8. Resta de passius			9.121		7.980
9. Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda			-		-

COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

PASIU I PATRIMONI NET	Nota de la memòria	31.12.2022		31.12.2021 (*)	
TOTAL PATRIMONI NET			4.178.193		3.803.622
Fons propis			4.240.080		3.786.924
1. Capital	Nota 20	1.347.462		1.347.462	
a) Capital escriturat		1.347.462		1.347.462	
b) <i>Menys</i> : Capital no exigit		-		-	
2. Prima d'emissió		-		-	
3. Reserves	Nota 20	2.447.732		2.015.635	
4. <i>Menys</i> : Accions i participacions en patrimoni pròpies		-		-	
5. Resultats d'exercicis anteriors		-		-	
6. Altres aportacions de socis		-		-	
7. Resultat de l'exercici atribuïble a la societat dominant		869.886		793.827	
a) Pèrdues i guanys consolidats		869.886		793.827	
b) Pèrdues i guanys atribuïbles a socis externs		-		-	
8. <i>Menys</i> : Dividend a compte	Nota 5	(425.000)		(370.000)	
9. Altres instruments de patrimoni net		-		-	
Ajustaments per canvis de valor	Nota 20		(61.887)		16.698
1. Actius financers disponibles per a la venda		(61.887)		16.698	
2. Operacions de cobertura		-		-	
3. Diferències de canvi		-		-	
4. Correcció d'asimetries comptables		-		-	
5. Entitats valorades pel mètode de la participació		-		-	
6. Altres ajustaments		-		-	

COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

cont.

PASIU I PATRIMONI NET	Nota de la memòria	31.12.2022		31.12.2021 (*)	
Subvencions, donacions i llegats rebuts			-		-
PATRIMONI NET ATRIBUÏT A L'ENTITAT DOMINANT			4.178.193		3.803.622
INTERESSOS MINORITARIS			-		-
1. Ajustaments per canvis de valor		-		-	
2. Resta		-		-	
TOTAL PATRIMONI NET I PASIU			73.755.299		81.649.430

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius (vegeu la nota 1).

COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYES CONSOLIDATS (Milers d'euros)

	Nota de la memòria	2022	2021 (*)
1. Primes imputades a l'exercici, netes de reassegurança		19.909	2.523
2. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions		200.146	209.498
3. Altres ingressos tècnics		-	-
4. Sinistralitat de l'exercici, neta de reassegurança		(3.625)	295
5. Variació d'altres provisions tècniques, netes de reassegurança		-	-
6. Participació en beneficis i extorns		(337)	(573)
7. Despeses d'explotació netes		(4.662)	22
8. Altres despeses tècniques		(1.760)	(236)
9. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions		(14)	(87)
A) RESULTAT ASSEGURANCES NO VIDA	Nota 8	209.657	211.442
10. Primes imputades a l'exercici, netes de reassegurança		7.540.073	8.388.201
11. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions		4.861.928	4.479.929
12. Ingressos d'inversions afectes a assegurances en què el prenedor assumeix el risc de la inversió		1.246.801	1.615.651
13. Altres ingressos tècnics		-	-
14. Sinistralitat de l'exercici, neta de reassegurança		(7.217.756)	(6.968.205)
15. Variació d'altres provisions tècniques, netes de reassegurança		1.675.242	(4.330.454)
16. Participació en beneficis i extorns		(39.341)	(54.057)
17. Despeses d'explotació netes		(455.045)	(337.093)
18. Altres despeses tècniques		(54.173)	(25.530)

COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

cont.

	Nota de la memòria	2022	2021 (*)
19. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions		(4.401.464)	(1.338.199)
20. Despeses d'inversions afectes a assegurances en què el prenedor assumeix el risc de la inversió		(2.274.063)	(728.646)
B) RESULTAT ASSEGURANCES VIDA	Nota 8	882.202	701.597
21. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions		93.312	49.787
22. Diferència negativa de consolidació		-	-
23. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions		(74.439)	(29.681)
24. Altres ingressos		349.162	343.607
25. Altres despeses		(311.810)	(242.200)
C) RESULTAT ALTRES ACTIVITATS		56.225	121.513
D) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS		1.148.084	1.034.552
26. Impost sobre beneficis	Nota 21	(278.198)	(240.725)
E) RESULTAT DE L'EXERCICI PROCEDENT D'OPERACIONS CONTINUADES		869.886	793.827
27. Resultat de l'exercici procedent d'operacions interrompudes net d'impostos		-	-
F) RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI		869.886	793.827
a) Resultat atribuït a l'entitat dominant		869.886	793.827
b) Resultat atribuït a interessos minoritaris		-	-
BENEFICI PER ACCIÓ			
Benefici bàsic i diluït per acció (en euros)		4	4

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius (vegeu la nota 1).

COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

BALANÇOS CONSOLIDATS PER SEGMENTS A 31 DE DESEMBRE DE 2022 (Milers d'euros)

ACTIVO	SEGMENT NO VIDA	SEGMENT VIDA	SEGMENT ALTRES	TOTAL
1. Efectiu i altres actius líquids equivalents	104.590	1.052.220	4.038	1.160.848
2. Actius financers mantinguts per negociar	-	223	-	223
3. Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	-	17.468.955	-	17.468.955
4. Actius financers disponibles per a la venda	-	49.866.620	-	49.866.620
5. Préstecs i partides per cobrar	136.924	655.347	8	792.279
a) Valors representatius de deute		309.267	-	309.267
b) Préstecs i dipòsits	-	36.485	-	36.485
c) Partides per cobrar	136.924	309.595	8	446.527
6. Inversions mantingudes fins a venciment	-	-	-	-
7. Derivats de cobertura	-	10.840	-	10.840
8. Participació de la reassegurança en les provisions tècniques	14.485	95.123	-	109.608
9. Immobilitzat material i inversions immobiliàries	-	34.848	-	34.848
a) Immobilitzat material	-	21.102	-	21.102
b) Inversions immobiliàries	-	13.746	-	13.746
10. Immobilitzat intangible	-	1.341.966	-	1.341.966
a) Fons de comerç	-	695.782	-	695.782
c) Altre immobilitzat intangible	-	646.184	-	646.184
11. Participacions en entitats valorades pel mètode de la participació	1.256.543	-	-	1.256.543

COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

cont.

ACTIU	SEGMENT NO VIDA	SEGMENT VIDA	SEGMENT ALTRES	TOTAL
12. Actius fiscals	-	612.339	-	612.339
b) Actius per impost diferit	-	612.339	-	612.339
13. Altres actius	-	1.100.217	13	1.100.230
TOTAL ACTIU	1.512.542	72.238.698	4.059	73.755.299

PASIU I PATRIMONI NET	SEGMENT NO VIDA	SEGMENT VIDA	SEGMENT ALTRES	TOTAL
TOTAL PASSIU	27.677	69.549.330	99	69.577.106
2. Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	-	2.243	-	2.243
3. Dèbits i partides per pagar	-	738.897	97	738.994
5. Provisions tècniques	27.677	68.042.184	-	68.069.861
6. Provisions no tècniques	-	1.312	-	1.312
7. Passius fiscals	-	755.575	-	755.575
8. Resta de passius	-	9.119	2	9.121
9. Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda	-	-	-	-
TOTAL PATRIMONI NET	1.466.200	2.711.790	203	4.178.193

COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

cont.

PASIU I PATRIMONI NET	SEGMENT NO VIDA	SEGMENT VIDA	SEGMENT ALTRES	TOTAL
Fons propis	1.466.200	2.773.677	203	4.240.080
1. Capital	-	1.347.462	-	1.347.462
a) Capital escriturat	-	1.347.462	-	1.347.462
2. Prima d'emissió	-	-	-	-
3. Reserves	1.256.543	1.191.189	-	2.447.732
7. Resultat de l'exercici atribuïble a la societat dominant	209.657	660.026	203	869.886
a) Pèrdues i guanys consolidats	209.657	660.026	203	869.886
8. Menys: Dividend a compte	-	(425.000)	-	(425.000)
Ajustaments per canvis de valor	-	(61.887)	-	(61.887)
1. Actius financers disponibles per a la venda	-	(61.887)	-	(61.887)
PATRIMONI NET ATRIBUÏT A L'ENTITAT DOMINANT	1.466.200	2.711.790	203	4.178.193
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU	1.493.877	72.261.120	302	73.755.299

COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

BALANÇOS CONSOLIDATS PER SEGMENTS A 31 DE DESEMBRE DE DICIEMBRE DE 2021 (Milers d'euros)

ACTIU	SEGMENT NO VIDA	SEGMENT VIDA	SEGMENT ALTRES	TOTAL
1. Efectiu i altres actius líquids equivalents	228.909	1.172.986	3.839	1.405.734
2. Actius financers mantinguts per negociar	-	150	-	150
3. Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	-	18.401.600	-	18.401.600
4. Actius financers disponibles per a la venda	-	58.232.950	-	58.232.950
5. Préstecs i partides per cobrar	-	352.166	8	352.174
a) Valors representatius de deute		169.163	-	169.163
b) Préstecs i dipòsits	-	44.609	-	44.609
c) Partides per cobrar	-	138.394	8	138.402
8. Participació de la reassegurança en les provisions tècniques	14.580	103.099	-	117.679
9. Immobilitzat material i inversions immobiliàries	-	22.214	-	22.214
a) Immobilitzat material	-	21.429	-	21.429
b) Inversions immobiliàries	-	785	-	785
10. Immobilitzat intangible	-	784.121	-	784.121
a) Fons de comerç	-	583.577	-	583.577
c) Altre immobilitzat intangible	-	200.544	-	200.544
11. Participacions en entitats valorades pel mètode de la participació	1.193.321	-	-	1.193.321

COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

cont.

ACTIU	SEGMENT NO VIDA	SEGMENT VIDA	SEGMENT ALTRES	TOTAL
12. Actius fiscals	-	206.833	-	206.833
b) Actius per impost diferit	-	206.833	-	206.833
13. Altres actius	-	932.639	15	932.654
TOTAL ACTIU	1.436.810	80.208.758	3.862	81.649.430

PASIU I PATRIMONI NET	SEGMENT NO VIDA	SEGMENT VIDA	SEGMENT ALTRES	TOTAL
TOTAL PASSIU	17.466	77.828.236	106	77.845.808
2. Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	-	20.161	-	20.161
3. Dèbits i partides per pagar	-	547.856	103	547.959
4. Derivats de cobertura	-	7.667	-	7.667
5. Provisions tècniques	17.466	76.956.535	-	76.974.001
6. Provisions no tècniques	-	2.166	-	2.166
7. Passius fiscals	-	285.874	-	285.874
8. Resta de passius	-	7.977	3	7.980
TOTAL PATRIMONI NET	1.404.763	2.398.640	219	3.803.622

COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

cont.

PASIU I PATRIMONI NET	SEGMENT NO VIDA	SEGMENT VIDA	SEGMENT ALTRES	TOTAL
Fons propis	1.404.763	2.381.942	219	3.786.924
1. Capital	-	1.347.462	-	1.347.462
a) Capital escriturat	-	1.347.462	-	1.347.462
3. Reserves	1.193.321	822.314	-	2.015.635
7. Resultat de l'exercici atribuïble a la societat dominant	211.442	582.166	219	793.827
a) Pèrdues i guanys consolidats	211.442	582.166	219	793.827
8. Menys: Dividend a compte	-	(370.000)	-	(370.000)
Ajustaments per canvis de valor	-	16.698	-	16.698
1. Actius financers disponibles per a la venda	-	16.698	-	16.698
PATRIMONI NET ATRIBUÏT A L'ENTITAT DOMINANT	1.404.763	2.398.640	219	3.803.622
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU	1.422.229	80.226.876	325	81.649.430

COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CONSOLIDAT (PART A)

Estats d'ingressos i despeses reconeguts consolidats (Milers d'euros)

	2022	2021 (*)
RESULTAT DE L'EXERCICI	869.886	793.827
ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	(78.585)	(16.386)
Elements que es poden reclassificar en resultats	(78.585)	(16.386)
Actius financers disponibles per a la venda	(112.266)	(23.408)
Guany i pèrdues per valoració	(87.730)	(23.408)
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	(24.536)	-
Altres reclassificacions	-	-
Cobertures de fluxos d'efectiu	-	-
Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger	-	-
Diferències de canvi i conversió	-	-
Correcció d'asimetries comptables	-	-
Actius mantinguts per a la venda	-	-
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts de les inversions en negocis conjunts i associades	-	-
Altres ingressos i despeses reconeguts	-	-
Impost sobre els guanys relatiu als elements que es poden reclassificar en resultats	33.681	7.022
TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	791.301	777.441
Atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants)	-	-
Atribuïble als propietaris de la dominant	791.301	777.441

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius (vegeu la nota 1).

COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CONSOLIDATS (PART B) (Milers de euros)

FONS PROPIS						
	CAPITAL O FONS MUTUAL ESCRIPTURAT	RESERVES	RESULTAT DE L'EXERCIC	MENYS: DIVIDENDS A COMPTE	AJUSTAMENTS PER CANVI DE VALOR	TOTAL
SALDO A 31-12-2020	1.347.462	1.884.799	887.933	(675.000)	33.084	3.478.278
SALDO D'OBERTURA A 01-01-2021	1.347.462	1.884.799	887.933	(675.000)	33.084	3.478.278
Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	793.827	-	(16.386)	777.441
Operacions amb socis o mutualistes	-	87.387	-	(539.484)	-	(452.097)
Augments de capital o fons mutual	-	-	-	-	-	-
(-) Reduccions de capital o fons mutual	-	-	-	-	-	-
Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió obligacions, condonacions de deutes)	-	-	-	-	-	-
(-) Distribució de dividendes o derrames actives	-	-	-	(539.484)	-	(539.484)
Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)	-	-	-	-	-	-
Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	-	87.387	-	-	-	87.387
Altres operacions amb socis o mutualistes	-	-	-	-	-	-
Altres variacions del patrimoni net	-	43.449	(887.933)	844.484	-	-
Pagaments basats en instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-
Traspassos entre partides de patrimoni net	-	43.449	(887.933)	844.484	-	-
Altres variacions	-	-	-	-	-	-
SALDO A 31-12-2021	1.347.462	2.015.635	793.827	(370.000)	16.698	3.803.622

COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

cont.

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CONSOLIDATS (PART B) (Milers de euros)

FONS PROPIS						
	CAPITAL O FONS MUTUAL ESCRITURAT	RESERVES	RESULTAT DE L'EXERCIC	MENYS: DIVIDENDS A COMPTE	AJUSTAMENTS PER CANVI DE VALOR	TOTAL
SALDO D'OBERTURA A 01-01-2022	1.347.462	2.015.635	793.827	(370.000)	16.698	3.803.622
Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	869.886	-	(78.585)	791.301
Operacions amb socis o mutualistes	-	176.568	-	(593.298)	-	(416.730)
Augments de capital o fons mutual	-	-	-	-	-	-
(-) Reduccions de capital o fons mutual	-	-	-	-	-	-
Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió obligacions, condonacions de deutes)	-	-	-	-	-	-
(-) Distribució de dividendes o derrames actives	-	-	-	(593.298)	-	(593.298)
Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)	-	-	-	-	-	-
Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	-	176.568	-	-	-	176.568
Altres operacions amb socis o mutualistes	-	-	-	-	-	-
Altres variacions del patrimoni net	-	255.529	(793.827)	538.298	-	-
Pagaments basats en instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-
Traspassos entre partides de patrimoni net	-	255.529	(793.827)	538.298	-	-
Altres variacions	-	-	-	-	-	-
SALDO DE TANCAMENT A 31-12-2022	1.347.462	2.447.732	869.886	(425.000)	(61.887)	4.178.193

COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU CONSOLIDATS (MÈTODE DIRECTE) (Milers d'euros)

	NOTA	2022	2021 (*)
A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		(455.017)	1.694.465
Activitat asseguradora		26.770	1.881.546
Cobraments en efectiu de l'activitat asseguradora		8.659.668	9.798.584
Pagaments en efectiu de l'activitat asseguradora		(8.632.898)	(7.917.038)
Altres activitats d'explotació		(273.648)	50.733
Cobraments en efectiu d'altres activitats d'explotació		349.930	348.170
Pagaments en efectiu d'altres activitats d'explotació		(623.578)	(297.437)
Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis		(208.139)	(237.814)
B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		874.749	(518.855)
Cobraments d'activitats d'inversió		56.867.964	43.802.169
Immobilitzat material		-	-
Inversions immobiliàries		-	-
Actius intangibles		-	-
Instruments financers		53.568.228	40.882.023
Participacions en negocis conjunts i associades		-	-
Interessos cobrats		3.052.524	2.489.843
Dividends cobrats		163.896	247.031
Unitat de negoci		-	-
Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió		-	134.688
Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió provinents de combinacions de negoci		83.316	48.584

COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

cont.

ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU CONSOLIDATS (MÈTODE DIRECTE) (Milers d'euros)

	NOTA	2022	2021 (*)
Pagaments d'activitats d'inversió		(55.993.215)	(44.321.024)
Immobilitzat material		(268)	(58)
Inversions immobiliàries		-	(395)
Actius intangibles		-	-
Instruments financers		(55.138.767)	(44.284.150)
Participacions en negocis conjunts i associades		(849.989)	(142)
Unitat de negoci		-	-
Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió		(4.191)	(36.279)
C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		(664.618)	(670.665)
Cobraments d'activitats de finançament		609.635	3.232.349
Passius subordinats		-	-
Cobraments per emissió d'instruments de patrimoni i ampliació de capital		-	-
Derrames actives i aportacions dels socis i mutualistes		-	-
Alienació de valors propis		-	-
Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament		609.635	3.232.349
Pagaments d'activitats de finançament		(1.274.253)	(3.903.014)
Dividends als accionistes		(593.298)	(750.597)
Interessos pagats		-	(68)
Passius subordinats		-	-
Pagaments per devolució d'aportacions als accionistes		-	-

COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

cont.

ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU CONSOLIDATS (MÈTODE DIRECTE) (Milers d'euros)

	NOTA	2022	2021 (*)
Derrames passives i devolució d'aportacions dels socis i mutualistes		-	-
Adquisició de valors propis		-	-
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament		(680.955)	(3.152.349)
Efecte de les variacions dels tipus de canvi		-	-
D) AUGMENT/(DISMINUCIÓ) NET DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS (A + B + C)		(244.886)	504.945
E) EFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DE L'EXERCICI		1.405.734	900.789
F) EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI (D + E)		1.160.848	1.405.734
COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI			
Caixa i bancs		1.160.848	1.405.734
Descoberts bancaris reintegrables a la vista		-	-
Altres actius financers		-	-
TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI	10	1.160.848	1.405.734

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius (vegeu la nota 1).

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

D'acord amb la normativa vigent sobre el contingut dels comptes anuals consolidats, aquesta memòria consolidada completa, amplia i comenta el balanç consolidat, el compte de pèrdues i guanys consolidat, l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat i l'estat de fluxos d'efectiu consolidat i forma amb ells una unitat, amb l'objectiu de mostrar la imatge fidel del patrimoni i de la situació

financera de VidaCaixa, SAU d'Assegurances i Reassegurances i societats dependents a 31 de desembre de 2022, com també dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu que s'han produït en l'exercici anual acabat en aquesta data.

Índex de notes explicatives	Pàgina	Índex de notes explicatives	Pàgina
1. Naturalesa de la societat, bases de presentació i altra informació	29	19. Provisions tècniques	140
2. Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats	41	20. Patrimoni net	148
3. Gestió del risc	65	21. Situació fiscal	149
4. Gestió de la solvència	102	22. Garanties i compromisos contingents concedits i atorgats	154
5. Distribució de resultats	103	23. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	154
6. Retribució a l'accionista i beneficis per acció	105	24. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions i arrendaments	155
7. Combinacions de negocis i fusions	105	25. Despeses de personal	158
8. Informació financera per segments de negocis	113	26. Informació sobre el valor raonable	159
9. Retribucions al Consell d'Administració i a l'Alta Direcció	117	27. Transaccions amb parts vinculades	165
10. Efectiu i altres actius líquids equivalents	121	28. Altres requeriments d'informació	167
11. Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	121	Annex 1 – Participacions en societats dependents, associades i y activos mantenidos para la venta	171
12. Actius financers disponibles per a la venda	123	Annex 2 – Participacions en societats associades de VidaCaixa	172
13. Préstecs i partides per cobrar	126	Annex 3 – Moviment de l'immobilitzat intangible per a l'exercici 2022	173
14. Inversions en negocis conjunts i associades	130	Annex 4 – Moviment de l'immobilitzat intangible per a l'exercici 2021	174
15. Immobilitzat material i inversions immobiliàries	132	Annex 5 – Actius amortitzables incorporats al balanç de VidaCaixa en funció de l'any d'adquisició	175
16. Actius intangibles	135	INFORME DE GESTIÓ CORRESPONENT A L'EXERCICI 2022	176
17. Altres provisions no tècniques	138		
18. Dèbits i partides per pagar	138		

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

1. NATURALESA DE LA SOCIETAT, BASES DE PRESENTACIÓ I ALTRA INFORMACIÓ

1.1. Naturalesa de la societat

VidaCaixa, SAU d'Assegurances i Reassegurances (d'ara endavant, VidaCaixa o la societat dominant), amb NIF A58333261, és una societat anònima constituïda el 5 de març de 1987. Amb data 15 de setembre de 2022, l'accionista únic de la societat dominant va acordar traslladar el domicili social de la societat al passeig de la Castellana, 189, Madrid. Aquest acord es va elevar a escriptura pública el 22 de setembre de 2022, que va quedar inscrita el 30 de setembre de 2022. Fins a aquest acord, el domicili social de la societat dominant es trobava al passeig de la Castellana, 51, Madrid. VidaCaixa està inscrita en el Registre administratiu d'entitats asseguradores de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions amb el número C-611, autoritzada per operar en els rams de vida, accidents i malaltia (modalitat malaltia-invalidesa), i com a entitat gestora de fons de pensions amb el número G-0021, i està sotmesa a la seva supervisió.

L'objecte social de VidaCaixa consisteix en:

- la pràctica d'operacions d'assegurances i reassegurances de vida, i
- operacions sotmeses a l'ordenació de l'assegurança privada, en particular les d'assegurança o capitalització, gestió de fons col·lectius de jubilació, pensions i qualsevol altra de les que autoritza la normativa vigent.

La societat dominant és, així mateix, soci promotor de les entitats de previsió social voluntària GEROCAIXA EPSV INDIVIDUAL, GEROCAIXA PIME EPSV OCUPACIÓ i GEROCAIXA PRIVADA PENSIONS EPSV ASSOCIADA, i és la societat encarregada de la gestió del patrimoni afecte als plans de previsió integrats en les entitats de previsió social voluntària esmentades.

VidaCaixa i les seves societats dependents integren el Grup VidaCaixa (d'ara endavant, Grup VidaCaixa o el Grup). El Grup, bé directament o bé a través de les seves participades, opera a (i) Espanya en els rams d'automòbil, accidents, malaltia (inclosa la modalitat d'assistència sanitària), vida, decessos, defensa jurídica, llar, incendi i elements de la natura, mercaderies transportades, altres danys als béns, pèrdues pecuniàries diverses, responsabilitat civil general, responsabilitat civil terrestre automòbils i vehicles terrestres no ferroviaris, i (ii) a Portugal, sota la supervisió de l'Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões, en el ram de vida centrat en la comercialització de productes de capitalització i assegurances en què el risc de la inversió l'assumeix el prenedor de l'assegurança.

El Grup està integrat en el Grup CaixaBank, la societat dominant del qual (CaixaBank, SA o CaixaBank) participa, directament, en la totalitat del capital de VidaCaixa. CaixaBank, SA, amb domicili social al c. del Pintor Sorolla, 2-4, València. Els comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank es dipositen en el Registre Mercantil de València, i la formulació es fa dins del termini legal establert. Els comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank de l'exercici 2022 es van formular pels administradors del Grup en la reunió del Consell d'Administració del 16 de febrer de 2023.

CaixaBank és l'empresa matriu del conglomerat financer integrat per les entitats del Grup que tenen la condició de regulades, classificada com a entitat supervisada significativa, i forma, juntament amb les entitats de crèdit del Grup, un grup supervisat significatiu del qual n'és l'entitat al màxim nivell de consolidació prudencial.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Com que VidaCaixa és una societat mercantil d'Espanya, que té forma jurídica de societat anònima, es regeix pel text refós de la Llei de societats de capital, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i la normativa de desenvolupament.

Durant l'exercici 2013 es va procedir a la reorganització del grup assegurador, amb l'objectiu de simplificar-ne l'estructura organitzativa. En aquest sentit, amb data 5 de març de 2013, els consells d'administració de VidaCaixa Grup, SAU i de VidaCaixa van aprovar el projecte de fusió per absorció pel qual aquesta última va absorbir VidaCaixa Grup, SAU.

Com a resultat de tot el procés, VidaCaixa es va convertir en la capçalera del Grup i qui n'ostenta les participacions.

En l'annex I es detallen les magnituds principals de les societats dependents i associades que componen el Grup, així com de l'accionista únic de la societat dominant.

Atesa l'activitat a la qual es dedica el Grup, aquest no té responsabilitats, despeses, actius, ni provisions ni contingències de naturalesa mediambiental que puguin ser significatius en relació amb el patrimoni, la situació financera i els resultats d'aquest. Per aquest motiu, no s'inclouen desglossaments específics en aquesta memòria dels comptes anuals respecte a informació de qüestions mediambientals. Sense perjudici d'això, la declaració comprensiva dels principis de política d'inversió de la societat dominant incorpora inversions de caràcter socialment responsable, com es recull en l'Informe de gestió de l'exercici 2022.

A 31 de desembre de 2022, el Grup gestiona 229 fons de pensions i 3 EPSV, amb un volum de drets consolidats de 43.257.174 milers d'euros (47.638.688 milers

d'euros a 31 de desembre de 2021). Els ingressos bruts meritats per comissions de gestió dels diferents fons han ascendit en l'exercici 2022 a 346.842 milers d'euros (341.544 milers d'euros en l'exercici 2021), i es troben comptabilitzats dins l'epígraf «Resultat d'altres activitats - Altres ingressos». Així mateix, les despeses associades a aquesta gestió han estat de 214.877 milers d'euros (230.180 milers d'euros en l'exercici 2021), i es presenten en l'epígraf «Resultat d'altres activitats - Altres despeses».

1.2. Bases de presentació

Els comptes anuals consolidats han estat formulats pels administradors d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable al Grup a 31 de desembre de 2022, que és el que estableixen les Normes internacionals d'informació financera adoptades per la Unió Europea (d'ara endavant, NIIF-UE). Així mateix, per elaborar-los també s'han considerat: (i) el Codi de Comerç i la restant legislació mercantil; (ii) la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores (LOSSEAR); (iii) el Reial decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores (ROSSEAR), com també els articles vigents del Reial decret 2486/1998, de 20 de novembre, pel qual s'aprova el Reglament d'ordenació i supervisió d'assegurances (d'ara endavant, ROSSP); (iv) les normes de compliment obligat aprovades per l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes en desenvolupament del Pla general de comptabilitat i les normes complementàries, i (v) les disposicions establertes per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

Els comptes anuals consolidats s'han preparat a partir dels registres de comptabilitat que mantenen la societat dominant i les entitats integrades en

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

el Grup, i es presenten d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable i, en particular, segons els principis i els criteris comptables que conté, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, dels resultats del Grup i dels fluxos d'efectiu que s'han produït durant l'exercici corresponent. Els comptes anuals adjunts inclouen alguns ajustaments i reclassificacions que tenen per objecte homogeneïtzar els principis i els criteris seguits per les societats integrades amb els de VidaCaixa. No s'ha deixat d'aplicar cap principi comptable que sigui obligatori.

Les xifres es presenten en milers d'euros, llevat que s'indiqui una altra unitat monetària alternativa. Alguna informació financera d'aquesta memòria s'ha arrodonit, i, per tant, les xifres mostrades com a totals en aquest document poden variar lleugerament de l'operació aritmètica exacta de les xifres que les precedeixen. Així mateix, a l'hora de determinar la informació que s'ha de revelar en aquesta memòria, se n'ha tingut en compte la importància relativa en relació amb el període comptable anual.

La societat dominant està exempta de formular els comptes consolidats en consolidar-se en els comptes del Grup CaixaBank (vegeu la nota 1.1), si bé els prepara de manera voluntària, en estar obligada a presentar documentació estadisticocomptable a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en base consolidada.

Normes i interpretacions emeses per l'IASB no vigents

En la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats, les normes més significatives que havien estat publicades per l'IASB però que encara no han entrat en vigor, bé perquè la seva data d'efectivitat és posterior a la data dels comptes anuals consolidats o bé perquè encara no han estat aprovades per la Unió Europea, són les següents:

NORMES I INTERPRETACIONS EMESES PER L'IASB NO VIGENTS

NORMES I INTERPRETACIONS	TÍTOL	APLICACIÓ OBLIGATÒRIA PER A EXERCICIS INICIAT A PARTIR DE:
NIIF 17	Contractes d'assegurança	1 de gener de 2023
Modificació de la NIIF 17	Aplicació inicial de la NIIF 17 i NIIF 9 - informació comparativa	1 de gener de 2023

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

• NIIF 17 Contractes d'assegurança

En data 23 de novembre de 2021 es va publicar al Diari Oficial de la Unió Europea l'endós de la norma NIIF 17. Aquest té en compte una excepció respecte a la NIIF pel que fa a aplicar el requisit de cohorts anuals per a alguns tipus de contractes, com els gestionats a través de generacions diferents de contractes que compleixin les condicions que estableix l'article 77 ter de la Directiva 2009/138/CE, sobre l'assegurança de vida, l'accés a l'activitat d'assegurança i de reassegurança i el seu exercici (Solvència II), i hagin estat aprovats per les autoritats de supervisió a l'efecte de l'aplicació de l'ajustament per casament. El Grup s'acull a aquesta excepció per a les carteres que compleixen els requisits que s'han esmentat.

D'altra banda, en data 9 de desembre de 2021 l'IASB va emetre una esmena a la NIIF 17 sobre la informació comparativa en l'aplicació inicial de la NIIF 17 i la NIIF 9 amb l'objectiu d'ajudar les entitats a evitar desajustaments comptables temporals entre actius financers i passius de contractes d'assegurança, i, per tant, millorar la informació comparativa per a usuaris dels estats financers. Aquesta modificació permet a les companyies presentar informació comparativa d'actius financers en l'aplicació inicial de la NIIF 17 i la NIIF 9 d'acord amb la classificació esperada segons la NIIF 9, com si s'haguessin aplicat els requisits de classificació i mesurament de la NIIF 9 en aquells actius financers. Aquesta presentació només pot aplicar-se en els períodes comparatius que hagin estat reexpressats per a la NIIF 17. El Grup s'acull a aquesta opció.

Tal com es detalla en aquesta mateixa nota, les companyies asseguradores del Grup s'han acollit a l'exempció temporal d'aplicació de la NIIF 9, per la qual cosa aquesta norma encara no és vigent al negoci d'assegurances en virtut

de l'aplicació del Reglament UE 2017/1988. Aquesta regulació ha permès el diferiment de l'aplicació de la NIIF 9 per a les asseguradores que formen part d'un conglomerat financer segons es defineixen en l'article 2, apartat 14, de la Directiva 2002/87/CE, opció a la qual es va acollir el Grup VidaCaixa per a les inversions financeres de les companyies asseguradores del Grup (VidaCaixa, Sa Nostra Vida i BPI Vida e Pensões) des de l'1 de gener de 2018, en complir les condicions que estableix l'article 2 del Reglament UE 2017/1988. Pel que fa a Bankia Vida i Sa Nostra Vida, des de la data de presa de control de les companyies (vegeu la nota 7), s'ha aplicat l'exempció temporal d'aplicació de la NIIF 9 fins a la fusió amb VidaCaixa, en el cas de Bankia Vida.

El Grup VidaCaixa aplicarà per primera vegada la NIIF 17 i la NIIF 9 l'1 de gener de 2023. Aquestes normes comportaran canvis significatius en la comptabilització dels contractes d'assegurança i reassegurança i en els instruments financers, respectivament.

Impactes estimats en l'adopció de la NIIF 17 i la NIIF 9

El Grup VidaCaixa ha estimat l'impacte que tindrà la primera aplicació de la NIIF 17 i la NIIF 9 en els estats financers consolidats. Prenent en consideració dades referides a 31 de desembre de 2021, i sobre la base de la millor estimació que el Grup VidaCaixa disposa en la data, s'estima un impacte negatiu en el patrimoni de 224 milions d'euros a 1 de gener de 2022.

Aquest impacte es deriva principalment del fet que sota la NIIF 4 actual es fa el que comunament es denomina el «test de suficiència de passius». Aquest test permet determinar el nivell global de suficiència de les provisions per al conjunt de carteres de contractes, i la compensació entre aquestes. Amb l'entrada en vigor de la nova norma NIIF 17, no es permet aquesta compensació, i com

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

a conseqüència del tractament asimètric entre excessos i dèficits a nivell de carteres, es posa de manifest un dèficit de passius en algunes que no es pot compensar amb el superàvit en d'altres. Aquest efecte s'ha de reconèixer amb càrrec a reserves de primera aplicació. Altres elements que afecten aquest impacte de capital són la baixa d'alguns actius intangibles i de l'impacte en un altre resultat global acumulat (OCI) derivat de l'eliminació de la figura de shadow accounting, i la diferència d'OCI de les inversions financeres i l'OCI dels passius (diferència entre taxa històrica en el moment d'emissió de la pòlissa – denominada locked-in rate– emprada en la data de transició i la taxa actual en aquesta data).

Quant a l'impacte a 1 de gener de 2023, actualment el Grup VidaCaixa es troba acabant d'estimar els impactes en el patrimoni net, els quals tindran en consideració les variacions de tipus d'interès produïdes durant l'exercici 2022.

Els impactes que s'han indicat es refereixen a la data de transició en visió consolidada per a VidaCaixa i SegurCaixa (SCA); per a la resta de societats d'assegurances del Grup no s'esperen impactes significatius, i en concret els referits a les recents combinacions de negoci materialitzades l'exercici 2022. A aquest efecte, cal considerar que el Grup CaixaBank (accionista únic de la societat dominant) va prendre el control sobre Bankia Vida el desembre de 2021 (adquirida posteriorment per VidaCaixa l'abril de 2022) i Sa Nostra Vida el novembre de 2022 (vegeu la nota 7). En els impactes anteriors ja s'ha tingut en compte l'eliminació dels actius intangibles provinents de les recents combinacions de negoci esmentades, diferents als actius intangibles relacionats amb les renovacions futures i fons de comerç, ja que els primers s'inclouran en el mesurament de la NIIF 17.

En la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats, aquests impactes constitueixen la millor estimació dels efectes més significatius per al perímetre detallat, sense ser un detall complet i exacte de la totalitat d'impactes referits a 1 de gener de 2022. Els impactes a 1 de gener de 2022 i 1 de gener 2023 de l'adopció d'ambdues normes podrien variar perquè:

- El Grup VidaCaixa continua ajustant els nous processos comptables i controls interns que requereixen la NIIF 17 i la NIIF 9.
- Les noves polítiques comptables, judicis i tècniques d'estimació emprades estan subjectes a canvis fins que el Grup VidaCaixa acabi els primers estats financers sota aquestes noves normes.

• NIIF 17

Respecte als principis per al reconeixement, el mesurament, la presentació i la informació per revelar dels contractes d'assegurança que farà servir el Grup VidaCaixa, a continuació se'n detalla un resum:

Definició i classificació

El Grup VidaCaixa ha avaluat si els contractes compleixen la definició de contracte d'assegurança, és a dir, si s'accepta un risc d'assegurança significatiu d'una altra part i s'acorda compensar el tenidor de la pòlissa d'assegurança si es produeix un succés futur incert que l'afecti de manera adversa. D'aquesta avaluació s'ha conclòs que tots els contractes d'assegurança sota l'abast de la NIIF 4 compleixen la definició de contracte d'assegurança, i, per tant, la introducció de la NIIF 17 no comporta cap reclassificació, a excepció de certs productes de BPI Vida e Pensões, que no transfereixen risc d'assegurança significatiu, i, per tant, es valoren sota la NIIF 9.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Unitat de compte

El Grup VidaCaixa ha analitzat els criteris d'agrupació dels contractes d'assegurances tenint en compte si són contractes subjectes a riscos similars i es gestionen conjuntament, l'onerositat i que es tracti de contractes que no tinguin més d'un any de diferència d'emissió (cohorts anuals). D'aquesta anàlisi s'ha conclòs que els grups de productes que actualment es fan servir en Solvència II són adequats.

Atès que el Grup VidaCaixa ha triat l'enfocament de transició de valor raonable, per als contractes emesos amb anterioritat a la data de transició (1 de gener de 2022) no ha calgut fer una agregació dels contractes per cohorts anteriors.

Per als contractes emesos amb posterioritat a la data de transició, s'ha fet l'agrupació per any, excepte per als contractes d'assegurances gestionats sota tècniques de matching adjustment i els contractes d'unit linked, per als quals el Grup VidaCaixa s'ha acollit a l'excepció de l'article 2 del Reglament (UE) 2021/2036 de la Comissió, de 19 de novembre de 2021, pel qual pot no aplicar-se el requisit de cohorts anuals als grups de contractes d'assegurança gestionats a través de generacions diferents de contractes que compleixin les condicions que estableix l'article 77 ter de la Directiva 2009/138/CE i hagin estat aprovats per les autoritats de supervisió a l'efecte de l'aplicació de l'ajustament per casament i als grups de contractes d'assegurances amb característiques de participació directa i els grups de contractes d'inversió amb característiques de participació discrecional tal com es defineixen en aquest reglament.

Reconeixement i baixa de comptes

Els grups de contractes d'assegurança es reconeixen inicialment quan té lloc el primer dels fets següents:

- L'inici del període de cobertura del grup de contractes
- La data en què venci el primer pagament d'un prenedor d'una pòlissa del grup
- Quan es tracti d'un grup de contractes de caràcter onerós, la data en què el grup passi a ser onerós

Els contractes d'assegurança adquirits en una combinació de negoci dins l'abast de la NIF 3 es comptabilitzen com si es formalitzessin en la data d'adquisició.

Amb caràcter general, el Grup VidaCaixa fa servir el model general per al reconeixement i el mesurament dels contractes d'assegurances. Tanmateix, per als contractes d'unit linked i similars, quan compleixen la definició de contractes d'assegurances amb característiques de participació directa, es fa servir l'enfocament de tarifa variable (VFA). Addicionalment, per als contractes el període de cobertura dels quals és inferior a un any, el Grup VidaCaixa fa servir l'enfocament d'assignació de prima. Aquest també es fa servir quan el Grup VidaCaixa espera que l'ús d'aquest enfocament simplificat produeixi un mesurament que no difereixi significativament del que es produiria en cas d'aplicar el mètode general o el VFA.

Un contracte d'assegurança s'ha de donar de baixa quan:

- S'extingeixi
- Es modifiqui i compleixi els requisits de la norma per donar-lo de baixa

Mesurament

- **Reconeixement inicial**

Quant als grups de contractes no mesurats sota l'enfocament d'assignació de prima, en el reconeixement inicial el Grup VidaCaixa mesura un grup de contractes d'assegurança pel total de:

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

- Els fluxos d'efectiu futurs, que inclouen:

- Estimacions dels fluxos d'efectiu futurs. El Grup VidaCaixa fa l'estimació del valor present de les sortides d'efectiu futures menys el valor present de les entrades d'efectiu futures dins els límits del contracte. Aquestes estimacions es basen en el valor esperat d'un rang complet de possibles resultats, basat en la perspectiva del Grup VidaCaixa (tot i que congruents amb els preus de mercat observables per a les variables emprades), i reflecteixen les condicions existents en la data de mesurament.

Aquests fluxos inclouen les despeses directament atribuïbles als contractes d'assegurança. Les despeses que el Grup VidaCaixa ha considerat que no són directament atribuïbles es troben classificades segons la seva naturalesa.

- Un ajustament per reflectir el valor temporal del diner i els riscos financers relacionats amb els fluxos d'efectiu futurs. Amb caràcter general, el Grup VidaCaixa ha triat un enfocament top-down de les taxes de descompte, de manera que es pren de referència la taxa de l'actiu i se li descompta el risc de crèdit. En el cas dels contractes valorats sota el model de tarifa variable i en els productes de risc, la taxa de descompte s'estableix sobre la base d'un enfocament bottom-up.

- Un ajustament del risc per al risc no financer. Aquest reflecteix la compensació que el Grup VidaCaixa requereix per suportar la incertesa sobre l'import i el calendari dels fluxos d'efectiu que sorgeix del risc no financer. El Grup VidaCaixa fa servir la metodologia de cost de capital, prenent el cost per capital que estableix Solvència II (6 % i el requeriment de capital regulatori que l'entitat reporta actualment per als riscos de subscripció –SCR de subscripció).

- * El marge del servei contractual (CSM). Representa el benefici futur dels contractes d'assegurança emesos. Aquest import no es reconeix en el compte de resultats en el reconeixement inicial, sinó que es reconeix a mesura que es presten els serveis del contracte. Quan aquest marge és negatiu, el contracte d'assegurança és oneros, i la pèrdua s'ha de reconèixer immediatament en el compte de resultats, sense que es reconegui el marge del servei contractual en el balanç. El Grup VidaCaixa espera que en la data de transició l'import de CSM se situï entorn del rang de 2.600-3.000 milions d'euros.

El Grup VidaCaixa ha fet servir l'enfocament d'assignació de prima per a aquells contractes el període de cobertura dels quals és d'un any o menys, o bé quan d'aquest enfocament s'espera que es produeixi un mesurament del passiu per la cobertura restant que no difereixi significativament del que es produiria en cas d'aplicar el model general.

En el reconeixement inicial el Grup VidaCaixa mesura el passiu per cobertura restant com les primes rebudes més/menys qualsevol import que sorgeixi de la baixa de comptes d'actius/passius reconeguts anteriorment pels fluxos d'efectiu relacionats amb el grup de contractes.

Per a aquests contractes el Grup VidaCaixa ha triat l'opció política de comptabilitzar els fluxos d'efectiu per l'adquisició de l'assegurança com a despeses quan s'hi incorrin.

- **Reconeixement posterior**

L'import en llibres d'un grup de contractes d'assegurança al tancament de cada exercici sobre el qual s'informi és la suma de:

- * El passiu per cobertura restant, que comprèn els fluxos d'efectiu derivats

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

del compliment relatiu a serveis futurs assignats al grup en aquesta data i el marge de servei contractual del grup en aquesta data.

* El passiu per sinistres incorreguts, que comprèn els fluxos d'efectiu derivats del compliment relatiu a serveis passats assignats al grup en aquesta data.

Els canvis en els fluxos d'efectiu relacionats amb el servei present o passat es reconeixen en el compte de resultats; en canvi, els que es relacionen amb el servei futur ajusten el CSM o el component de pèrdua.

En el cas de contractes valorats sota el model de tarifa variable, els imports relacionats amb el servei futur que ajusten el CSM inclouen canvis en l'import de la participació de la societat en el valor raonable dels elements subjacents.

Les variacions pel mesurament dels fluxos d'efectiu a taxes actuals es reconeixen en un altre resultat global, ja que el Grup VidaCaixa ha triat aquesta política comptable per minimitzar les asimetries comptables amb el registre comptable dels actius financers. En el cas de contractes valorats sota el model de tarifa variable, aquests imports ajusten el CSM.

En el resultat d'exercici es reconeix com a ingressos d'activitats ordinàries per assegurances la transferència de serveis de contracte d'assegurança en el període.

En els contractes d'assegurances on s'aplica l'enfocament d'assignació de prima, al final de cada període l'import en llibres d'un grup de contractes és la suma del passiu per la cobertura restant i el passiu per reclamacions incorregudes. El passiu per la cobertura restant és el resultat del saldo inicial més les primes rebudes del període menys l'import reconegut com a ingressos d'activitats ordinàries de l'assegurança per serveis proporcionats en el període.

El Grup VidaCaixa no ajusta el passiu per la cobertura restant pel valor temporal del diner, ja que les primes d'assegurança vencen dins el període de cobertura dels contractes, que és d'un any o menys. El mesurament del passiu per reclamacions incorregudes es fa de manera semblant al model general.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

• Ingressos i despeses de contractes d'assegurança

Els ingressos i les despeses de contractes d'assegurança es reconeixen amb els criteris següents:

EPÍGRAF	RECOINEIXEMENT
Resultat del servei de l'assegurança	<ul style="list-style-type: none"> Inclou els ingressos d'activitats ordinàries per assegurances que mostren la prestació de serveis derivats del grup de contractes d'assegurança per un import que reflecteixi la contraprestació a la qual l'entitat espera tenir dret a canvi d'aquests serveis.
	<ul style="list-style-type: none"> Inclou les despeses del servei de l'assegurança que comprenen els sinistres incorreguts (exclusos els components d'inversió) i altres despeses del servei d'assegurança, l'amortització de fluxos d'efectiu d'adquisició, canvis en els fluxos que es relacionen amb serveis passats i canvis que es relacionen amb el servei present.
Ingressos i despeses financers d'assegurances	<ul style="list-style-type: none"> Els ingressos o despeses financers d'assegurances comprenen el canvi en l'import en llibres del grup de contractes d'assegurança que resulta de l'efecte del valor temporal del diner i els canvis en aquest valor i de l'efecte del risc financer i els canvis en aquest risc.
	<ul style="list-style-type: none"> El Grup ha triat la política comptable de reconèixer l'impacte de canvis en les taxes de descompte i altres variables financeres en Un altre resultat global per minimitzar les asimetries comptables amb el registre comptable dels actius financers.
	<ul style="list-style-type: none"> Per als contractes valorats sota el mètode d'enfocament d'assignació de prima no es fa servir taxa de descompte, atès que els fluxos de caixa s'esperen cobrar i pagar durant un any.
	<ul style="list-style-type: none"> El Grup desagrega els canvis en l'ajustament de risc per risc no financer entre resultat del servei d'assegurança i ingressos o despeses de finançament d'assegurances.

Els ingressos i les despeses per contractes de reassegurança mantinguts es presenten com un sol import i es presenten per separat dels ingressos i les despeses dels contractes d'assegurança emesos en els epígrafs «Despeses netes de contractes de reassegurança mantinguts» i «Ingressos financers de contractes de reassegurança mantinguts»..

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Presentació i desglossament

La NIIF 17 comportarà canvis significatius en la presentació i el desglossament dels contractes d'assegurances en els estats financers del Grup VidaCaixa.

Pel que fa al balanç, les carteres de contractes es classificaran en l'actiu o en el passiu en funció del saldo net, i es registraran de manera separada els contractes d'assegurança dels de reassegurança.

Quant al compte de pèrdues i guanys consolidat, els imports reconeguts se separaran entre el «Resultat del servei d'assegurança», que inclourà els ingressos i les despeses del servei de l'assegurança, i els «Ingressos o despeses financers d'assegurances». Com en el balanç, els contractes de reassegurança es presentaran de manera separada. De tot això, els canvis principals que s'esperen respecte a la NIIF 4 són els següents:

- El marge de productes d'estalvi i unit linked registrat actualment en diferents epígrafs del compte de resultats del negoci de Vida passarà a registrar-se en el «Resultat del servei de l'assegurança».
- Es reclassificaran «Despeses d'explotació» com a menor «Resultat del servei de l'assegurança» quan es consideri que són directament atribuïbles als contractes d'assegurança.

Amb caràcter general, per a la presentació de canvis en les taxes de descompte dels passius d'assegurances, el Grup Vidacaixa ha triat l'opció de política comptable de registrar-les en «Un altre resultat global», per evitar asimetries amb les inversions financeres, que, amb caràcter general, registraran les seves variacions de valor en «Un altre resultat global». En el cas de contractes valorats sota el model de tarifa variable, aquests imports ajusten el CSM.

Aquests canvis no tindran un impacte material ni en la rendibilitat ni en la capacitat de pagar dividends.

Transició

A l'efecte de requeriments de transició, la data de transició és l'1 de gener de 2022, i atesa la impracticabilitat d'aplicar la NIIF 17 de manera retroactiva, el Grup VidaCaixa ha optat per aplicar l'enfocament de valor raonable per a tots els contractes vigents en aquesta data. Per això, el Grup ha determinat el CSM o el component de pèrdua del passiu per cobertura restant en la data de transició com la diferència entre el valor raonable d'un grup de contractes d'assegurança en aquesta data i els fluxos d'efectiu derivats del compliment valorats en aquesta data.

En aplicar aquest enfocament, el Grup VidaCaixa ha tingut en compte les consideracions següents:

- Només els fluxos d'efectiu futurs dins els límits del contracte s'han inclòs en l'estimació del valor raonable; per tant, s'han exclòs valors de renovacions futures i nou negoci.
- S'han tingut en compte els requeriments de la NIIF 13.
- Els actius intangibles relacionats amb les renovacions futures que es van originar en combinacions de negoci s'han reconegut com a actius per fluxos d'efectiu d'adquisició d'assegurances, ja que aquests imports no s'inclouen en el mesurament de contractes d'assegurances.

Adicionalment, en l'aplicació d'aquest enfocament el Grup VidaCaixa ha optat per:

- Incloure en un grup de contractes els emesos amb més d'un any de diferència.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

- Determinar els tipus de descompte en la data de reconeixement inicial, en lloc de la data de transició.
- Atès que el Grup VidaCaixa ha triat l'opció de desagregar els ingressos o les despeses financers d'assegurances entre el resultat de l'exercici i un altre resultat global, ha optat per determinar l'import acumulat d'aquests ingressos o despeses reconeguts en un altre resultat global en la data de transició retroactivament.

- **NIIF 9**

Com s'ha comentat anteriorment, les companyies asseguradores del Grup VidaCaixa s'han acollit a l'exempció temporal d'aplicació de la NIIF 9. Per tant, el Grup VidaCaixa aplicarà la NIIF 9 per a aquestes operacions per primera vegada l'1 de gener de 2023.

A continuació, es detallen les diferències principals que sorgiran del reemplaçament de la NIC 39 a la NIIF 9 en les operacions d'assegurances:

- La majoria dels actius financers es troben classificats com a actius financers disponibles per a la venda sota la NIC 39. Sota la NIIF 9, la majoria de les carteres es classificaran com a actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global; tanmateix, en algunes circumstàncies, per evitar asimetries entre l'actiu i el passiu, algunes carteres es classificaran com a actius financers a cost amortitzat.
- Quant al negoci d'unit linked, els actius financers relacionats amb aquests contractes es troben classificats en altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys sota la NIC 39. Sota la NIIF 9, aquestes carteres es classificaran en actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats.

- Els derivats designats com a elements de cobertura, en microcobertures de valor raonable i macrocobertures, es classificaran sota la NIIF 9 en l'epígraf «Derivats - comptabilitat de cobertures»..

Atès que la majoria d'actius financers es troben classificats a valor raonable abans i després de l'aplicació de la NIIF 9, no s'esperen impactes significatius en el patrimoni del Grup. L'únic impacte esperat és per les carteres que s'han reclassificat a cost amortitzat.

Tot i que l'entrada de la NIIF 9 comporta passar d'un model de deteriorament de pèrdua incorreguda a pèrdua esperada, a causa de la composició de la cartera d'actius financers no s'esperen impactes significatius.

De manera addicional a aplicar l'exempció temporal de la NIIF 9 al Grup, aquest ajornament també s'ha aplicat a SegurCaixa Adeslas. L'impacte valoratiu sobre els instruments financers associat a l'aplicació de la NIIF 9 en aquesta entitat no s'estima significatiu a causa del baix risc de crèdit de les contraparts dels seus instruments financers.

1.3. Responsabilitat de la informació i estimacions efectuades

Els comptes anuals del Grup de l'exercici 2022 han estat formulats pel Consell d'Administració de la societat dominant en la reunió celebrada el 28 de març de 2023 i estan pendents que els aprovi l'accionista únic, per bé que s'espera que s'aprovin sense modificacions. L'accionista únic va aprovar els comptes anuals corresponents a l'exercici anterior el 31 de març de 2022.

La informació continguda en aquests comptes anuals consolidats és responsabilitat dels administradors de la societat dominant, els quals han verificat, amb la diligència deguda, que els diferents controls establerts per tal

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

d'assegurar la qualitat de la informació financerocomptable, tant per la societat dominant com per les entitats que la integren, han operat de manera eficaç.

La preparació dels comptes anuals de conformitat amb les NIF exigeix que els administradors facin judicis, estimacions i assumpcions que afecten l'aplicació de polítiques comptables i els saldos d'actius, passius, ingressos i despeses. Les estimacions i les assumpcions relacionades estan basades en l'experiència històrica i en altres factors diversos que són entesos com a raonables d'acord amb les circumstàncies i els resultats dels quals constitueixen la base per establir els judicis sobre el valor comptable dels actius i passius que no són fàcilment disponibles mitjançant altres fonts.

Les estimacions i les assumpcions respectives es revisen de manera continuada. Els efectes de les revisions de les estimacions comptables es reconeixen en el període o períodes en què es fan. En qualsevol cas, els resultats finals derivats d'una situació que hagi requerit estimacions poden diferir del que s'hagi previst i reflectir-se, de manera prospectiva, en els anys futurs.

Al marge del procés d'estimacions sistemàtiques i de la seva revisió periòdica, els administradors de la societat dominant porten a terme determinats judicis de valor sobre temes amb una especial incidència sobre els comptes anuals consolidats. Entre els més significatius, es destaquen aquells judicis relatius al valor raonable de determinats actius i passius, les pèrdues per deteriorament, la vida útil dels actius materials i intangibles, la valoració dels fons de comerç de consolidació, el registre de passius per impostos diferits, les hipòtesis emprades en el càlcul del test d'idoneïtat de passius, les hipòtesis emprades per assignar part de les plusvàlues no efectuades de les carteres d'inversions financeres assignades com a «actius financers disponibles per a la venda» i com a «a valor

raonable amb canvis en pèrdues i guanys» com a major import de les provisions d'assegurances de vida i el valor raonable dels actius, els passius i els passius contingents en el context de l'assignació del preu pagat en les combinacions de negoci.

Aquestes estimacions s'han fet en funció de la millor informació disponible en la data de preparació d'aquests comptes anuals consolidats, i s'han considerat les incerteses existents en la data derivades de l'impacte del conflicte entre Rússia i Ucraïna en l'entorn econòmic actual, si bé és possible que esdeveniments futurs obliguin a modificar-les, cosa que, d'acord amb la normativa aplicable, es faria de manera prospectiva, i es reconeixien els efectes del canvi d'estimació en el compte de pèrdues i guanys corresponent.

1.4. Comparació de la informació

Les xifres corresponents a l'exercici anual de 2021, incloses en els comptes anuals adjunts de l'exercici 2022, es presenten únicament i exclusivament a efectes comparatius. En alguns casos, per facilitar la comparabilitat, la informació comparativa es presenta de manera resumida, i es disposa de la informació completa en els comptes anuals de 2021.

Amb data d'efecte comptable l'1 de gener de 2022 es va produir la fusió per absorció de Bankia Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, Sociedad Unipersonal per la societat dominant del Grup. Els estats financers consolidats a 31 de desembre de 2022 inclouen el registre d'aquesta combinació de negocis. En la nota 7 es detallen els saldos de balanç integrats en la combinació de negocis, com també el valor de l'actiu intangible de vida útil definida resultant de l'operació.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Així mateix, amb data 24 de novembre de 2022 es va produir l'adquisició del 100% del capital de Sa Nostra, Compañía de Seguros de Vida S.A. per la societat dominant del Grup. Els estats financers consolidats a 31 de desembre de 2022 inclouen els efectes de l'adquisició de Sa Nostra (vegeu la nota 7). Atès que la presa de control de la societat es va produir el 24 de novembre de 2022, els resultats de les operacions d'aquesta societat des de la data d'adquisició fins a la data de tancament de l'exercici 2022 no s'han tingut en compte a l'efecte de consolidació per la poca rellevància en el compte de pèrdues i guanys consolidat.

1.5. Estacionalitat de les transaccions

La naturalesa de les operacions més significatives dutes a terme pel Grup no tenen un caràcter cíclic o estacional rellevant dins un mateix exercici.

1.6. Fets posteriors

Entre el 31 de desembre de 2022 i la data de formulació d'aquests comptes anuals no s'ha produït cap fet addicional no descrit en la resta de notes explicatives que afecti els estats financers adjunts de manera significativa.

2. PRINCIPIS I POLÍTIQUES COMPTABLES I CRITERIS DE VALORACIÓ APLICATS

En l'elaboració dels comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici 2022 s'han aplicat els principis i les polítiques comptables i els criteris de valoració següents:

2.1. Combinacions de negoci i principis de consolidació

Els comptes anuals consolidats comprenen, a més de les dades corresponents a la societat dominant, la informació corresponent a les entitats dependents i

associades. El procediment d'integració dels elements patrimonials d'aquestes societats es fa en funció del tipus de control o influència que s'hi exerceix.

Societats dependents

El Grup considera societats dependents aquelles sobre les quals es té capacitat per exercir control. Aquesta capacitat de control es manifesta quan:

- es disposa del poder per dirigir-ne les activitats rellevants, és a dir, les que n'afecten de manera significativa el rendiment, per disposició legal, estatutària o acord;
- es té capacitat present, és a dir, pràctica, d'exercir els drets per fer servir aquell poder per tal d'influir en el seu rendiment,
- i, a causa de la seva implicació, s'està exposat o es té dret a rendiments variables de l'entitat participada.

Generalment, els drets de vot proporcionen el poder per dirigir les activitats rellevants d'una entitat participada. Per al còmput, es tenen en compte tots els drets de vot, directes i indirectes, inclosos els potencials, com, per exemple, opcions de compra adquirides sobre instruments de capital de la participada. En determinades situacions, es pot tenir el poder per dirigir les activitats sense disposar de la majoria dels drets de vot.

En aquests casos, es valora si de manera unilateral es té la capacitat pràctica per dirigir-ne les activitats rellevants (financeres, operatives o les relacionades amb el nomenament i la remuneració dels òrgans de direcció, entre d'altres).

Les societats dependents es consoliden, sense excepcions per raons de la seva activitat, mitjançant el mètode d'integració global, que consisteix en l'agregació dels actius, els passius i el patrimoni net, els ingressos i les despeses, de

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

naturalesa similar, que apareixen en els seus comptes anuals individuals. El valor en llibres de les participacions, directes i indirectes, en el capital de les entitats dependents s'elimina amb la fracció del patrimoni net de les entitats dependents que aquelles representen. La resta de saldos i transaccions entre les societats consolidades s'eliminen en el procés de consolidació.

La participació de tercers en el patrimoni i els resultats de l'exercici es presenta al capítol «Interessos minoritaris» del balanç i en «Resultat atribuïble a interessos minoritaris» del compte de pèrdues i guanys.

En relació amb la consolidació de resultats de les entitats dependents adquirides en l'exercici, es fa per l'import del resultat generat des de la data d'adquisició. De manera anàloga, els resultats de les entitats dependents que deixen de ser-ho en l'exercici es consoliden per l'import del resultat generat des de l'inici de l'exercici fins a la data en què se'n perd el control.

Les adquisicions i les alienacions, quan no impliquen un canvi de control en l'entitat participada, es registren com a operacions patrimonials, i no es reconeix cap pèrdua ni guany en el compte de pèrdues i guanys. La diferència entre la contraprestació lliurada o rebuda i la disminució o l'augment dels interessos minoritaris, respectivament, es reconeix en reserves.

L'annex 1 d'aquesta memòria facilita informació rellevant sobre aquestes entitats. La informació correspon a les últimes dades disponibles reals o estimades en el moment de redactar aquesta memòria.

Excepcionalment, les entitats següents no s'han inclòs en el perímetre de la consolidació a causa del seu interès poc significatiu per a la imatge fidel dels comptes anuals consolidats i s'han classificat en la cartera d'«Actius financers disponibles per a la venda – Renda variable» (en milers d'euros):

PARTICIPACIONS EN EMPRESES DEL GRUP, MULTIGRUP I ASSOCIADES I ACTIUS MANTINGUTS PER A LA VENDA
(Milers d'euros)

Denominació de la societat	Domicili	Activitat	% participació		Informació financera resumida		
			Directa	Indirecta	Patrimoni Net	Resultat	Valor en llibres
EMPRESES DEL GRUP:							
GEROCAIXA PYME EPSV D'OCUPACIÓ	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entitat de previsió social voluntària d'ocupació	100,00%	-	47.445	(4.498)	95
GEROCAIXA EPSV INDIVIDUAL	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entitat de previsió social voluntària individual	100,00%	-	922.277	(100.486)	950
GEROCAIXA PRIVADA PENSIONES EPSV ASOCIADA	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entitat de previsió social voluntària associada	100,00%	-	1.595	(153)	50

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Les esmentades societats centren la seva activitat en la gestió de fons de previsió empresarial amb domicili al País Basc. Totes són societats no cotitzades. El Grup participa únicament en el fons mutual, i la resta del patrimoni net es troba en mans dels partícips.

Societats associades

Les societats associades són aquelles sobre les quals la societat dominant, directament o indirectament, exerceix una influència significativa i no són entitats dependents o negocis conjunts. La influència significativa es fa palesa, en la majoria dels casos, mitjançant una participació igual o superior al 20 % dels drets de vot de la societat participada.

Les participacions en associades es valoren per aplicació del mètode de la participació, és a dir, per la fracció del net patrimonial que representa la participació de cada entitat en el seu capital una vegada considerats els dividendes que se n'han percebut i altres eliminacions patrimonials. En el cas de transaccions amb una entitat associada, els resultats corresponents s'eliminen en el percentatge de participació del Grup en el seu capital.

L'amortització dels actius intangibles de vida útil definida identificats com a conseqüència de l'elaboració d'un purchase price allocation (PPA) per a l'assignació del preu d'adquisició pagat es fa amb càrrec al compte de pèrdues i guanys.

El Grup no ha fet servir estats financers d'entitats per a les quals s'aplica el mètode de la participació que es refereixin a una data diferent de la de la societat dominant del Grup.

L'annex 2 d'aquesta memòria facilita informació rellevant sobre aquestes entitats. La informació correspon a les últimes dades disponibles reals o estimades en el moment de redactar aquesta memòria.

Combinacions de negocis

Les normes comptables defineixen les combinacions de negocis com la unió de dues entitats o més en una única entitat o grup d'entitats, en què l'«entitat adquirent» és la que, en la data d'adquisició, assumeix el control d'una altra entitat.

Per a aquelles combinacions de negocis en què el Grup adquireix el control, es determina el cost de la combinació, generalment el valor raonable de la contraprestació transferida. Aquesta contraprestació estarà integrada pels actius lliurats, els passius assumits davant els propietaris anteriors del negoci adquirit i els instruments de capital emesos per l'entitat adquirent.

Així mateix, s'avalua en la data d'adquisició la diferència entre:

- i) la suma del valor raonable de la contraprestació transferida, dels interessos minoritaris i de les participacions prèvies mantingudes en l'entitat o el negoci adquirit.
- ii) L'import net dels actius identificables adquirits i dels passius assumits, mesurats a valor raonable.

La diferència positiva entre i) i ii) es registra a l'epígraf «Actius intangibles – Fons de comerç» del balanç, sempre que no sigui possible l'assignació a elements patrimonials concrets o actius intangibles identificables de l'entitat o el negoci adquirit. Si la diferència és negativa, es registra a l'epígraf «Fons de comerç negatiu reconegut en resultats» del compte de pèrdues i guanys.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

2.2. Efectiu i altres actius líquids equivalents

Aquest epígraf del balanç està compost per l'efectiu, integrat per la caixa i els dipòsits bancaris a la vista, així com els equivalents d'efectiu.

Els equivalents d'efectiu corresponen a aquelles inversions a curt termini d'elevada liquiditat que són fàcilment convertibles en imports determinats d'efectiu i estan subjectes a un risc poc significatiu de canvis en el seu valor i amb un venciment inferior a tres mesos.

2.3. Instruments financers

El Grup (particularment, la societat dominant, Sa Nostra i BPI Vida e Pensões) s'ha acollit a l'exempció temporal d'aplicació de la NIIF 9, per la qual cosa els instruments financers es presenten segons els criteris de presentació i valoració de la NIC 39 (vegeu la nota 1.2).

Classificació dels actius financers

Els actius financers es presenten en el balanç en les diferents categories en què es classifiquen a l'efecte de la seva gestió i valoració, i que es descriuen a continuació:

- «Actius financers mantinguts per negociar»: aquesta cartera està integrada principalment pels actius financers adquirits amb la intenció de dur-los a terme a curt termini o que formen part d'una cartera d'instruments financers, identificats i gestionats conjuntament, per a la qual hi ha evidència d'actuacions recents dirigides a obtenir guanys a curt termini. Per acabar, es consideren com a actius financers mantinguts per negociar els derivats actius que no compleixen la definició de contracte de garantia financera ni han estat designats com a instruments de cobertura.

- «Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys»: s'hi inclouen, si escau, aquells instruments financers designats en el seu reconeixement inicial, com, per exemple, els actius financers híbrids que han de valorar-se íntegrament pel seu valor raonable o amb derivats financers per reduir l'exposició a variacions en el valor raonable, o es gestionen conjuntament amb passius financers i derivats per tal de reduir l'exposició global al risc de tipus d'interès. En general, en aquesta categoria s'inclouen tots aquells actius financers que, en classificar-s'hi, s'eliminen o es redueixen significativament incoherències en el seu reconeixement o valoració (asimetries comptables). Els instruments financers d'aquesta categoria s'han de sotmetre, permanentment, a un sistema de mesurament, gestió i control de riscos i resultats, integrat i consistent, que permeti comprovar que el risc es redueix efectivament. Els actius només es poden incloure en aquesta cartera en la data d'adquisició o quan s'originen.

- De manera específica, el Grup ha classificat en aquesta categoria les inversions per compte de prenedors de vida que assumeixen el risc de la inversió, i les provisions d'assegurances de vida per a aquestes modalitats d'assegurances s'han determinat en funció dels actius específicament afectes o dels índexs o actius que s'han fixat com a referència per determinar el valor econòmic dels seus drets. D'aquesta manera, tant les variacions en el valor raonable dels actius financers afectes com de les provisions associades es registraran amb càrrec i/o abonament al compte de pèrdues i guanys.
- «Actius financers disponibles per a la venda»: està integrada pels valors representatius de deute, les permutes de fluxos certs o predeterminats i els instruments de patrimoni que no s'han classificat en altres categories.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

- «Préstecs i partides per cobrar»: inclou el finançament atorgat a tercers amb origen en les activitats típiques de crèdit i préstec, els deutes contrets per part dels assegurats (exclosos en part de l'abast de la NIC 39) i els valors representatius de deute que no disposen d'un preu cotitzat en un mercat actiu. Amb caràcter particular, el saldo dels préstecs concedits i dels dipòsits amb entitats de crèdit inclou aquelles posicions amb un venciment superior a 3 mesos.

Classificació dels passius financers

Els passius financers es presenten en el balanç en les diferents categories en què es classifiquen a l'efecte de la seva gestió i valoració, i que es descriuen a continuació:

- «Altres passius a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys»: són aquells passius financers valorats a valor raonable amb canvis en el compte de resultats.
- «Dèbits i partides per pagar»: són aquells dèbits i partides per pagar que té el Grup i que s'han originat en les operacions d'assegurança i reassegurança, o també aquells que, sense tenir un origen comercial, no es poden considerar instruments financers derivats.

Reconeixement inicial i valoració

En el moment del reconeixement inicial, tots els instruments financers es registren pel valor raonable. Per als instruments financers que no es registren a valor raonable amb canvis en resultats, l'import del valor raonable s'ajusta afegint o deduint els costos de transacció directament atribuïbles a la seva adquisició o emissió. En el cas dels instruments financers a valor raonable amb canvis en resultats, els costos de transacció directament atribuïbles es

reconeixen immediatament en el compte de pèrdues i guanys.

Els costos de transacció es defineixen com a despeses directament atribuïbles a l'adquisició o disposició d'un actiu financer, o a l'emissió o assumptió d'un passiu financer, en què no s'hauria incorregut si el Grup no hagués fet la transacció.

El Grup reconeix els actius financers en el balanç quan es converteix en una part obligada del contracte o negoci jurídic d'acord amb les seves disposicions.

Per als instruments financers híbrids, aquells que combinen un contracte principal no derivat i un derivat financer (denominat derivat implícit) i que no es pot transferir de manera independent, el Grup ha avaluat si ha de reconèixer, valorar i registrar per separat el contracte principal i el derivat implícit. En aquest sentit, per als híbrids no associats a contractes d'assegurances amb participació en beneficis, el Grup tracta comptablement el derivat implícit com un instrument financer derivat i s'ha classificat en la cartera de negociació, i el contracte principal s'ha registrat dins la cartera d'«actius financers disponibles per a la venda».

Els recobraments de sinistres només es reconeixen quan la realització es troba prou garantida en la data de la formulació dels comptes anuals i, per tant, s'espera obtenir-ne beneficis econòmics. En cap cas es reconeixen actius financers per recobraments de sinistres en funció d'estimacions fetes sobre la base de l'experiència del Grup.

Les operacions de compra o venda d'actius financers instrumentats mitjançant contractes convencionals es reconeixen en la data de contractació o de liquidació. Els contractes que poden liquidar-se per diferències es comptabilitzen com un instrument derivat. En particular, les operacions fetes en el mercat de

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

divises es registren en la data de liquidació, mentre que els actius financers negociats en mercats secundaris de valors, si són instruments de patrimoni, es reconeixen en la data de contractació, i si es tracta de valors representatius de deute, en la data de liquidació.

Valoració posterior dels actius i els passius financers

Després del reconeixement inicial, el Grup valora els instruments financers a cost amortitzat, a valor raonable amb canvis en ajustaments per canvis de valor, a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys o al cost, segons escaigui.

Per als títols de renda fixa que incorporen permutes de tipus d'interès, el Grup disposa de la valoració separada del bo i de la permuta, però com que els cupons són objecte d'intercanvi, fa la valoració de l'operació de manera conjunta a través de l'actualització dels fluxos pactats i els associats a aquests actius financers mitjançant una corba d'interès de mercat. Comptablement, es fa la periodificació financera conjunta del flux resultant del bo més la permuta. Les diferències entre aquest valor de mercat conjunt i el cost comptable s'assignen, en cada data de tancament, a les provisions tècniques dels contractes d'assegurança. Valorar separatament els títols de renda fixa i les esmentades permutes de tipus d'interès no tindria un efecte significatiu en el total d'actius o fons propis del balanç consolidat del Grup.

Reclassificacions entre carteres d'instruments financers

Al tancament de l'exercici, els imports dels actius financers sota el tractament de la NIC 39 reclassificats en exercicis previs no són significatius.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Ingressos i despeses dels actius i els passius financers

Els ingressos i les despeses dels instruments financers es reconeixen amb els criteris següents:

CARTERA		RECONeixEMENT D'INGRESSOS I DESPESES
Actius financers	A cost amortitzat	<ul style="list-style-type: none"> • Interessos meritats: en el compte de pèrdues i guanys amb el tipus d'interès efectiu de l'operació sobre l'import en llibres brut de l'operació. • Resta de canvis de valor: ingrés o despesa quan l'instrument financer causi baixa del balanç, es reclassifiqui o es produeixin pèrdues per deteriorament de valor o guanys per la recuperació posterior.
	A valor raonable amb canvis en resultats	<ul style="list-style-type: none"> • Canvis de valor raonable: els canvis de valor raonable es registren directament en el compte de pèrdues i guanys, i es distingeix, per als instruments que no siguin derivats, entre la part atribuïble als rendiments meritats de l'instrument, que es registren com a interessos o com a dividends segons la naturalesa, i la resta, que es registra com a resultats d'operacions financeres en la partida que correspongui. • Interessos meritats: corresponents als instruments de deute, es calculen emprant el mètode del tipus d'interès efectiu.
	Disponibles per a la venda	<ul style="list-style-type: none"> • Interessos o dividends meritats, en el compte de pèrdues i guanys. Els interessos, igual que els actius a cost amortitzat. • Les diferències de canvis en el compte de pèrdues i guanys quan són actius financers monetaris. • Els instruments de deute, les pèrdues per deteriorament de valor o els guanys per recuperació posterior en el compte de pèrdues i guanys. • Els restants canvis de valor es reconeixen en el patrimoni net.
Passius financers	A cost amortitzat	<ul style="list-style-type: none"> • Interessos meritats: en el compte de pèrdues i guanys amb el tipus d'interès efectiu de l'operació sobre l'import en llibres brut de l'operació. • Resta de canvis de valor: ingrés o despesa quan l'instrument financer causi baixa del balanç, es reclassifiqui.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

El tipus d'interès efectiu és el tipus d'actualització que iguala exactament el valor inicial d'un instrument financer amb els fluxos d'efectiu estimats per tots els conceptes fins al venciment o la cancel·lació. Per als instruments financers a tipus d'interès fix, el tipus d'interès efectiu coincideix amb el tipus d'interès contractual més, si escau, les comissions i els costos de transacció que formin part del rendiment financer. En el cas que aquest tipus d'interès fix sigui contingent, el Grup l'incorpora a l'estimació del tipus d'interès efectiu només si és altament probable la consecució de l'esdeveniment desencadenant. Per calcular el tipus d'interès efectiu dels instruments financers a tipus d'interès variable, es considera el tipus d'interès variable com si fos fix fins a la propera revisió del tipus d'interès de referència.

2.4. Compensació d'actius i passius

Els actius i els passius financers es compensen, i en conseqüència es presenten al balanç pel seu import net, només quan es té el dret, legalment exigible, de compensar els imports dels instruments esmentats i la intenció de liquidar la quantitat neta, o de realitzar l'actiu i procedir al pagament del passiu de manera simultània, prenent en consideració el següent:

- El dret, exigible legalment, de compensar els imports reconeguts no ha de dependre d'un esdeveniment futur i ha de ser executable legalment en totes les circumstàncies, inclosos els casos d'impagament o insolvència de qualsevol de les parts.
- S'admeten com a equivalents a «liquidacions per l'import net» aquelles liquidacions en què es compleixin les condicions següents: s'elimini gairebé tot el risc de crèdit i de liquiditat, i la liquidació de l'actiu i del passiu es faci en un únic procés de liquidació.

El Grup no ha fet operacions de compensació d'actius i passius financers en els exercicis 2022 i 2021

2.5. Baixa d'instruments financers

Un actiu financer es dona totalment o parcialment de baixa en el balanç quan expiren els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu de l'actiu financer o quan es transfereixen a un tercer separat de l'entitat.

Per contra, el Grup no dona de baixa els actius financers, i reconeix un passiu financer per un import igual a la contraprestació rebuda, en les cessions d'actius financers en què es retinguin substancialment els riscos i els beneficis inherents a la propietat, com ara el descompte d'efectes, les vendes d'actius financers amb pactes de recompra a un preu fix o al preu de venda més un interès i les titulitzacions d'actius financers en què l'empresa cedent reté finançaments subordinats o un altre tipus de garanties que absorbeixen substancialment totes les pèrdues esperades.

De la mateixa manera, els passius financers es donen de baixa del balanç quan s'han pagat, cancel·lat o expirat les obligacions derivades del contracte.

2.6. Deteriorament del valor dels actius financers

Un actiu financer es considera deteriorat quan hi ha una evidència objectiva d'un impacte negatiu en els fluxos d'efectiu futurs que es van estimar en el moment de formalitzar-se la transacció, com a conseqüència que l'acreditat no pot o no podrà fer front als seus compromisos contractuals dins el termini establert i en la forma pertinent, o quan no se'n pugui recuperar íntegrament el valor en llibres. La disminució del valor raonable per sota del cost d'adquisició no constitueix per si mateixa una evidència de deteriorament.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Com a criteri general, la correcció del valor en llibres dels instruments financers a causa del seu deteriorament s'efectua amb càrrec al capítol «Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions» del compte de pèrdues i guanys del període en què el deteriorament esmentat es manifesta, i les recuperacions de les pèrdues per deteriorament registrades prèviament, en cas que es produeixin, es reconeixen a l'epígraf «Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions» del compte de pèrdues i guanys del període en què el deteriorament s'elimina o es redueix.

A continuació, es descriu la política comptable referent al reconeixement de pèrdues per deteriorament de les categories d'instruments disponibles per a la venda:

- Valors representatius de deute classificats en disponible per a la venda: el valor de mercat dels instruments de deute cotitzats es considera una estimació raonable del valor actual dels seus fluxos d'efectiu futurs.

Quan hi ha una evidència objectiva que les diferències negatives sorgides en la valoració d'aquests actius tenen origen en el seu deteriorament, es deixen de presentar a l'epígraf del patrimoni net «Ajustaments per canvis de valor – Actius financers disponibles per a la venda» i es registra en el compte de pèrdues i guanys l'import considerat com a deteriorament acumulat fins a aquell moment. En cas de recuperar-se posteriorment la totalitat o una part de les pèrdues per deteriorament, l'import es reconeix en el compte de pèrdues i guanys del període en què es produeix la recuperació.

- Instruments de patrimoni classificats en disponible per a la venda: quan hi ha una evidència objectiva de deteriorament, com pot ser una disminució del 40 % en el valor raonable o una situació de pèrdua continuada al llarg

d'un període superior als 18 mesos, les minusvàlues latents es reconeixen seguint els criteris de registre de les pèrdues per deteriorament aplicats als valors representatius de deute classificats com a disponibles per a la venda, excepte pel fet que qualsevol recuperació que es produeixi de les pèrdues esmentades es reconeix a l'epígraf del patrimoni net «Ajustaments per canvis de valor – Actius financers disponibles per a la venda».

- Actius financers registrats a cost amortitzat o venciment:

L'import de les pèrdues per deteriorament experimentades per aquests instruments coincideix amb la diferència positiva entre els seus respectius valors en llibres i els valors actuals dels seus fluxos d'efectiu futurs previstos. La disminució del valor raonable per sota del cost d'adquisició no constitueix per si mateixa una evidència de deteriorament.

Si, en períodes posteriors, l'import de la pèrdua per deteriorament del valor disminueix, la pèrdua per deteriorament reconeguda prèviament és objecte de reversió en el compte de pèrdues i guanys.

En la determinació de si hi ha deteriorament, el Grup considera si hi ha factors en l'entorn tecnològic, de mercat, legals o d'un altre tipus en què opera l'entitat valuada que puguin indicar que el cost de la inversió pot no ser recuperable. Així mateix, també es té en compte la volatilitat que mostra cada títol individualment en la cotització, per determinar si és un percentatge recuperable mitjançant la venda al mercat. Aquestes consideracions poden portar a l'existència de llindars diferents per a determinats títols o sectors als esmentats en el paràgraf anterior.

En particular, quant a les correccions valoratives relatives a les primes pendents de cobrament, el Grup en fa la dotació amb càrrec al compte de pèrdues i guanys en funció del deteriorament dels crèdits amb prenedors. Aquest deteriorament

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

es calcula al tancament de l'exercici de manera separada per a cada ram o risc a partir de la informació disponible sobre la situació dels rebuts de primes pendents de cobrament en aquella data. Els criteris emprats pel Grup són els següents:

- Les primes amb una antiguitat igual o superior a sis mesos es provisionen per l'import íntegre.
- Les primes amb una antiguitat igual o superior a tres mesos i inferior a sis mesos es provisionen aplicant un coeficient del 50 %.
- Les primes amb una antiguitat inferior a tres mesos no reclamades judicialment es provisionen aplicant el coeficient mitjà d'anul·lacions de les primes que es trobaven en aquesta situació en els tres últims exercicis, de manera que es confereix a la sèrie històrica la màxima homogeneïtat possible.
- Per a aquestes primes, quan no es disposa de prou experiència, s'aplica un coeficient del 25 %.
- Les primes reclamades judicialment es provisionen individualment en funció de les circumstàncies de cada cas.

2.7. Actius tangibles

Immobilitzat material d'ús propi

Inclou l'import dels immobles, els terrenys, el mobiliari, els vehicles, els equips informàtics i altres instal·lacions adquirits en propietat o en règim d'arrendament, com també els actius cedits en arrendament operatiu.

L'immobilitzat material d'ús propi està integrat pels actius que el Grup té per a ús actual o futur amb propòsits administratius o per a la producció o el

subministrament de béns i que s'espera que es facin servir durant més d'un exercici econòmic.

Inversions immobiliàries

Recull els valors nets dels terrenys, els edificis i altres construccions que es mantenen per explotar-los en règim de lloguer o per obtenir-ne una plusvàlua mitjançant la venda.

Amb caràcter general, els actius tangibles es presenten al cost d'adquisició, net de l'amortització acumulada i de la correcció de valor que resulta de comparar el valor net de cada partida amb l'import recuperable corresponent.

L'amortització es calcula, aplicant el mètode lineal, sobre el cost d'adquisició dels actius menys el valor residual. En són una excepció els terrenys, que no s'amortitzen perquè s'estima que tenen una vida indefinida.

Les dotacions en concepte d'amortització dels actius tangibles s'efectuen amb contrapartida al compte de pèrdues i guanys i, bàsicament, equivalen als percentatges d'amortització següents, determinats en funció dels anys de vida útil estimada dels diferents elements.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Elements de l'immobilitzat material	2022 Vida útil estimada
Immòbles (exclòs el terreny)	50 anys
Mobiliari i instal·lacions	Entre 3 i 10 anys
Elements de transport	Entre 5 i 7 anys
Equips de processament de dades	Entre 3 i 5 anys
Altres immobilitzats materials	Entre 4 i 13 anys

Amb motiu de cada tancament comptable, el Grup analitza si hi ha indicis que el valor net dels elements de l'actiu tangibles excedeixi l'import recuperable corresponent, entès com l'import més elevat entre el valor raonable menys els costos de venda necessaris i el valor en ús.

Si es determina que cal reconèixer una pèrdua per deteriorament, es registra amb càrrec a l'epígraf «Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions» del compte de pèrdues i guanys, i es redueix el valor en llibres dels actius fins a l'import recuperable. Després del reconeixement de la pèrdua per deteriorament, s'ajusten els càrrecs futurs en concepte d'amortització en proporció al valor en llibres ajustat i a la vida útil romanent.

De manera similar, quan es constata que s'ha recuperat el valor dels actius, es registra la reversió de la pèrdua per deteriorament reconeguda en períodes anteriors i s'ajusten els càrrecs futurs en concepte d'amortització. En cap cas la reversió de la pèrdua per deteriorament d'un actiu no pot representar un increment del valor en llibres superior al que tindria si no s'haguessin reconegut pèrdues per deteriorament en exercicis anteriors.

Així mateix, una vegada a l'any o quan s'observen indicis que ho aconsellen, es revisa la vida útil estimada dels elements de l'immobilitzat i, si cal, s'ajusten les dotacions en concepte d'amortitzacions en el compte de pèrdues i guanys d'exercicis futurs.

Les despeses de conservació i manteniment, les despeses d'explotació i els ingressos d'explotació de les inversions immobiliàries es carreguen al compte de pèrdues i guanys en funció de la destinació quan s'hi incorre.

2.8. Immobilitzat intangible

Tenen la consideració d'actius intangibles els actius no monetaris identificables, que no tenen aparença física i que sorgeixen com a conseqüència d'una adquisició a tercers o que s'han desenvolupat internament.

Fons de comerç

El fons de comerç representa el pagament anticipat efectuat per l'entitat adquirint pels beneficis econòmics futurs provinents d'actius que no s'han pogut identificar individualment ni reconèixer per separat. Només es registra fons de comerç quan les combinacions de negoci es fan a títol oneros.

En els processos de combinacions de negoci, el fons de comerç sorgeix com a diferència positiva entre:

- La contraprestació lliurada més, si escau, el valor raonable de les participacions prèvies en el patrimoni del negoci adquirit i l'import dels socis externs.
- El valor raonable net dels actius identificats adquirits menys els passius assumits.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

El fons de comerç es registra a l'epígraf «Immobilitzat intangible – Fons de comerç» i no s'amortitza.

Amb motiu de cada tancament comptable o quan hi hagi indicis de deteriorament, s'estima si s'hi ha produït algun deteriorament que en redueixi el valor recuperable per sota del cost net registrat i, en cas afirmatiu, se'n fa el sanejament oportú amb contrapartida a l'epígraf «Altres despeses tècniques – variació del deteriorament de l'immobilitzat» del compte de pèrdues i guanys. Les pèrdues per deteriorament no són objecte de reversió posterior.

Altres actiu intangible

Aquesta partida inclou l'import dels actius intangibles identificables, entre altres conceptes, actius intangibles sorgits en combinacions de negoci i les concessions administratives.

Els actius intangibles són de vida útil indefinida i s'amortitzen en funció d'aquesta, i s'hi aplica uns criteris similars als que s'adopten per a l'amortització dels actius tangibles.

Així mateix, una vegada a l'any o quan s'observen indicis que ho aconsellen, es revisa la vida útil estimada dels elements de l'immobilitzat i, si cal, s'ajusten les dotacions en concepte d'amortitzacions en el compte de pèrdues i guanys d'exercicis futurs.

Les pèrdues que es produeixen en el valor registrat d'aquests actius es reconeixen comptablement amb contrapartida a l'epígraf «Altres despeses tècniques – variació del deteriorament de l'immobilitzat» del compte de pèrdues i guanys. Els criteris per al reconeixement de les pèrdues per deteriorament d'aquests actius i, si escau, de les recuperacions de pèrdues per deteriorament

registrades en exercicis anteriors són similars als que s'apliquen per als actius tangibles.

Programari

El programari es reconeix com a actiu intangible quan, entre altres requisits, es compleix que es té la capacitat per fer-lo servir o vendre'l i, a més, és identificable i se'n pot demostrar la capacitat de generar beneficis econòmics en el futur.

Les despeses en què s'hagi incorregut durant la fase de recerca es reconeixen directament en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què s'hi incorre. No obstant això, poden ser objecte d'activació posterior quan corresponguin a projectes individualitzats amb cost determinat i tinguin motius fonamentats d'èxit tècnic i de rendibilitat economicocomercial.

Gairebé tot el programari registrat en aquest capítol del balanç ha estat desenvolupat per tercers i s'amortitza amb una vida útil mitjana de 10 anys.

2.9. Actius contingents

Els actius contingents sorgeixen per fets inesperats o no planificats dels quals neix la possibilitat d'una entrada de beneficis econòmics. Els actius contingents no són objecte de reconeixement als estats financers, llevat que l'entrada de beneficis econòmics sigui pràcticament certa. Si l'entrada de beneficis econòmics és probable, s'informa en notes sobre l'actiu contingent corresponent.

Els actius contingents són objecte d'avaluació continuada amb l'objectiu d'assegurar que se'n reflecteix l'evolució adequadament als estats financers.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

2.10. Operacions en moneda estrangera

La moneda funcional i la moneda de presentació del Grup és l'euro. Així, els saldos i les transaccions denominats en monedes diferents de l'euro es denominen en moneda estrangera.

Totes les transaccions en moneda estrangera es registren en el moment del reconeixement inicial, i s'hi aplica la taxa de canvi de comptat entre la moneda funcional i la moneda estrangera.

Al final de cada període sobre el qual s'informa, les partides monetàries en moneda estrangera es converteixen a euros emprant el tipus de canvi mitjà del mercat de divises de comptat corresponent als tancaments de cada exercici. Les partides no monetàries valorades a cost històric es converteixen a euros aplicant-hi el tipus de canvi de la data d'adquisició, i les partides no monetàries valorades a valor raonable es converteixen al tipus de canvi de la data de determinació del valor raonable.

Els tipus de canvi aplicats en la conversió dels saldos en moneda estrangera a euros són els publicats pel Banc Central Europeu (BCE) a 31 de desembre de cada exercici.

Les diferències de canvi que es produeixen en convertir els saldos en moneda estrangera a la moneda de presentació del Grup es registren, com a criteri general, en el compte de pèrdues i guanys. Tanmateix, les diferències de canvi sorgides en variacions de valor de partides no monetàries es registren a l'epígraf del patrimoni net «Ajustaments per canvis de valor – Actius financers disponibles per a la venda» del balanç, mentre que les diferències de canvi produïdes en instruments financers classificats a valor raonable amb canvis en pèrdues i

guanys es registren en el compte de pèrdues i guanys, sense diferenciar-les de la resta de variacions del seu valor raonable.

Els ingressos i les despeses en moneda estrangera es converteixen al tipus de canvi de tancament de cada mes.

2.11. Reconeixement d'ingressos i despeses

Els ingressos i les despeses s'imputen amb caràcter general en funció del criteri de meritació, és a dir, quan es produeix el corrent real de béns i serveis que representen, amb independència del moment en què es produeixi el corrent monetari o financer que se'n derivi. Aquests ingressos es valoren pel valor raonable de la contraprestació rebuda, deduïts els descomptes i els impostos. En aquest sentit, atès que les primes i les comissions s'abonen i es carreguen, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys en el moment de l'emissió del rebut corresponent i els sinistres es carreguen en aquest compte en el moment del pagament, al tancament de l'exercici ha calgut fer les correccions comptables necessàries per adequar els ingressos i les despeses a aquest principi (vegeu la nota 2.15).

A continuació, s'indiquen els criteris que segueix el Grup per a la reclassificació per destinació, dins de cada activitat, de les despeses per naturalesa:

- El Grup ha reclassificat les despeses per naturalesa en despeses per destinació. En aquest sentit, ha identificat les activitats i les tasques desenvolupades en cadascun dels processos de negoci i ha assignat a cadascuna d'aquestes activitats els recursos que consumeixen. D'aquesta manera, les despeses imputables a prestacions inclouen fonamentalment les despeses de personal dedicat a gestió de sinistres i les amortitzacions

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

de l'immobilitzat afecte a aquesta activitat, com també les despeses incorregudes relacionades amb la tramitació dels sinistres.

- Les despeses d'adquisició inclouen fonamentalment les comissions, les despeses de personal dedicat a la producció i les amortitzacions de l'immobilitzat afecte a aquesta activitat i les despeses d'estudi, tramitació de sol·licituds i formalització de pòlisses, com també les despeses de publicitat, propaganda i de l'organització comercial vinculades directament a l'adquisició dels contractes d'assegurances.
- Les despeses d'administració inclouen fonamentalment les despeses de serveis per assumptes contenciosos vinculats a les primes, les despeses de gestió de cartera i cobrament de les primes, de tramitació dels extorns, de la reassegurança cedida i acceptada, incloses, en particular, les despeses del personal dedicat a aquestes funcions i les amortitzacions de l'immobilitzat afecte.
- Les despeses imputables a les inversions inclouen fonamentalment les despeses de gestió de les inversions tant internes com externes, inclosos en aquest últim cas els honoraris, les comissions i els corretatges meritats, les despeses del personal dedicat a aquestes funcions i les dotacions a les amortitzacions.
- Les altres despeses tècniques són aquelles que, tot i formar part del compte tècnic, no es poden imputar en aplicació del criteri establert a una de les destinacions relacionades anteriorment, fonamentalment les despeses de direcció general i de serveis exteriors.
- Les altres despeses no tècniques inclouen bàsicament les despeses de serveis exteriors, de tributs, les despeses de personal i les dotacions per

amortització afectes a activitats no relacionades directament amb la pràctica d'operacions d'assegurances.

Durant l'exercici 2022, com a conseqüència, entre altres, de la consolidació de la integració de l'operativa i les xarxes bancàries de CaixaBank després de la fusió amb Bankia, que s'ha culminat amb una nova estructura comercial de la societat dominant, una vegada acabada la integració operativa del negoci provinent de Bankia, s'ha fet una revisió dels criteris de classificació de despeses per destinació, fonamentalment orientada a recollir l'esforç comercial del mediador tant en la producció com en el manteniment i la retenció de la pòlissa, d'acord amb el marc de comissions de l'entitat i amb les bases tècniques dels productes (vegeu la nota 28.5).

Les comissions anticipades i els costos d'adquisició de les activitats del ram de vida s'activen a l'epígraf «Altres actius» del balanç per l'import de la comissió i dels costos d'adquisició tècnicament pendents d'amortitzar sempre que tinguin projecció econòmica futura i permetin, de manera directa, la generació futura de volum de negoci. Les despeses recurrents que es produeixen en el Grup normalment tots els exercicis, o les que no estan relacionades amb la generació de volum de negoci, es carreguen al compte de pèrdues i guanys en l'exercici en què s'hi incorre.

Amb caràcter general, les comissions i altres despeses d'adquisició activades s'amortitzen en el període de pagament de primes, emprant un criteri financeroactuarial per a les comissions. Si el contracte s'anul·la o queda totalment o parcialment alliberat del pagament de primes, abans que la comissió i els costos quedin completament amortitzats, aquests s'amortitzen anticipadament en l'exercici de l'anul·lació o l'alliberament, tot i que quan aquesta és parcial es té en compte aquesta circumstància.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

La societat dominant activa els costos d'adquisició associats a certes noves modalitats de plans de pensions i a productes d'assegurança. La societat dominant activa l'import d'aquests costos i els amortitza en funció de la seva capacitat de generar ingressos mentre durin, d'acord amb el que estableixen les normes de registre i valoració (generalment en un termini de 5 anys), tenint en compte les mobilitzacions i les caigudes de cartera.

Els ingressos i les despeses es presenten en el compte de resultats en funció de les branques d'activitat de l'assegurança operada de la qual es deriven. En aquest sentit, els ingressos i les despeses del ram de vida es registren en el compte tècnic de l'assegurança de vida, incloses les assegurances complementàries d'invalidesa, i els ingressos i les despeses derivats de la resta de rams es registren en el compte tècnic de l'assegurança de no vida.

2.12. Beneficis als empleats

Recull totes les formes de contraprestació concedida a canvi dels serveis prestats pels empleats del Grup o per indemnitzacions per cessament. Es poden classificar en les categories següents:

Beneficis als empleats a curt termini

Correspon als beneficis als empleats, diferents d'indemnitzacions per cessament, que s'espera liquidar totalment abans dels dotze mesos següents al final del període anual sobre el qual s'informa, originats pels serveis que han prestat els empleats en aquest període. Inclou sous, salaris i aportacions a la Seguretat Social; drets per permisos retribuïts i absències retribuïdes per malaltia; participació en guanys i incentius i beneficis no monetaris als empleats, com ara atencions mèdiques, allotjament, automòbils i lliurament de béns i serveis gratuïts o subvencionats parcialment.

El cost dels serveis prestats consta registrat al compte de pèrdues i guanys.

Plans d'aportació definida

Els compromisos postocupació mantinguts amb els empleats es consideren compromisos d'aportació definida quan es fan contribucions de caràcter predeterminat a una entitat separada o fons de pensions, sense tenir obligació legal ni efectiva de fer contribucions addicionals si l'entitat separada o el fons no poden atendre les retribucions als empleats relacionades amb els serveis prestats en l'exercici corrent i en els anteriors. Les aportacions efectuades per aquest concepte en cada exercici es consideren despeses de personal i es registren al compte de pèrdues i guanys. Els compromisos postocupació que no compleixin les condicions anteriors es consideren compromisos de prestació definida.

Beneficis per finalització

El succés que dona lloc a aquesta obligació és la finalització del vincle laboral entre el Grup i l'empleat com a conseqüència d'una decisió del Grup, la creació d'expectativa vàlida a l'empleat o la decisió d'un empleat d'acceptar beneficis per una oferta irrevocable del Grup a canvi de donar per finalitzat el contracte laboral.

Es reconeixen un passiu i una despesa des del moment en què l'entitat no pot retirar l'oferta d'aquests beneficis feta als empleats o des del moment en què reconeix els costos per una reestructuració que comporti el pagament de beneficis per terminació. Aquests imports es registren com una provisió a l'epígraf «Provisions no tècniques – Provisió per a pensions i obligacions similars» del balanç, fins al moment en què es liquiden.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

2.13. Arrendaments

La totalitat dels arrendaments existents són operatius. Són operacions en què, substancialment, tots els riscos i els avantatges que recauen sobre el bé objecte

de l'arrendament, i també la propietat, es mantenen per a l'arrendador.

A continuació, es recull la manera d'identificar i comptabilitzar les operacions d'arrendament en què el Grup actua com a arrendatari:



Determinació si el contracte constitueix o conté arrendament(*)
A l'inici o quan es modifiquen les condicions del contracte

(*) Es comptabilitza cada component del contracte que constitueix un arrendament independentment de la resta dels components del contracte que no són d'arrendament. En el supòsit de contractes amb un component d'arrendament i un o més components addicionals d'arrendament o d'altres que no són d'arrendament, es distribuïria la contraprestació del contracte a cada component de l'arrendament sobre la base de preu relatiu independent del component de l'arrendament i del preu agregat independent dels components que no són arrendament.

Comptabilització com a arrendador
Segons el fons econòmic de l'operació, independentment de la forma jurídica

- #### Arrendaments financers
- Operacions en què, substancialment, tots els riscos i els avantatges que recauen sobre el bé objecte de l'arrendament **es transfereixen a l'arrendatari**.
 - Es registren com un **finançament prestat** al capítol «Actius financers a cost amortitzat» del balanç per la suma del valor actualitzat dels cobraments per rebre de l'arrendatari durant el termini de l'arrendament i qualsevol valor residual no garantit que correspongui a l'arrendador.
 - Inclouen tant els cobraments fixos (menys els pagaments fets a l'arrendatari) com els cobraments variables determinats amb referència a un índex o tipus, com també el preu d'exercici de l'opció de compra, si es té la certesa raonable que serà exercida per l'arrendatari, i les penalitzacions per rescissió per l'arrendatari, si el termini de l'arrendament reflecteix l'exercici de l'opció de rescindir.
 - Els ingressos financers obtinguts com a arrendador es registren en el compte de pèrdues i guanys a l'epígraf «**Ingressos per interessos**».

- #### Arrendaments operatius
- Operacions en què, substancialment, tots els riscos i els avantatges que recauen sobre el bé objecte de l'arrendament, i també la propietat, **es mantenen per a l'arrendador**.
 - El cost d'adquisició dels béns arrendats figura registrat a l'epígraf «**Actius tangibles**» del balanç.
 - **S'amortitzen** amb els mateixos criteris que per a la resta d'actius tangibles d'ús propi.
 - Els ingressos es reconeixen al capítol «**Altres ingressos d'exploració**» del compte de pèrdues i guanys.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Comptabilització com a arrendatari	Termini del contracte	<ul style="list-style-type: none"> • Contractes de durada determinada amb o sense opció de cancel·lació anticipada a favor de l'entitat sense permís de l'altra part (amb només una indemnització no significativa): generalment, el termini d'arrendament coincideix amb la durada inicial establerta. • Contractes de durada determinada amb opció de renovació per part de l'entitat, sense permís de l'altra part: s'ha estimat que s'exercirà aquesta opció entenent que hi ha incentius econòmics i considerant igualment la pràctica passada de l'entitat. • El termini de determinats contractes d'arrendament es pot veure afectat com a conseqüència dels possibles plans de reestructuració que emprengui l'entitat. 			
	Registre comptable	Contractes amb un termini superior a 12 mesos o en què l'actiu subjacent no sigui d'escàs valor (fixat en 6.000 euros)	Passiu per arrendament («Altres passius financers»)	En data d'inici del contracte	Posteriorment
			Actiu per dret d'ús («Actius tangibles - terrenys i edificis»)	Es valora pel valor actual dels pagaments per arrendament que no estiguin abonats en aquesta data emprant com a tipus de descompte el tipus d'interès que l'arrendatari hauria de pagar per demanar prestats, amb un termini i una garantia similars, els fons necessaris per obtenir un bé de valor semblant a l'actiu per dret d'ús en un entorn econòmic semblant, denominat «tipus de finançament addicional».*	Es valora a cost amortitzat emprant el mètode del tipus d'interès efectiu i es reavalua (amb l'ajustament corresponent en l'actiu per dret d'ús relacionat) quan hi ha un canvi en els pagaments per arrendament futurs en cas de renegociació, canvis d'un índex o tipus o en cas d'una nova avaluació de les opcions del contracte.
		Resta de contractes		Es valora al cost i inclou l'import de la valoració inicial del passiu per arrendament, els pagaments efectuats en la data d'inici o abans d'aquesta, els costos directes inicials, de desmantellament o rehabilitació quan hi hagi l'obligació de suportar-los.	S'amortitza de manera lineal i està subjecte a qualsevol pèrdua per deteriorament, en cas que n'hi hagi, d'acord amb el tractament establert per a la resta d'actius tangibles i intangibles. En particular, els actius per dret d'ús s'inclouen dins el test de deteriorament de la UGE bancària, juntament amb els passius per arrendament corresponents.
			Es comptabilitzen com a arrendament operatiu		

(*) S'ha calculat aquest tipus de finançament addicional prenent com a referència els instruments de deute emesos –cèdules hipotecàries i deute sènior– ponderats en funció de la capacitat d'emissió de cada un. Es fa servir un tipus específic en funció del termini de l'operació i del negoci (Espanya o Portugal) on es trobin els contractes.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

**Transaccions
de venda amb
arrendament
posterior**

- Quan s'actua com a venedor-arrendatari:
 - Si no es reté el control del bé:
 - Dona de baixa l'actiu venut.
 - Valora l'actiu per dret d'ús que es deriva de l'arrendament posterior per un import igual a la part de l'import en llibres previ de l'actiu arrendat que es correspon amb la proporció que representa el dret d'ús retingut sobre el valor de l'actiu venut.
 - Es reconeix un passiu per arrendament.
 - Si es reté el control del bé:
 - No dona de baixa l'actiu venut.
 - Reconeix un passiu financer per l'import de la contraprestació rebuda.
- Els resultats generats en l'operació es reconeixen immediatament en el compte de pèrdues i guanys si es determina que hi ha hagut una venda (només per l'import del guany o la pèrdua relatiu als drets sobre el bé transferits), de tal manera que el comprador-arrendador adquireix el control del bé.
- Hi ha establert un procediment per fer un seguiment prospectiu de l'operació, amb una atenció especial a l'evolució en el mercat dels preus de lloguer d'oficines en comparació amb les rendes fixades contractualment i la situació dels actius venuts.

2.14. Impost de societats

La despesa per l'impost sobre beneficis es considera una despesa de l'exercici i es reconeix en el compte de pèrdues i guanys, excepte si és conseqüència d'una transacció els resultats de la qual es registren directament en el patrimoni net, cas en què l'efecte fiscal corresponent també es registra en el patrimoni net.

La despesa per l'impost sobre beneficis es calcula com a suma de l'impost corrent de l'exercici, que resulta d'aplicar el tipus de gravamen sobre la base imposable de l'exercici, i de la variació dels actius i els passius per impostos diferits reconeguts durant l'exercici en el compte de pèrdues i guanys. La quantia resultant es minora per l'import de les deduccions que són admissibles fiscalment.

Es registren com a actius i/o passius per impostos diferits les diferències temporànies, les bases imposables negatives pendents de compensació i els crèdits per deduccions fiscals no aplicades. Aquests imports es registren aplicant-los el tipus de gravamen al qual s'espera recuperar-los o liquidar-los.

Tots els actius fiscals estan registrats a l'epígraf «Actius fiscals» del balanç i es mostren segregats entre corrents, pels imports per recuperar en els propers dotze mesos, i diferits, pels imports per recuperar en exercicis posteriors.

De la mateixa manera, els passius fiscals estan registrats a l'epígraf «Passius fiscals» del balanç i també es mostren segregats entre corrents i diferits. Com a corrents es recull l'import que s'ha de pagar per impostos en els propers dotze mesos i com a diferits, els que es preveu liquidar en exercicis futurs.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Cal indicar que els passius per impostos diferits sorgits per diferències temporànies associades a inversions en entitats dependents, participacions en negocis conjunts o entitats associades no es reconeixen quan el Grup controla el moment de reversió de la diferència temporània i, a més, és probable que aquesta no reverteixi.

D'altra banda, els actius per impostos diferits només es reconeixen quan s'estima probable que reverteixin en un futur previsible i es disposarà de prou guanys fiscals per poder recuperar-los.

2.15. Provisions tècniques

El Grup aplica els requeriments establerts en la NIIF 4 – *Contractes d'assegurança* a tots els actius i passius dels seus estats financers consolidats que es deriven de contractes d'assegurança, d'acord amb la definició prevista en la mateixa norma.

Classificació de la cartera de contractes

El Grup avalua i classifica la seva cartera de contractes de vida i no vida del negoci directe (inclosa la reassegurança acceptada) i del cedit prenent en consideració les guies d'implementació que acompanyen la NIIF 4, així com les directrius, sense caràcter normatiu, que va fer públiques la DGSFP amb data 22 de desembre de 2004 a través del Document marc sobre el règim comptable de les entitats asseguradores relatiu a la NIIF 4. Tots els contractes són qualificats com a contractes d'assegurança.

El Grup no procedeix a separar cap component de dipòsit associat als contractes d'assegurança; aquesta dissociació és de caràcter voluntari per a aquest. Així mateix, s'estima que les opcions de rescab emeses a favor dels prenedors de

contractes d'assegurança disposen d'un valor raonable nul·l o, en cas contrari, la seva valoració forma part del valor del passiu d'assegurança.

Valoració dels actius i els passius derivats de contractes d'assegurança i reassegurança

D'acord amb els criteris assenyalats en les NIIF, les entitats asseguradores han de dur a terme un test de suficiència, en relació amb els compromisos contractuals assumits, dels passius per contractes d'assegurança registrats en el seu balanç.

En particular, d'acord amb la NIIF 4 Contractes d'assegurança, el Grup duu a terme la prova d'adequació de passius, amb l'objectiu de garantir la suficiència dels passius contractuals. Amb aquest objectiu, el Grup compara la diferència entre el valor en llibres de les provisions tècniques, netes de qualsevol despesa d'adquisició diferida o de qualsevol actiu intangible relacionat amb els contractes d'assegurança objecte d'avaluació, amb l'import resultant de considerar les estimacions actuals, aplicant tipus d'interès de mercat, de tots els fluxos d'efectiu derivats dels contractes d'assegurança amb la diferència que es deriva entre el valor de mercat dels instruments financers afectes als anteriors contractes i el seu cost d'adquisició. A l'efecte de determinar el valor de mercat d'aquests passius es fa servir el mateix tipus d'interès que l'emprat en els instruments financers. Així mateix, les valoracions dels contractes d'assegurances inclouen els fluxos d'efectiu relacionats, com són els procedents de les opcions i garanties implícites.

A 31 de desembre de 2022 s'ha fet el test de suficiència de passius esmentat, i s'ha posat de manifest la suficiència de les provisions constituïdes.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Amb la finalitat d'evitar part de les asimetries que es produeixen per l'ús d'uns criteris de valoració comptable diferents per a les inversions financeres, classificades principalment a l'epígraf d'actius financers disponibles per a la venda, i els passius derivats de contractes d'assegurança, el Grup registra com a import més gran de l'epígraf «Provisions tècniques» aquella part de les plusvàlues o les minusvàlues netes no realitzades, derivades de les inversions anteriors, que s'espera imputar en el futur als assegurats a mesura que es materialitzin a través de l'aplicació d'un tipus d'interès tècnic superior al tipus d'interès de mercat de manera anàloga al denominat ajustament per casament, que de manera general la societat dominant aplica als estats de capital regulatori. Aquesta pràctica es denomina comptabilització tàcita.

A continuació, es resumeixen les polítiques comptables principals aplicades pel Grup en relació amb les provisions tècniques:

Per a primes no consumides i riscos en curs

La provisió per a primes no consumides constitueix la fracció de les primes meritades en l'exercici que ha d'imputar-se al període comprès entre el tancament de cada exercici i el terme del període de cobertura de la pòlissa. Les companyies asseguradores del Grup han calculat aquesta provisió per a cada modalitat o ram pel mètode pòlissa a pòlissa, prenent com a base de càlcul les primes de tarifa, deduït, si s'escau, el recàrrec de seguretat, és a dir, sense deducció de les comissions i altres despeses d'adquisició.

Les comissions i altres despeses d'adquisició corresponents a les primes emeses es reconeixen com a despesa amb el mateix criteri que es reconeixen com a ingressos les primes corresponents als contractes d'assegurança en vigor i la part de comissions i altres despeses

d'adquisició corresponents al període de cobertura no consumit de les pòlisses d'assegurança en vigor, que es registra en l'epígraf «Altres actius-Periodificacions» de l'actiu del balanç.

La provisió de riscos en curs té per objecte complementar la provisió de primes no consumides en la mesura en què el seu import no sigui suficient per reflectir la valoració de tots els riscos i despeses per cobrir, que es corresponguin amb el període de cobertura no transcorregut a la data de tancament de l'exercici. Quan sigui aplicable, aquesta provisió es dota d'acord amb el càlcul establert pel reglament, considerant el resultat tècnic per any d'ocurrència conjuntament del mateix any de tancament i de l'anterior o dels tres anys anteriors, segons el ram o el producte comercial de què es tracti.

Provisió per a assegurances de vida:

Aquesta provisió està integrada principalment per les provisions matemàtiques dels contractes d'assegurança, així com per les primes no consumides dels contractes d'assegurança amb període de cobertura igual o inferior a l'any. Les provisions matemàtiques representen l'excés del valor actual actuarial de les obligacions futures de les societats sobre el de les primes que ha de satisfer el prenedor de l'assegurança i es calculen per a cada pòlissa per un sistema de capitalització individual, prenent com a base la prima d'inventari meritada en l'exercici d'acord amb les notes tècniques de cada modalitat.

En relació amb el tipus d'interès, la societat dominant fa una gestió d'actius i passius de manera que es procedeix a la immunització de fluxos i a la verificació del casament adequat d'aquests en termes de durada i fluxos d'efectiu, en termes conceptuals anàlegs a l'ajustament per casament dels estats regulatoris de capital.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

D'aquesta manera, la societat dominant fa el càlcul de les provisions d'assegurances de vida, de manera general, aplicant el tipus d'interès de la prima, i en verifica a través de procediments d'actiu-passiu la suficiència, a més de considerar els impactes de la comptabilitat tàcita en la provisió d'assegurances de vida.

Per part de Sa Nostra Vida, en relació amb el tipus d'interès aplicat per calcular les provisions tècniques a Espanya a efectes comptables de l'assegurança de vida per a aquells contractes que es regien pels apartats 33.1.a).1 i 33.1.a).2 del ROSSP, fruit de l'entrada en vigor del Reial decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores, Sa Nostra va decidir acollir-se a l'adaptació de l'estructura temporal de tipus d'interès sense risc que preveu l'article 54 del reial decret esmentat. L'adaptació es faria de manera lineal al llarg de 10 anys a comptar des de l'1 de gener de 2016. A causa de la recuperació de la corba de tipus d'interès, a 31 de desembre de 2022 l'adaptació a l'estructura temporal de tipus d'interès sense risc ha estat del 100 %.

Quant a les hipòtesis biomètriques, la societat dominant fa servir taules biomètriques de primer ordre per al càlcul de la provisió d'assegurances de vida consistentes amb la tarifació dels productes. Així mateix, es procedeix al contrast de l'adequació de les taules emprades respecte al comportament real del col·lectiu assegurat basat en el model intern parcial de longevitat i mortalitat segons la metodologia establerta, aprovada degudament per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions. Tanmateix, per a la cartera provinent de Bankia Vida, com també de les hipòtesis biomètriques aplicades en Sa Nostra Vida, aquest contrast s'ha fet amb les taules PERMF2020.

Sobre la base del que s'ha indicat en els paràgrafs anteriors, el Grup té constituïda una provisió global per a l'adaptació a les taules de mortalitat i supervivència mitjançant el model intern parcial de longevitat i mortalitat en l'últim calibratge VCMF19CR_1oS com a taula de primer ordre que inclou la totalitat del recàrrec tècnic estimat amb un nivell de confiança VaR 75 %, a excepció de la cartera provinent de Bankia Vida i de les provisions per a assegurances de vida provinents de Sa Nostra Vida, per a les quals s'ha fet servir la taula PERMF2020 de primer ordre.

El Grup determina com a dotació per taules de mortalitat la diferència entre el valor de les provisions tècniques calculades amb les taules biomètriques emprades per al càlcul de la prima i el valor de les provisions tècniques calculades aplicant les taules VCMF19CR_1oS (o PERMF2020 de primer ordre en la cartera provinent de Bankia Vida i Sa Nostra Vida), tot això, a condicions de tipus d'interès tècnic original emprat per al càlcul de la prima, i s'ha adaptat de manera íntegra als preceptes de la Resolució de 17 de desembre de 2020 relativa a les taules de mortalitat i supervivència que s'han de fer servir (a excepció de les provisions per a assegurances de vida provinents de Sa Nostra Vida, l'adaptació de les quals acabarà el 2024).

La societat dominant ha mantingut el règim de càlcul dels contractes d'assegurances de vida formalitzats abans de l'1 de gener de 2016, que calculava sota el que preveuen els apartats 1.a).2n i 1.b).2n de l'article 33 del ROSSP.

La societat dominant no s'ha acollit a l'opció de la disposició addicional cinquena del ROSSEAR d'adaptació a l'estructura temporal de tipus d'interès sense risc, a què es pot acollir de manera posterior en un termini màxim de deu anys a partir del 31 de desembre de 2015.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Relatives a l'assegurança de vida quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors

A l'efecte de presentació, s'inclouen a l'epígraf del passiu «Provisions tècniques - per a assegurances de vida» les provisions tècniques corresponents a aquelles assegurances en què el prenedor assumeix el risc de la inversió. Les provisions tècniques corresponents es determinen en funció dels índexs o els actius fixats com a referència per determinar el valor econòmic dels drets del prenedor.

De prestacions

Recull l'import total de les obligacions pendents derivades dels sinistres produïts amb anterioritat a la data de tancament de l'exercici. El Grup calcula aquesta provisió com la diferència entre el cost total estimat o cert dels sinistres produïts pendents de declaració, liquidació o pagament i el conjunt dels imports ja pagats per raó d'aquests sinistres.

Sinistres pendents de liquidació o pagament

Recull l'import total de les obligacions pendents derivades dels sinistres produïts amb anterioritat a la data de tancament de l'exercici. El Grup calcula aquesta provisió com la diferència entre el cost total estimat o cert dels sinistres pendents de liquidació o pagament i el conjunt dels imports ja pagats per raó d'aquests sinistres. Aquesta provisió es calcula individualment per als sinistres pendents de liquidació o pagament i inclou les despeses tant externes com internes de gestió i tramitació dels expedients, en sigui quin en sigui l'origen, produïts i per produir, fins a la total liquidació i pagament del sinistre.

Sinistres pendents de declaració

La societat dominant està autoritzada per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions a fer servir mètodes estadístics globals per calcular la provisió per a sinistres pendents de declaració en els diferents rams en què opera. Des d'aleshores, aquesta provisió s'ha calculat d'acord amb els mètodes estadístics generalment acceptats de grups de mètodes diferents, i s'ha constituït com a import de la provisió el més gran dels resultats obtinguts.

Per als diferents rams la provisió s'ha calculat d'acord amb la millor estimació (best estimate) proporcionada pels càlculs actuàrials interns, basats en tècniques deterministes acceptades generalment, que es complementen amb l'aplicació de mètodes estocàstics que permeten assegurar un alt nivell de confiança. A continuació, es detalla la metodologia i les hipòtesis principals emprades per calcular aquestes provisions a 31 de desembre de 2022:

- Mètodes estadístics emprats: Chain Ladder i Cape Cod, aprovats per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.
- Per a la determinació del nivell de seguretat fixat no s'ha considerat cap efecte per la inflació ni descompte financer pel pas del temps. Els sinistres tipus punta, definits com aquells el cost estimat dels quals supera una quantia determinada en funció del ram, es poden excloure de l'aplicació d'aquests mètodes si es consideren outlier.
- Els pagaments computats s'han considerat nets de recobraments.

El Grup fa anualment un contrast de la bondat dels càlculs realitzats mitjançant el contrast amb l'experiència. Addicionalment, cada sinistre és objecte d'una valoració individual, de manera independent a l'ús dels mètodes estadístics.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

A l'efecte de la deduïbilitat fiscal de la provisió per a prestacions calculada mitjançant mètodes estadístics, s'han efectuat els càlculs per a la consideració de quantia mínima de la provisió, d'acord amb els requisits establerts per la disposició addicional tercera del Reial decret 239-2007, de 16 de febrer, pel qual es modifica el ROSSP. Les diferències entre les dotacions efectuades i les considerades com a despesa fiscalment deduïble en l'exercici s'han considerat diferències temporals.

Despeses internes de liquidació de sinistres

En la provisió per a prestacions s'inclou una estimació per a despeses internes de gestió i tramitació d'expedients per afrontar les despeses internes de les societats del Grup necessàries per a la total finalització dels sinistres que s'han d'incloure en la provisió per a prestacions tant de l'assegurança directa com de la reassegurança acceptada.

Provisions per a participació en beneficis i per a extorns

Aquesta provisió inclou l'import dels beneficis meritats a favor dels assegurats o beneficiaris encara no assignats en la data de tancament. No recull l'efecte d'assignar part de les plusvàlues latents de la cartera d'inversions a favor dels prenedors d'assegurança, el qual s'inclou al subepígraf «Provisions tècniques».

Recobraments de sinistres

Amb caràcter general, els crèdits per recobraments de sinistres només es comptabilitzen quan la seva realització està prou garantida.

L'import dels recobraments estimats net de la participació de la reassegurança figura registrat en el subepígraf «Préstecs i partides per cobrar – Altres crèdits» del balanç consolidat.

Reassegurança

Els contractes de reassegurança subscrits per les societats asseguradores del Grup amb altres entitats asseguradores tenen com a objectiu transmetre una part del risc d'assegurança a les companyies reasseguradores amb les quals s'han subscrit.

2.16. Provisions no tècniques i contingències

Les provisions cobreixen obligacions presents en la data de formulació dels comptes anuals sorgides com a conseqüència de fets passats dels quals poden derivar-se perjudicis patrimonials i se'n considera probable l'ocurrència; són concrets quant a la naturalesa, però indeterminats quant a l'import i/o el moment de cancel·lació.

En els comptes anuals es recullen totes les provisions significatives respecte de les quals s'estima que la probabilitat que calgui atendre'n l'obligació és més gran que la de no fer-ho. Les provisions es registren en el passiu del balanç en funció de les obligacions cobertes.

Les provisions, que es quantifiquen prenent en consideració la millor informació disponible sobre les conseqüències del fet en què tenen la causa i es reestimen cada tancament comptable, es fan servir per afrontar les obligacions específiques per a les quals es van reconèixer originalment. Se'n fa la reversió, total o parcial, quan aquestes obligacions deixen d'existir o disminueixen.

La política quant a les contingències fiscals és provisionar les actes d'inspecció incoades per la Inspecció de Tributs en relació amb els impostos principals aplicables, hagin estat recorregudes o no, més els interessos de demora corresponents. Pel que fa als procediments judicials en curs, es provisionen

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

aquells la probabilitat de pèrdua dels quals s'estima que superi el 50 %.

Quan hi ha l'obligació present però no és probable que hi hagi una sortida de recursos es registra com a passius contingents. Els passius contingents poden evolucionar de manera diferent a la que s'esperava inicialment, per la qual cosa són objecte de revisió continuada amb l'objectiu de determinar si l'eventualitat de sortida de recursos s'ha convertit en probable. Si es confirma que la sortida de recursos és més probable que es produeixi que no pas que no, es reconeix la provisió corresponent en el balanç.

Les provisions es registren en el capítol «Provisions no tècniques» del passiu del balanç en funció de les obligacions cobertes.

2.17. Patrimonis gestionats

Els fons de pensions gestionats no es registren en el balanç del Grup a causa que els seus patrimonis són propietat de tercers. Les comissions meritades en l'exercici per aquesta activitat es registren en el capítol «Altres ingressos – Ingressos per l'administració de fons de pensions» del compte no tècnic de pèrdues i guanys. Les despeses corresponents a aquesta activitat es registren en el capítol «Altres despeses – Despeses per l'administració de fons de pensions» del compte no tècnic de pèrdues i guanys.

2.18. Estat de canvis en el patrimoni net.

Part A) Estats d'ingressos i despeses reconeguts

En aquest estat es presenten els ingressos i les despeses reconeguts com a conseqüència de l'activitat del Grup durant l'exercici, i es distingeix entre aquells registrats com a resultats en el compte de pèrdues i guanys i els altres ingressos i despeses reconeguts directament en el patrimoni net.

2.19. Estat de canvis en el patrimoni net.

Part B) Estats totals de canvis en el patrimoni net

En aquest estat es presenten tots els canvis produïts en el patrimoni net del Grup, inclosos els originats per canvis en els criteris comptables i correccions d'errors. En l'estat es presenta una conciliació del valor en llibres al començament i al final de l'exercici de totes les partides que formen el patrimoni net, i els moviments s'agrupen en funció de la naturalesa:

- Ajustaments per canvis en els criteris comptables i correccions d'errors: inclou els canvis en el patrimoni net que sorgeixen com a conseqüència de la reexpressió retroactiva dels saldos dels estats financers, i en distingeix els que tenen origen en canvis en els criteris comptables dels que corresponen a correcció d'errors.
- Total d'ingressos i despeses reconeguts: recull, de manera agregada, el total de les partides registrades en l'estat de canvis en el patrimoni net part A) Ingressos i despeses reconeguts, indicades anteriorment.
- Altres variacions en el patrimoni net: recull la resta de les partides registrades en el patrimoni net, com poden ser augments o disminucions de capital, distribució de dividends, operacions amb instruments de capital propis, pagaments amb instruments de capital propis, transferències entre partides del patrimoni net i qualsevol altre augment o disminució del patrimoni net.

2.20. Estat de fluxos d'efectiu

Els conceptes emprats en la presentació dels estats de fluxos d'efectiu són els següents:

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

- Fluxos d'efectiu: entrades i sortides de diners en efectiu i dels seus equivalents, és a dir, les inversions a curt termini de gran liquiditat i baix risc d'alteracions en el valor.
- Activitats d'explotació: es fa servir el mètode indirecte per a la presentació dels fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació, que reflecteix el flux provinent de les activitats típiques de les entitats de crèdit, així com d'altres activitats que no es poden qualificar d'inversió o de finançament.
- Activitats d'inversió: les d'adquisició, alienació o disposició per altres mitjans d'actius a llarg termini i altres inversions no incloses en l'efectiu i els seus equivalents.
- Activitats de finançament: activitats que produeixen canvis en la composició del patrimoni net i dels passius que no formen part de les activitats d'explotació, com els passius financers.

3.GESTIÓ DEL RISC

3.1. Entorn i factors de risc

Des de la perspectiva del Grup VidaCaixa, de l'exercici 2022, poden destacar-se'n els factors següents, que han repercutit significativament en la gestió del risc, tant per la incidència durant l'any com per les implicacions a llarg termini:

- **Entorn macroeconòmic**

- Economia global

Després de l'extraordinari shock de la pandèmia el 2020 i la forta reactivació del 2021, s'esperava que l'any 2022 fos un pont perquè l'economia mundial anés recuperant la normalitat. Tanmateix, l'esclat de la guerra a Ucraïna

va comportar un altre shock extraordinari quan diverses grans economies encara es trobaven per sota dels nivells pre-COVID i ja afloraven pressions inflacionistes a causa de seqüeles de la pandèmia (disrupcions d'oferta, reajustaments de demanda, impulsos fiscals, etc.). Així, l'any 2022 el context econòmic global va estar marcat per la guerra a Ucraïna, amb un impacte sobre l'energia que va exacerbar la intensitat i la persistència de les pressions inflacionistes, la qual cosa, al seu torn, va motivar un tensionament de la política monetària per part dels bancs centrals principals.

En el conjunt de l'any, tot això va redundar en reculades en les borses internacionals, especialment en les tecnològiques, i forts augments de tipus del deute. En canvi, l'activitat econòmica global va mostrar certa resiliència gràcies a la recuperació del sector serveis, la solidesa del mercat laboral i l'excés d'estalvi acumulat els dos últims anys. En concret, s'estima que l'economia mundial va créixer un 3 % el 2022.

De cara als trimestres pròxims, es pot esperar una desacceleració més gran de l'activitat mundial, llastada per l'elevada incertesa, l'erosió del poder adquisitiu de les rendes derivada del repunt de la inflació, el deteriorament de la confiança i la transmissió de l'enduriment de la política monetària. Tanmateix, el refredament de la demanda global, juntament amb la millora en els colls d'ampolla, hauria d'afavorir una reducció de la inflació i, en conseqüència, facilitar el final de l'enduriment monetari, tot i que els tipus continuaran en nivells alts. Així, després d'un hivern difícil, el 2023 l'economia mundial hauria d'anar de menys a més. Amb tot, l'entorn és molt incert i hi ha riscos rellevants d'una debilitat més forta de l'activitat, de més persistència en la inflació o d'un tensionament monetari més gran. En aquest context seran clau: (i) la persistència del shock sobre els preus

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

energètics; (ii) els efectes de segona ronda sobre la inflació; (iii) l'ancoratge de les expectatives d'inflació; (iv) l'alineació de la política fiscal amb l'objectiu monetari de refredar la demanda, i (v) l'efectivitat de l'enduriment monetari portat a terme.

- Eurozona

L'eurozona ha estat una de les regions més afectades per les conseqüències de la guerra d'Ucraïna, a causa de la dependència elevada de les importacions del gas rus. La decisió de Rússia d'anar reduint progressivament els fluxos de gas a Europa al llarg del 2022, fins a pràcticament paralitzar-los des del setembre, va disparar els preus del gas, que el mes d'agost van marcar màxims històrics, i va obligar la Comissió Europea a adoptar una bateria de mesures per afrontar aquesta crisi energètica. Per tal de superar els mesos d'hivern i evitar episodis de racionament d'energia, la CE va recomanar mesures d'estalvi d'energia, alhora que va obligar que les reserves de gas assolissin el 90 % de la seva capacitat d'emmagatzematge total el novembre. Aquest repte es va complir folgadamente, fet que va permetre afrontar l'hivern amb una mica més de tranquil·litat. A més, l'economia de l'eurozona es va comportar millor del que s'esperava fins al tercer trimestre, gràcies a l'impuls que va representar l'aixecament de restriccions per la COVID. El deteriorament dels indicadors principals de clima industrial i confiança empresarial i de les llars ha originat caigudes moderades en l'activitat en el tram final del 2022 i el començament del 2023, més fortes a Alemanya i Itàlia, dues de les grans economies més exposades al gas rus. Malgrat l'aturada de finals d'any, el PIB de l'eurozona va créixer prop del 3 % el 2022. De cara al 2023, es plantegen més cauteles, atès que l'eurozona tot just creixeria un 0,2 %, a causa de la recessió

d'Alemanya i Itàlia (-0,2 % ambdós) i la frenada de França (0,6 %).

- Espanya i Portugal

El comportament de l'economia espanyola al llarg del 2022 va estar condicionat, d'una banda, per l'aixecament de les restriccions per controlar la pandèmia, fet que va afavorir la reactivació del turisme internacional, i, d'altra banda, per l'esclat de la guerra a Ucraïna, la recrudescència de la crisi energètica, l'accentuació de les pressions inflacionistes i la puja dels tipus d'interès. En un entorn macroeconòmic marcat per una incertesa elevada, l'activitat es va anar alentint al llarg de l'any afectada especialment pel debilitament de la despesa de les famílies davant l'impacte en la seva capacitat adquisitiva del repunt de la inflació i dels tipus d'interès.

Tanmateix, l'economia espanyola va superar de manera relativament reeixida un any convuls, i gràcies a l'escassa dependència del gas rus i a l'elevada capacitat de regasificació de gas natural liquat, l'impacte de la crisi a Espanya va ser menor que en altres grans economies europees. A més, l'excés d'estalvi acumulat per les famílies durant la pandèmia i les mesures fiscals i regulatòries que es van posar en marxa van permetre amortir parcialment l'impacte de l'encariment de l'energia. En positiu, durant l'any va destacar el bon comportament del mercat laboral.

De cara al 2023, en un context de debilitat en les economies principals de l'eurozona, s'espera un sensible refredament de l'activitat i que el creixement del PIB es moderi en mitjana anual fins a l'1,0 %, ja que l'impacte de l'augment de la inflació i dels tipus d'interès assolirà la màxima expressió. No obstant això, s'espera que l'activitat vagi recuperant més vigor a partir de la primavera a mesura que augmenti el desplegament dels fons

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

europèus Next Generation (NGEU) i es comencin a suavitzar les tensions en els mercats de l'energia i la inflació es vagi moderant, fet que afavorirà la recuperació de la renda real dels agents i una millora de la confiança. En qualsevol cas, l'economia espanyola es troba més ben situada que altres grans economies europees per fer front a la crisi energètica, gràcies a la baixa dependència del gas rus, l'elevada capacitat de regasificació de gas natural líquid i una flexibilitat més gran per diversificar els subministradors de gas.

D'altra banda, s'espera una moderació gradual de la inflació des del màxim assolit el juliol (10,8 %) i que la mitjana anual descendeixi al 4,5 % el 2023, gràcies a la correcció de la inflació en els components d'energia i aliments i al fet que es completi la translació de l'augment dels costos energètics als preus de venda finals en un context d'efectes de segona ronda moderats.

L'economia portuguesa va anotar un creixement notable el 2022, malgrat els desafiaments importants amb els quals es va enfrontar: costos energètics elevats, escalada de la inflació i enduriment de la política monetària. Els motors principals del creixement van ser els components de la demanda interna, en especial el consum privat, que es va beneficiar d'un mercat laboral molt dinàmic (la taxa de desocupació el 3T va caure) i de l'estalvi acumulat durant els períodes de confinament. La inversió també es va comportar positivament, tot i que menys del que s'esperava, a causa de la persistència de colls d'ampolla en les cadenes de subministrament mundials i de l'entorn d'incertesa més gran derivat del conflicte a Ucraïna. L'any també va estar marcat per l'augment de la taxa d'inflació, que l'octubre va superar el 10 %, màxim des de 1992.

El 2023 assistirem a una marcada desacceleració del creixement del PIB, que s'espera fins al 0,5 % en el conjunt de l'any, mentre que la inflació es moderaria fins al 5,7 %. Malgrat la contenció de la inflació prevista al llarg de l'exercici i la tendència a l'estabilització dels tipus d'interès a la zona euro, l'efecte acumulat de l'augment dels preus dels béns i els serveis i l'increment notable dels costos de finançament provocaran, previsiblement, un fort refredament del consum privat i la inversió.

• Entorn regulatori

L'esquema normatiu sobre el qual se sustenta el model de negoci del Grup VidaCaixa és determinant en el seu desenvolupament, tant en relació amb processos de gestió com metodològics. D'aquesta manera, l'anàlisi normativa representa un punt rellevant en la seva agenda.

Entre les propostes de canvis legislatius i regulatoris, així com la nova legislació i regulació aprovada el 2022, cal destacar:

- Esdeveniments geopolítics i macroeconòmics:

Arran del conflicte entre Ucraïna i Rússia i l'increment de la inflació, es van establir una sèrie de mesures regulatòries, entre les quals destaquem les següents:

- Reial decret llei (RDL) 6/2022 i modificació del codi de bones pràctiques previst a l'RDL 5/2021, en què es va constituir un paquet de mesures d'urgència per fer front a les conseqüències econòmiques i socials de la guerra a Ucraïna.
- Reial decret llei 19/2022, pel qual s'estableix un codi de bones pràctiques per alleujar la puja dels tipus d'interès en préstecs hipotecaris sobre habitatge habitual.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

- Cinc paquets legislatius de sancions contra Rússia pel conflicte bèl·lic contra Ucraïna, que inclouen, entre altres, restriccions a la prestació de serveis de qualificació creditícia a qualsevol persona o entitat russa; restriccions a noves inversions en el sector rus de l'energia; la immobilització d'actius i la prohibició de posar fons o altres recursos econòmics a disposició de les persones i les entitats sancionades, i la restricció de la prestació de serveis especialitzats de missatgeria financera (SWIFT) a determinats bancs russos i bielorusos.
- Consulta de la Comissió Europea sobre el procés d'implementació de les sancions imposades a Rússia i Bielorrússia.
- Finances sostenibles i factors mediambientals, socials i de governança (ASG):
 - Informes d'autoritats sotmesos a consulta pública: i) el paper de discussió de l'EBA en el rol dels riscos ASG en el marc prudencial; ii) l'ITS (implementing technical standards) de divulgació d'informació sobre riscos ASG sota el Pilar 3 de l'EBA; iii) consulta de la Plataforma de Finances Sostenible relativa a l'esborrany d'informe sobre les garanties mínimes; iv) consulta pública del Grup Assessor de la Informació Europea (EFRAG, per les sigles en anglès) sobre els estàndards de divulgació en matèria de sostenibilitat.
 - Propostes legislatives i regulatòries en discussió: i) proposta de Reglament sobre un estàndard de bons sostenibles europeu; ii) proposta de la Comissió Europea de Directiva sobre la diligència deguda de les empreses en matèria de sostenibilitat (CSDDD, per les sigles en anglès).
 - Textos legislatius i regulatoris que van entrar en vigor/aplicació: Reglament de divulgació de finances sostenibles (SFDR, per les sigles en anglès). Com també les consultes públiques per actualitzar les Directrius ESMA sobre determinats aspectes dels requisits d'idoneïtat de MiFID amb l'objectiu de fixar disposicions comunes perquè les entitats considerin les preferències de sostenibilitat dels clients a l'hora d'avaluar-ne la idoneïtat.
- Altres textos i fites importants: i) consulta d'ISSB sobre la proposta de crear una base global per a la divulgació en matèria de sostenibilitat.
- Regulació prudencial i solvència:
 - Reglament (UE) 2022/1491 de la Comissió, de 8 de setembre de 2022, pel qual es modifica el Reglament (CE) 1126/2008 pel que fa a la norma internacional d'informació financera NIIF 17.
 - Directiva (UE) 2022/2464 sobre presentació d'informació sobre sostenibilitat (CSRD).
 - Reglament d'execució 2022/1384, pel qual s'estableix informació tècnica per calcular les provisions tècniques i els fons propis bàsics a l'efecte de la presentació d'informació amb data de referència compresa entre el 30 de juny de 2022 i el 29 de setembre de 2022, de conformitat amb la Directiva de Solvència II.
 - Reglament d'execució (UE) 22/2282, pel qual s'estableix informació tècnica per calcular les provisions tècniques i els fons propis bàsics a l'efecte de la presentació d'informació amb data de referència compresa entre el 30 de setembre de 2022 i el 31 de desembre de 2022, de conformitat amb la Directiva 2009/138/CE sobre l'accés a l'activitat d'assegurança i de reassegurança i el seu exercici.
 - Llei 38/2022, de 27 de desembre, per a l'establiment de gravàmens temporals energètic i d'entitats de crèdit i establiments financers de crèdit

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

i per la qual es crea l'impost temporal de solidaritat de les grans fortunes, i es modifiquen determinades normes tributàries.

- Negoci assegurador

- Reglament delegat (UE) 2022/975 de la Comissió, de 17 de març de 2022, pel qual es modifiquen les normes tècniques de regulació que estableix el Reglament delegat (UE) 2017/653 pel que fa a la pròrroga de la disposició transitòria que estableix l'article 14, apartat 2, d'aquest reglament i es modifiquen les normes tècniques de regulació que estableix el Reglament delegat (UE) 2021/2268 pel que fa a la data d'aplicació d'aquest reglament.
- Directiva (UE) 2021/2261, la qual modifica la Directiva UCITS.
- Llei orgànica 6/2022, de 12 de juliol, complementària de la Llei 15/2022, de 12 de juliol, integral per a la igualtat de tracte i la no-discriminació, de modificació de la Llei orgànica 10/1995, de 23 de novembre, del codi penal.
- Llei 6/2022, de 31 de març, de modificació del text refós de la Llei general de drets de les persones amb discapacitat i de la seva inclusió social, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2013, de 29 de novembre, per establir i regular l'accessibilitat cognitiva i les seves condicions d'exigència i aplicació.
- Llei 15/2022, de 12 de juliol, integral per a la igualtat de tracte i la no-discriminació.
- Llei 31/2022, de 23 de desembre, de pressupostos generals de l'Estat per a l'any 2023.

- Negoci de pensions

- Llei 12/2022, de 30 de juny, de regulació per a l'impuls dels plans de pensions d'ocupació, per la qual es modifica el text refós de la Llei de regulació dels plans i els fons de pensions, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2002, de 29 de novembre.
- Reial decret 885/2022, de 18 d'octubre, pel qual es modifica el Reglament de plans i fons de pensions, aprovat pel Reial decret 304/2004, de 20 de febrer, per a l'impuls dels plans de pensions d'ocupació.

- Àmbit digital:

- Reglament (UE) 2022/2554 del Parlament Europeu i del Consell, de 14 de desembre de 2022, sobre la resiliència operativa digital del sector financer i pel qual es modifiquen els reglaments (CE) 1060/2009, (UE) 648/2012, (UE) 600/2014, (UE) 909/2014 i (UE) 2016/1011 (DORA).
- Reglament (UE) 2022/2065 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 d'octubre de 2022, relatiu a un mercat únic de serveis digitals i pel qual es modifica la Directiva 2000/31/CE (Reglament de serveis digitals).
- Reglament (UE) 2022/1925 del Parlament Europeu i del Consell, de 14 de setembre de 2022, sobre mercats disputables i equitatius en el sector digital i pel qual es modifiquen les directives (UE) 2019/1937 i (UE) 2020/1828 (Reglament de mercats digitals).
- Reglament (UE) 2022/868 del Parlament Europeu i del Consell, de 30 de maig de 2022, relatiu a la governança europea de dades i pel qual es modifica el Reglament (UE) 2018/1724 (Reglament de governança de dades).

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

- Mercats i bancassegurances:

- Estratègia d'inversor detallista de la CE amb l'objectiu de potenciar una participació més gran dels inversors detallistes en els mercats de capitals.
- Publicació de la proposta de revisió de la Directiva de crèdit al consum i consulta pública de la revisió de la Directiva de crèdit hipotecari.
- Informe temàtic i advertiment d'EIOPA en matèria d'assegurances de protecció de pagaments venuts a través de bancs.

- Prevenció del blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme (PBC/FT):

- S'ha fet el seguiment de diferents iniciatives legislatives, entre les quals destaquen principalment les quatre propostes legislatives de la UE en matèria de prevenció del blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme (PBC/FT), que actualment es troben en fase de desenvolupament: i) el Reglament pel qual es crea la nova autoritat supervisora europea en matèria de PBC/FT (AMLA); ii) el Reglament sobre obligacions en PBC/FT; iii) la 6a Directiva PBC/FT (que en modifica la 5a i en deroga la 4a), i iv) el Reglament sobre informació que acompanya les transferències de fons i certs criptoactius.
- Publicació, el 14 de juny, de les Directrius de l'Autoritat Bancària Europea (EBA) sobre el paper del responsable del compliment de PBC/FT i de l'òrgan de direcció de les entitats de crèdit o financeres.
- Audiència pública, durant el mes de març, del Reial decret que crea el Registre de titularitats reals, i la consulta pública prèvia, del 13 d'abril, sobre el projecte de Reial decret pel qual es modifica el Reial decret de desenvolupament de la Llei 10/2010, de 28 d'abril, de PBC/FT.

• **Esdeveniments estratègics**

Els anomenats «esdeveniments estratègics» són els fets més rellevants que poden causar un impacte significatiu per al Grup VidaCaixa a mitjà termini. Només es consideren aquells successos que encara no estiguin materialitzats ni formin part del catàleg, però als quals l'estratègia de la societat dominant està exposada, per bé que la gravetat del possible impacte d'aquests esdeveniments es pot mitigar amb la gestió. En cas de materialització d'un esdeveniment estratègic, l'afectació es pot donar sobre un o diversos riscos del catàleg alhora.

Es relacionen els esdeveniments estratègics més rellevants identificats actualment amb l'objectiu de poder-ne anticipar i gestionar els efectes:

- Shocks derivats de l'entorn geopolític i macroeconòmic

Deteriorament pronunciat i persistent de les perspectives macroeconòmiques i un augment de l'aversion al risc en els mercats financers. Podria ser, per exemple, el resultat d'una intensificació de la guerra a Ucraïna, la prolongació i la intensificació de les tensions inflacionistes, l'increment ràpid i persistent dels tipus d'interès, altres shocks geopolítics d'abast global, factors polítics nacionals (com ara tensions territorials, governs populistes o protestes socials), un rebrot intens de la pandèmia o la reaparició de tensions en el si de la zona euro que n'avivessin els riscos de fragmentació. Possibles conseqüències: augment de la prima de risc país (cost de finançament), pressió sobre els costos (per inflació), reducció de volums de negoci, empitjorament de la qualitat creditícia, sortides de dipòsits, danys materials en oficines o impediments per accedir a centres corporatius (per protestes o sabotatges fruit del descontentament social).

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Mitigants: el Grup VidaCaixa entén que aquests riscos queden prou gestionats pels nivells de capital i liquiditat de la societat dominant, validats pel compliment dels exercicis d'estrès i informats en el procés anual d'autoavaluació interna dels riscos i la solvència (ORSA, per les sigles en anglès).

- Nous competidors i aplicació de noves tecnologies

Es preveu un increment de la competència de nous entrants, com ara insurtechs, bigtechs i altres players amb propostes o tecnologies disruptives. Aquest esdeveniment podria comportar la desagregació i la desintermediació de part de la cadena de valor, cosa que podria comportar un impacte en marges i vendes associades, en competir amb entitats més àgils, flexibles i generalment amb propostes de baix cost per al consumidor. Es destaca la pèrdua de marge en individuals, ja que, tot i que no sigui esperable una reducció abrupta en el curt termini, l'empitjorament continu i acumulat durant els anys pròxims és un risc amb afectació a la nostra rendibilitat.

Tot això es podria agreujar si les exigències regulatòries aplicables a aquests nous competidors i serveis no s'equiparen a les actuals de les entitats asseguradores i gestores de fons de pensions.

Paral·lelament, la cursa entre els competidors pel desenvolupament i l'aplicació de noves tecnologies, com ara la intel·ligència artificial o el blockchain, podria comportar un desavantatge competitiu en certs casos d'ús en cas d'una falta d'impuls o baixa adopció.

Mitigants: la societat dominant considera els nous entrants una amenaça potencial i, alhora, una oportunitat com a font de col·laboració, aprenentatge i estímul per al compliment dels objectius de digitalització i transformació del negoci establerts en el Pla estratègic. Per això, es fa un seguiment periòdic

de l'evolució dels nous entrants principals i dels moviments de les bigtech a la indústria.

- Ciberdelinqüència i protecció dades

La ciberdelinqüència fa evolucionar els esquemes delictius per continuar intentant lucrar-se mitjançant diferents modalitats d'atacs. En aquest sentit, la difusió de noves tecnologies i serveis que el Grup VidaCaixa posa a disposició dels clients comporta més facilitat d'accés a la ciberdelinqüència i, per tant, una sofisticació de les operacions delictives. Aquesta evolució constant dels vectors i les tècniques delictives imposen al Grup VidaCaixa la pressió de reavaluar de manera constant el model de prevenció, gestió i resposta als ciberatacs i els fraus per tal de poder respondre de manera efectiva als riscos emergents.

Les campanyes constants de suplantació de diferents empreses i organismes oficials han fet possible que determinats esdeveniments de ciberseguretat s'hagin materialitzat en nombroses organitzacions per part dels ciberdelinqüents. En paral·lel, reguladors i supervisors en l'àmbit financer han fet escalar en les seves agendes la prioritat d'aquest àmbit. Tenint en compte el context mundial, les amenaces existents sobre la ciberseguretat i els atacs recents que han rebut altres entitats, l'explotació d'aquests esdeveniments en l'entorn digital del Grup VidaCaixa podria comportar impactes greus de diferent mena, entre els quals destaquen la corrupció massiva de dades, la indisponibilitat de serveis crítics (p. ex., ransomware), atacs a la cadena de subministrament, la filtració d'informació confidencial o el frau en canals digitals. La materialització d'aquests impactes, directament relacionats amb l'operativa bancària, podria derivar, a més, en sancions importants per part dels organismes competents i en potencials danys reputacionals per a la societat dominant.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Mitigants: la societat dominant també és molt conscient de la importància i el grau de l'amenaça existent en aquest moment, per la qual cosa manté una revisió constant de l'entorn tecnològic i les aplicacions en els vessants d'integritat i confidencialitat de la informació, com també de la disponibilitat dels sistemes i la continuïtat del negoci. A més, mitjançant processos corporatius del Grup CaixaBank, es mantenen actualitzats els protocols i els mecanismes de seguretat per adequar-los a les amenaces que es presenten en el context actual i es monitoren de manera contínua els riscos emergents.

- Evolució del marc legal, regulatori o supervisor

El risc d'increment de la pressió de l'entorn legal, regulatori o supervisor és un dels riscos identificats en l'exercici d'autoavaluació de riscos que poden comportar un impacte més important a curt o mitjà termini. En concret, s'observa la necessitat de continuar mantenint un monitoratge constant de les noves propostes normatives i de la seva implementació, a causa de l'elevada activitat de legisladors i reguladors en el sector financer.

Mitigants: el control i el seguiment de la normativa efectuat per les diferents àrees i el control sobre la implementació normativa efectiva en la societat dominant.

- Pandèmies i altres esdeveniments extrems

Es desconeix quin podria ser l'impacte d'esdeveniments extrems, com ara futures pandèmies o esdeveniments de naturalesa mediambiental, en cadascun dels riscos del catàleg, cosa que dependrà d'esdeveniments i desenvolupaments futurs que són incerts i que inclourien accions per contenir o tractar l'esdeveniment i mitigar-ne l'impacte en les economies dels països afectats. Si es pren com a referència la COVID-19, es podria

produir una volatilitat elevada en els mercats financers i experimentar caigudes rellevants. Així mateix, les perspectives macroeconòmiques podrien empitjorar de manera notable i amb força volatilitat en els escenaris prospectius.

Mitigants: capacitat d'implantació efectiva d'iniciatives de gestió per mitigar l'afectació sobre el perfil de risc pel deteriorament de l'entorn econòmic davant un esdeveniment operacional extrem, com ha passat en el cas concret de la COVID-19.

- Integració operativa i tecnològica del negoci provinent de Bankia

Dificultats en la integració del negoci de Bankia Vida des d'una perspectiva operativa i tecnològica. Després de la integració, podrien sorgir costos addicionals no identificats en l'anàlisi de la integració.

Mitigants: reeixit track record de la societat dominant en integracions prèvies, en què ha aconseguit materialitzar els estalvis i les sinergies anunciats. A més, la compatibilitat dels models de negoci d'ambdues entitats i un origen i uns valors corporatius compartits, com també la sòlida fortalesa financera en solvència i qualitat d'actiu, permeten afrontar amb marge els riscos de la fusió.

- Avenços mèdics

Els avenços mèdics que s'han verificat durant els últims anys han fet evolucionar la prevenció, el diagnòstic i el tractament de malalties, la qual cosa permet una millora en la salut i la longevitat. A més dels beneficis per a la societat, el progrés al qual assistim en la medicina també comportarà desafiaments en el sector assegurador, com ara l'increment de l'asimetria d'informació entre asseguradora i assegurat, el mispricing entre pricing/ riscos o l'increment dels costos d'assegurament.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Mitigants: l'exposició al risc de longevitat de la cartera està delimitada dins uns nivells acceptables. En tot cas, els processos de disseny de producte i anàlisi de riscos estan integrats, de manera que es controla ex ante l'increment en el perfil de risc per a la nova producció. Cal estar atent al fet de com l'entrada en joc de productes de dependència/malaltia associats a risc de longevitat pugui variar aquesta perspectiva.

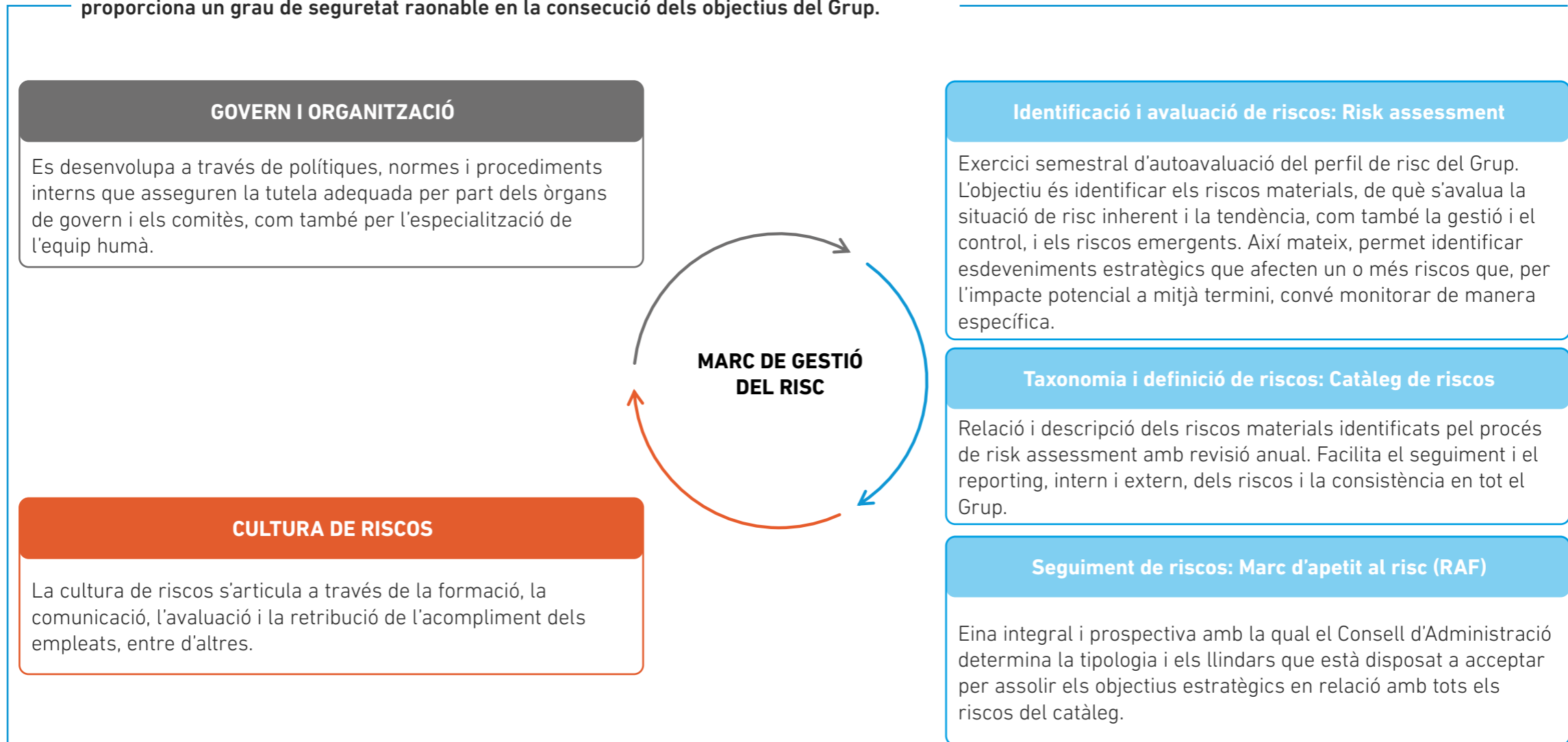
MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

3.2. Govern, gestió i control de riscos

A continuació, per facilitar una visió completa de la gestió i el control de riscos, es descriuen els elements centrals següents del marc de gestió del risc:

MARC DE CONTROL INTERN amb base en el model de les tres línies de defensa, que proporciona un grau de seguretat raonable en la consecució dels objectius del Grup.



MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

3.2.1. Marc de control intern

El marc de control intern és el conjunt d'estratègies, polítiques, sistemes i procediments que hi ha a la societat dominant per garantir una gestió prudent del negoci i una operativa eficaç i eficient. Es duu a terme a través de:

- una adequada identificació, mesurament i mitigació dels riscos als quals la societat dominant està o pot estar exposada,
- l'existència d'informació financera i no financera completa, pertinent, fiable i oportuna,
- l'adopció de procediments administratius i comptables sòlids i
- el compliment de la normativa i els requisits en matèria de supervisió, dels codis deontològics i de les polítiques, els processos i les normes internes..

Està integrat en el sistema de govern intern de la societat dominant, alineat amb el model de negoci, i està d'acord tant amb la normativa aplicable a les entitats asseguradores i gestores de fons de pensions com amb les directrius establertes a escala corporativa pel Grup CaixaBank. .

Les línies directrius del marc de control intern es recullen en la Política de control intern i es configuren a través d'un model de tres nivells de control, en línia amb les directrius dels reguladores i les millors pràctiques del sector sobre la base del «model de tres línies de defensa».

Primer nivell de control

Formada per les línies de negoci (juntament amb les àrees que els presten suport) que originen l'exposició als riscos de la societat dominant en l'exercici de la seva activitat. Són responsables, per tant, de desenvolupar i implementar processos i mecanismes de control per assegurar que s'identifiquen, gestionen,

mesuren, controlen, mitiguen i reporten els riscos principals que originen amb les seves activitats.

Segon nivell de control

Les funcions integrades en el segon nivell de control actuen de manera independent de les unitats de negoci i comprenen:

- L'establiment de polítiques de gestió i control dels riscos, en coordinació amb el primer nivell de control, i l'avaluació del compliment posterior.
- La identificació, el mesurament i el seguiment dels riscos (inclosos els emergents), per contribuir a la definició i la implantació d'indicadors de risc alineats amb el RAF, com també de controls que permetin complir la normativa externa i interna en l'àmbit de la gestió i el control dels riscos.
- El seguiment periòdic de l'efectivitat dels indicadors i els controls del primer nivell de control, com també dels indicadors i els controls propis del segon nivell de control.
- El seguiment de les debilitats de control identificades, com també de l'establiment i la implantació dels plans d'acció per remeiar-les.

L'emissió d'una opinió, a través del risk assessment, sobre l'adequació de l'entorn de control dels riscos. El segon nivell de control es distribueix entre la Funció de Gestió de Riscos, la Funció Actuarial i la Funció de Compliment Normatiu, que desenvolupen les seves activitats de conformitat amb el que estableix la normativa de Solvència II per al negoci assegurador. A més, la Funció de Gestió de Riscos inclou en el seu àmbit l'activitat de gestora de fons de pensions, de conformitat amb IORP II.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Tercer nivell de control

Format per la Funció d'Auditoria Interna, tant en l'àmbit assegurador com en l'activitat de gestora de fons de pensions, actua com a tercer nivell de control i supervisa les actuacions del primer i el segon nivell.

Per tal d'establir i preservar la independència de la funció, la Direcció d'Auditoria Interna depèn funcionalment de la Presidència del Comitè d'Auditoria i Control del Consell d'Administració, sens perjudici que hagi de reportar al president del Consell d'Administració per al compliment adequat de les seves funcions.

Auditoria Interna disposa d'una Política d'auditoria interna, aprovada pel Consell d'Administració, que estableix que és una funció independent i objectiva d'assegurament i consulta i s'ha concebut per agregar valor i millorar les activitats. Té com a objectiu proporcionar una seguretat raonable a l'Alta Direcció i als òrgans de govern sobre:

- L'eficàcia i l'eficiència dels sistemes de control intern per mitigar els riscos associats a les activitats del Grup VidaCaixa.
- El compliment de la legislació vigent, amb una atenció especial als requeriments dels organismes supervisors i l'aplicació adequada dels marcs de gestió global i apetit al risc definits.
- El compliment de les polítiques i les normatives internes, i l'alineació amb les millors pràctiques i els bons usos sectorials, per a un govern intern adequat.
- La fiabilitat i la integritat de la informació financera i operativa, inclosa l'efectivitat dels sistemes de control establerts, entre els quals s'inclouen els referits tant a la informació financera (SCIIF) com a la no financera (SCIINF).

En este sentido, los principales ámbitos de supervisión se refieren a:

- L'adequació, l'eficàcia i la implantació de polítiques, normes i procediments.
- L'efectivitat dels controls.
- El mesurament i el seguiment adequats d'indicadors del primer i el segon nivell de control.
- L'existència i la implantació correcta dels plans d'acció per remeiar les debilitats dels controls.
- La validació, el seguiment i l'avaluació de l'entorn de control que fa el segon nivell de control.

Així mateix, les seves funcions inclouen:

- i) L'elaboració del Pla anual d'auditoria amb visió plurianual basat en les avaluacions de riscos, que inclogui els requeriments dels reguladors i aquelles tasques o projectes sol·licitats per l'Alta Direcció / Comitè de Direcció i el Comitè d'Auditoria i Control.
- ii) El report periòdic de les conclusions dels treballs fets i les debilitats detectades als òrgans de govern, l'Alta Direcció, els auditors externs, els supervisors i la resta d'entorns de control i gestió que correspongui.
- iii) L'aportació de valor mitjançant la formulació de recomanacions per resoldre les debilitats detectades en les revisions i el seguiment de la implantació adequada per part dels centres responsables.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

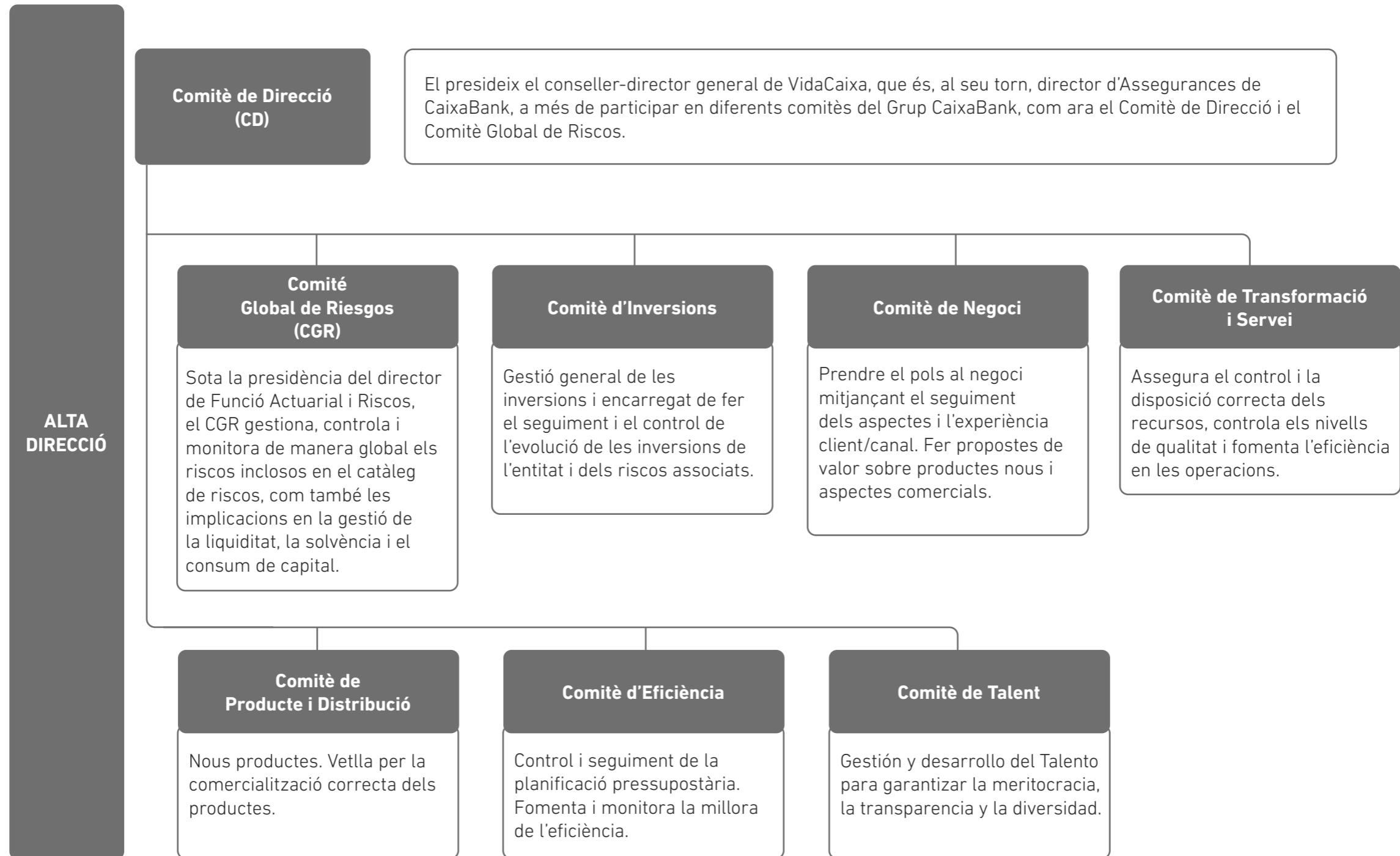
3.2.2. Govern i organització

A continuació, es presenta l'esquema organitzatiu en relació amb la governança en la gestió del risc en la societat dominant:



MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022



MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

3.2.3. Processos estratègics de gestió del risc

El Grup VidaCaixa disposa, com a part del marc de control intern i d'acord amb el que estableix la Política de gestió global del risc, d'un marc de gestió de riscos que li permet prendre decisions fonamentades sobre l'assumpció de riscos.

Aquest marc de gestió de riscos permet a la societat dominant comprendre i comunicar el seu perfil de risc, garantir que els riscos es mantinguin en nivells acceptables, avaluar-ne l'evolució probable com a conseqüència de noves activitats o canvis en l'entorn operatiu i contribuir a la recuperació ràpida davant un esdeveniment de risc. Tot això, basat necessàriament en una cultura del risc i una estructura de govern sòlides que, juntament amb els processos estratègics de riscos, formen els pilars del marc de gestió de riscos.

D'aquesta manera, l'objectiu dels processos estratègics de gestió del risc és la identificació, el mesurament, el seguiment, el control i el reporting dels riscos. A aquest efecte, els processos inclouen tres elements fonamentals, que es desenvolupen a continuació: la valoració de riscos o risk assessment (identificació i avaluació), el catàleg de riscos (taxonomia i definició) i el marc d'apetit al risc (seguiment).

El resultat dels processos estratègics es reporta, almenys anualment, primer al Comitè Global de Riscos i en segona instància al Comitè de Riscos, per ser finalment aprovat pel Consell d'Administració.

Avaluació de riscos (risk assessment)

La societat dominant fa amb una periodicitat semestral un procés d'autoavaluació del risc, amb la finalitat de:

- Identificar i avaluar els riscos inherents assumits segons l'entorn i el model de negoci.
- Fer una autoavaluació de les capacitats de gestió, de control i de govern dels riscos, com a instrument explícit que ajuda a detectar millors pràctiques i debilitats relatives en algun dels riscos.

El risk assessment és una de les fonts principals d'identificació de:


- **Riscos emergents:** riscos amb una materialitat o importància que augmenti de tal manera que podria fer que s'incloguin de manera explícita en el catàleg de riscos.
- **Esdeveniments estratègics:** esdeveniments més rellevants que poden tenir un impacte significatiu a mitjà o llarg termini. Només es consideren aquells successos que encara no estiguin materialitzats ni formin part del catàleg, però als quals l'estratègia del Grup VidaCaixa està exposada per causes externes, per bé que la gravetat del possible impacte d'aquests esdeveniments es pugui mitigar amb la gestió.


Catàleg de riscos

El catàleg corporatiu de riscos és la taxonomia de riscos del Grup. Facilita el seguiment i el reporting intern i extern dels riscos i la consistència en tot el Grup VidaCaixa, i se sotmet a revisió periòdica, almenys, amb una freqüència anual. Aquest procés d'actualització també avalua la materialitat dels riscos emergents identificats prèviament en el procés de risk assessment i inclou la definició dels esdeveniments estratègics.


MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

		EXPOSICIÓ A ESDEVENIMENTS ESTRATÈGICS										
		RISC FINANCERS				RISC OPERACIONAL						
		Crèdit	Actuarial	Estructural de tipus	Liquiditat i finançament	Mercat	Conducta i compliment	Legal i regulatori	Tecnològic	Model	Fiduciari	Altres riscos operacionals
												
RISCOS TRANSVERSALS	Rendibilitat de negoci	<p>El catàleg de riscos (taxonomia i definició), juntament amb l'exercici de risk assessment (identificació i avaluació) i el marc d'apetit al risc-RAF (seguiment), són els processos sobre els quals es basa l'estratègia del Grup CaixaBank per a la identificació, el mesurament, el seguiment, el control i el reporting de riscos.</p> <p>Tot això, seguint els principis generals de la gestió del risc que el Grup té establerts, que es basen en la governança, la segregació de funcions (model 3 LoD), la gestió proactiva i anticipativa, les eines i els mètodes avançats, l'anàlisi d'escenaris, la cultura de riscos, la responsabilitat social, la comunicació i la transparència.</p>										
	Recursos propis i solvència											
	Reputacional											

 Inclouen subriscos afectats pel factor de sostenibilitat (ASG)

A continuació, es presenta cadascun dels riscos i la definició:

RISCOS TRANSVERSALS	Rendibilitat del negoci	Obtenció de resultats inferiors a les expectatives o als objectius del Grup que impedeixin, en última instància, assolir un nivell de rendibilitat sostenible superior al cost de capital.
	Recursos propis i solvència	Restricció de la capacitat del Grup CaixaBank per adaptar el volum de recursos propis a les exigències normatives o a la modificació del perfil de risc.
	Reputacional 	Pèrdua econòmica potencial o menors ingressos per al Grup, com a conseqüència d'esdeveniments que afectin negativament la percepció que els grups d'interès tenen del Grup CaixaBank.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

A continuació, es presenta cadascun dels riscos i la definició:

RISCOS FINANCERS	Crèdit 	Pèrdua de valor dels actius del Grup CaixaBank davant un client, pel deteriorament de la capacitat d'aquest client per fer front als seus compromisos amb el Grup. Inclou el risc generat per l'operativa en els mercats financers (risc de contrapartida).
	Actuarial	Risc de pèrdua o modificació adversa del valor dels compromisos contrets per contractes d'assegurança o pensions amb clients o empleats arran de la divergència entre l'estimació per a les variables actuàries emprades en la tarificació i reserves i l'evolució real d'aquestes.
	Estructural de tipus	Efecte negatiu sobre el valor econòmic de les masses del balanç o sobre el marge financer a causa de canvis en l'estructura temporal dels tipus d'interès i la seva afectació als instruments de l'actiu, del passiu i de fora de balanç del Grup no registrats en la cartera de negociació.
	Liquiditat	Dèficit d'actius líquids, o limitació en la capacitat d'accés al finançament del mercat, per satisfer els venciments contractuals dels passius, els requeriments regulatoris o les necessitats d'inversió del Grup.
	Mercat	Pèrdua de valor, amb impacte en resultats o en solvència, d'una cartera (conjunt d'actius i passius) a causa de moviments desfavorables en els preus o el tipus de mercat.
RISC OPERACIONAL	Conducta i compliment	Aplicació de criteris d'actuació contraris als interessos dels clients o altres grups d'interès, o actuacions o omissions per part del Grup no ajustades al marc jurídic i regulatori o a les polítiques, les normes o els procediments interns o als codis de conducta i els estàndards ètics i de bones pràctiques.
	Legal i regulatori 	Pèrdues potencials o disminució de la rendibilitat del Grup CaixaBank com a conseqüència de canvis en la legislació vigent, d'una implementació incorrecta d'aquesta legislació en els processos del Grup CaixaBank, de la interpretació inadequada d'aquesta en les diferents operacions, de la gestió incorrecta dels requeriments judicials o administratius o de les demandes o les reclamacions rebudes.
	Tecnològic	Pèrdues a causa de la inadequació o les fallades del maquinari o el programari de les infraestructures tecnològiques, a causa de ciberatacs o altres circumstàncies, que poden comprometre la disponibilitat, la integritat, l'accessibilitat i la seguretat de les infraestructures i les dades.
	Model	Possibles conseqüències adverses per al Grup que es podrien originar com a conseqüència de decisions fonamentades principalment en els resultats de models interns amb errors en la construcció, l'aplicació o l'ús.
	Fiduciari 	Pèrdues o obtenció menor d'ingressos com a conseqüència del deteriorament de la confiança dels clients en el Grup generat per actuacions inadequades, tot i complir la regulació i la normativa, en activitats de gestió, assessorament o custòdia dels actius d'inversió dels clients que es puguin materialitzar en pèrdues per als clients i causar-los una percepció d'incompliment de les expectatives generades.
	Altres riscos operacionals 	Pèrdues o danys provocats per errors o fallades en processos, per esdeveniments externs o per l'actuació accidental o dolosa de tercers aliens al Grup. Inclou, entre d'altres, factors de risc relacionats amb l'externalització, la continuïtat operativa o el frau extern.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Les modificacions més rellevants de la revisió d'enguany són:

- S'inclou en el catàleg corporatiu de riscos propi del Grup VidaCaixa el risc fiduciari com a risc idiosincràtic: es defineix com el risc de pèrdues o d'una obtenció menor d'ingressos com a conseqüència del deteriorament de la confiança dels clients en el Grup generat per actuacions inadequades, tot i complir la regulació i la normativa, en activitats de gestió, assessorament o custòdia dels actius d'inversió dels clients que es puguin materialitzar en pèrdues per als clients i causar-los una percepció d'incompliment de les expectatives generades.
- Es dona de baixa el risc de fiabilitat de la informació en considerar-se no tant un risc, sinó un conjunt de processos que són absolutament crítics i necessaris per assegurar l'existència d'un entorn de control robust que minimitzi la possibilitat d'error en la generació d'informació per al seguiment i la gestió dels riscos.
 - Quant al risc de sostenibilitat (ASG), es considera com a factor transversal amb afectació en diversos riscos del catàleg (crèdit, reputacional i altres riscos operacionals), i també s'incorporen mencions al canvi climàtic i altres riscos mediambientals en les definicions de l'àmbit del risc legal i regulatori. Per als riscos de liquiditat i mercat no es recull cap menció explícita, atès el baix nivell de materialitat que els és aplicable, però en qualsevol cas s'ha avaluat que els exercicis d'estrès que es fan tenen prou magnitud per recollir impactes en aquests àmbits d'origen climàtic. Aquesta consideració del risc ASG com a factor transversal correspon a l'enfocament que han adoptat majoritàriament tant la majoria de les entitats financeres com els reguladors/supervisors. En l'apartat d'estratègia mediambiental de l'Informe de gestió consolidat 2022 del Grup CaixaBank s'inclouen més detalls sobre l'estratègia, la gestió i el control del risc ASG.

Marc d'apetit al risc

El marc d'apetit al risc (d'ara endavant, risk appetite framework o RAF) és una eina integral i prospectiva amb la qual el Consell d'Administració determina la tipologia i els llindars de risc (apetit al risc) que està disposat a acceptar per assolir els objectius estratègics del Grup VidaCaixa. Aquests objectius es formalitzen mitjançant les declaracions qualitatives en relació amb l'apetit al risc, expressades pel Consell d'Administració, i les mètriques i els llindars que permeten el seguiment del desenvolupament de l'activitat per als diferents riscos.

3.2.4. Cultura de riscos

La cultura del risc al Grup VidaCaixa està formada per les conductes i les actituds envers el risc i la seva gestió dels empleats; aquesta cultura reflecteix els valors, els objectius i les pràctiques compartits pel Grup i s'integra en la gestió a través de les polítiques, la comunicació i la formació del personal.

Aquesta cultura influeix en les decisions de la direcció i dels empleats en l'activitat diària, amb l'objectiu d'evitar conductes que podrien augmentar involuntàriament els riscos o portar a incórrer en riscos no assumibles. Se sustenta en un nivell elevat de conscienciació sobre el risc i la seva gestió, una estructura de govern sòlida, un diàleg obert i crític en l'organització i l'absència d'incentius per a l'assumpció injustificada de riscos.

D'aquesta manera, les actuacions i les decisions que representen una assumpció de risc estan:

- Alineades amb els valors corporatius i els principis bàsics d'actuació.
- Alineades amb l'apetit al risc i l'estratègia de riscos.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

- Basades en un coneixement exhaustiu dels riscos que impliquen i de la manera de gestionar-los, inclosos els factors ambientals, socials i de governança.

La cultura del riesgo incluye, entre otros, los siguientes elementos:

Responsabilitat

El Consell d'Administració de la societat dominant és el responsable d'establir i supervisar la implantació d'una cultura de riscos sòlida i diligent en l'organització que promogui conductes d'acord amb la identificació i la mitigació dels riscos. Cal considerar l'impacte d'aquesta cultura en l'estabilitat financera, en el perfil de risc i en la governança adequada del Grup, i fer canvis quan calgui.

Tots els empleats han de ser plenament conscients de la seva responsabilitat en la gestió de riscos, gestió que no correspon només als experts en riscos o a les funcions de control intern, atès que les unitats de negoci són responsables, principalment, de la gestió diària dels riscos.

Comunicació

La direcció de la societat dominant assisteix els òrgans de govern en l'establiment i la comunicació de la cultura de riscos a la resta de l'organització i vetlla perquè tots els membres de l'organització coneguin els valors fonamentals i les expectatives associades a la gestió dels riscos, un element essencial per mantenir un marc robust i coherent alineat amb el perfil de riscos.

En aquest sentit, el projecte de Cultura de Riscos, amb l'objectiu de conscienciar sobre la importància de tots els empleats en la gestió dels riscos per ser un grup sòlid i sostenible, ha marcat un abans i un després en la difusió de la cultura de riscos a tot el Grup VidaCaixa. En el marc d'aquest projecte, s'han dut a terme

diferents accions de divulgació de la cultura de riscos adreçades a tots els empleats del Grup VidaCaixa mitjançant la publicació a la intranet, entre d'altres, de notícies relacionades amb projectes de riscos.

Formació

La formació representa un mecanisme fonamental en el Grup VidaCaixa per a la interiorització de la cultura de riscos i assegurar que els empleats tinguin les competències adequades per desenvolupar les seves funcions amb plena consciència de la seva responsabilitat en l'assumpció del risc per assolir els objectius. A aquest efecte, el Grup VidaCaixa proporciona formació periòdica ajustada a funcions i perfils, d'acord amb l'estratègia de negoci, que permet als empleats estar familiaritzats amb les polítiques, els procediments i els processos de gestió de riscos del Grup i que inclou l'estudi dels canvis introduïts en els marcs jurídic i reglamentari aplicables.

En l'àmbit específic de l'activitat de Riscos, es defineixen els continguts de formació, tant en les funcions de suport al Consell d'Administració / Alta Direcció, amb continguts específics que facilitin la presa de decisions a alt nivell, com a la resta de les funcions de l'organització. Tot això es fa amb l'objectiu de facilitar la translació a tota l'organització del RAF, la descentralització de la presa de decisions, l'actualització de competències en l'anàlisi de riscos i l'optimització de la qualitat del risc.

El Grup VidaCaixa estructura l'oferta formativa principalment a través de l'Escola de Riscos. D'aquesta manera, la formació es planteja com una eina estratègica orientada a donar suport a les àrees de negoci i, alhora, és el canal de transmissió de la cultura i les polítiques de riscos del Grup VidaCaixa, que ofereix formació, informació i eines a tots els professionals.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

3.3. Riscos transversals

3.3.1. Risc de rendibilitat de negoci

El risc de rendibilitat de negoci es refereix a l'obtenció de resultats inferiors a les expectatives o als objectius de la societat dominant que impedeixen, en última instància, assolir un nivell de rendibilitat sostenible per sobre del cost del capital.

Els objectius de rendibilitat, suportats per un procés de planificació financera i de seguiment, es defineixen al Pla estratègic, a tres anys, i es concreten anualment al pressupost.

El Grup VidaCaixa disposa d'una Política de gestió del risc de rendibilitat de negoci que estableix els principis que han de regir l'actuació per controlar i gestionar aquest risc, entre els quals hi ha la prudència en la projecció d'una rendibilitat adequada al risc i la integració de les estratègies en matèria de solvència, el pla estratègic i la gestió de riscos.

L'estratègia de gestió del risc de rendibilitat de negoci està estretament integrada amb l'estratègia de gestió de la solvència i es basa en els processos estratègics de riscos (catàleg de riscos, risk assessment i RAF).

3.3.2. Risc de recursos propis i solvència

El risc de recursos propis i solvència respon a la potencial restricció de la capacitat per adaptar el volum de recursos propis a les exigències normatives o a la modificació del perfil de risc.

El Grup VidaCaixa, de manera alineada amb el Grup CaixaBank, té com a objectiu mantenir un perfil de risc mitjà-baix i una còmoda adequació de capital, per enfortir la seva posició.

En aquest àmbit, la societat dominant disposa d'una Política de gestió del risc de recursos propis i solvència que té com a finalitat establir els principis sobre els quals es determinen els objectius de capital, de manera alineada amb els objectius del Grup CaixaBank, com també assentar unes directrius comunes en relació amb el seguiment, el control i la gestió dels recursos propis que permetin, entre d'altres, mitigar aquest risc.

3.3.3. Risc reputacional

El risc reputacional es defineix com el possible menyscabament de la capacitat competitiva que es produiria pel deteriorament de la confiança en el Grup VidaCaixa per part dels grups d'interès.

Alguns àmbits de risc identificats pel Grup VidaCaixa, de manera alineada amb el Grup CaixaBank, en què es podria deteriorar aquesta confiança són, entre d'altres, els vinculats al disseny i la comercialització de productes, els sistemes i la seguretat de la informació i la necessitat d'impulsar aspectes ASG (ambientals, socials i de govern corporatiu) en el negoci, inclosos, per la rellevància cada cop més gran, els riscos relacionats amb el canvi climàtic, el desenvolupament del talent, la conciliació, la diversitat i la salut laboral.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

3.4. Riscos financeroactuarials

3.4.1. Risc de crèdit

El risc de crèdit correspon a la pèrdua de valor dels actius del Grup VidaCaixa davant un client o contrapartida, pel deteriorament de la capacitat d'aquest client o contrapartida per fer front als seus compromisos amb el Grup.

El Grup VidaCaixa disposa d'una Política de gestió del risc d'inversió que estableix que els principis que han d'orientar la presa de decisions han de vetllar per operar amb pràctiques de gestió d'inversions prudentes i l'establiment de límits quantitatius sobre actius i exposicions, amb la finalitat que els actius gestionats es comportin de manera equilibrada i estable a llarg termini, fins i tot sota condicions adverses de mercat.

En relació amb el risc de crèdit associat als instruments financers, es defineixen escales de ràting, s'estableixen uns nivells mínims de qualitat creditícia i de diversificació i es persegueix l'alta diversificació en sectors i emissors, amb límits màxims de risc per emissor. A més, es prenen en consideració els criteris

d'inversió socialment responsable en la gestió d'inversions.

Amb caràcter general, el Grup VidaCaixa manté la seva tresoreria i actius líquids equivalents en entitats financeres de nivell creditici elevat. Per als saldos que es mantenen per cobrar dels prenedors d'assegurança, no hi ha una concentració significativa del risc de crèdit amb tercers.

La gestió del risc de crèdit del Grup VidaCaixa es determina pel compliment intern d'actuació aprovat pel Consell d'Administració. En aquest context, s'estableix un univers de valors consistent amb les directrius corporatives establertes al Grup CaixaBank, ajustat a l'estructura i l'enfocament de la gestió d'inversions del Grup VidaCaixa en relació amb la naturalesa a llarg termini de la inversió i la criticitat de la liquiditat.

Com a criteris d'inversió, es prenen en consideració diferents mesures, entre les quals hi ha la concentració del risc per qualitat creditícia, la diversificació geogràfica i la diversificació per sectors, que es presenten a continuació.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

CONCENTRACIÓ PER QUALITAT CREDITÍCIA 31-12-2022

(Milers d'euros)

RÀTING	PRÉSTECES I COMPTES PER COBRAR	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR	AF A VR AMB CANVIS EN PÈRDUES I GUANYES	AF DISPONIBLES PER A LA VENDA	DE QUÈ: INVERSIONS PER COMPTE DELS PRENEDORS DE VIDA QUE ASSUMEIXEN EL RISC DE LA INVERSIÓ
AAA/AA+/AA/AA-	10	-	2.596.173	1.865.008	2.335.193
A+/A/A-	282.040	-	2.137.892	36.772.335	1.830.127
BBB+/BBB/BBB-	56.276	-	1.502.536	10.913.523	1.371.787
"INVESTMENT GRADE"	338.326	-	6.236.601	49.550.866	5.537.107
Correccions de valor per deteriorament					
BB+/BB/BB-	-	-	62.158	159.242	62.158
B+/B/B-	-	-	6.789	7.591	6.789
CCC+/CCC/CCC-	-	-	-	-	-
Sense qualificació	453.953	223	11.163.407	148.921	5.955.238
"NON-INVESTMENT GRADE"	453.953	223	11.232.354	315.754	6.024.185
Correccions de valor per deteriorament					
TOTAL	792.279	223	17.468.955	49.866.620	11.561.292

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

CONCENTRACIÓ PER QUALITAT CREDITÍCIA 31-12-2021

(Milers d'euros)

RÀTING	PRÉSTECES I COMPTES PER COBRAR	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR	AF A VR AMB CANVIS EN PÈRDUES I GUANYS	AF DISPONIBLES PER A LA VENDA	DE QUÈ: INVERSIONS PER COMPTE DELS PRENEDORS DE VIDA QUE ASSUMEIXEN EL RISC DE LA INVERSIÓ
AAA/AA+/AA/AA-	14	-	1.270.779	1.323.269	1.125.839
A+/A/A-	25.648	-	2.147.471	50.025.385	2.025.119
BBB+/BBB/BBB-	105.241	-	1.546.220	6.695.601	1.529.703
"INVESTMENT GRADE"	130.903	-	4.964.470	58.044.255	4.680.661
Correccions de valor per deteriorament					
BB+/BB/BB-	-	-	166.926	155.125	166.926
B+/B/B-	-	-	96	-	96
CCC+/CCC/CCC-	-	-	-	-	-
Sense qualificació	221.271	150	13.270.108	33.570	6.778.616
"NON-INVESTMENT GRADE"	221.271	150	13.437.130	188.695	6.945.638
Correccions de valor per deteriorament					
TOTAL	352.174	150	18.401.600	58.232.950	11.626.299

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

EXPOSICIÓ AL RISC SOBIRÀ 31-12-2022

(Milers d'euros)

PAÍS	PRÉSTECES I COMPTES PER COBRAR	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR	AF A VR AMB CANVIS EN PÈRDUES I GUANYES	AF DISPONIBLES PER A LA VENDA	DE QUÈ: INVERSIONS PER COMPTE DELS PRENEDORS DE VIDA QUE ASSUMEIXEN EL RISC DE LA INVERSIÓ
Alemanya	-	-	1.549.624	785.177	1.174.838
Angola	-	-	-	76	-
Austràlia	-	-	1.170	13.220	1.170
Àustria	-	-	52.530	106.944	52.530
Bèlgica	-	-	513.895	126.694	320.018
Brasil	-	-	-	4.431	-
Canadà	-	-	52.483	8.557	51.589
Curaçao	-	-	4.709	-	641
Dinamarca	-	-	14.892	37.432	14.892
Espanya	640.555	88	2.209.436	37.685.905	1.803.863
Estats Units	3.094	-	2.443.585	1.394.651	943.176
Finlàndia	-	-	1.339	26.130	1.339
França	30.795	-	1.662.155	1.266.309	1.252.814
Guernsey	-	-	93	-	93
Països Baixos	3	-	282.546	955.372	75.797
Irlanda	2.039	-	3.880.758	107.390	795.118
Illa de Jersey	-	-	6.470	95	2.147.603
Illes Caiman	-	-	-	-	2.192
Itàlia	-	-	1.181.601	5.756.397	1.019.084

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

cont.

PAÍS	PRÉSTECES I COMPTES PER COBRAR	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR	AF A VR AMB CANVIS EN PÈRDUES I GUANYS	AF DISPONIBLES PER A LA VENDA	DE QUÈ: INVERSIONS PER COMPTE DELS PRENEDORS DE VIDA QUE ASSUMEIXEN EL RISC DE LA INVERSIÓ
Japó	-	-	248.600	390	100.860
Luxemburg	-	-	2.742.838	211.282	1.242.289
Nigèria	-	-	-	4.027	-
Noruega	-	-	11.385	39.377	11.385
Portugal	3.831	135	283.397	439.705	282.297
Regne Unit	111.962	-	249.175	679.417	205.469
República Txeca	-	-	-	4.420	-
Suècia	-	-	33.002	24.527	30.111
Suïssa	-	-	38.156	187.360	29.780
Bermudes	-	-	3.208	-	436
South Korea, Republic of Korea	-	-	1.470	-	1.470
Nova Zelanda	-	-	438	-	438
Resta (UE)	-	-	-	1.335	-
TOTAL PAÏSOS	792.279	223	17.468.955	49.866.620	11.561.292

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

EXPOSICIÓ AL RISC SOBIRÀ 31-12-2021

(Milers d'euros)

PAÍS	PRÈSTECES I COMPTES PER COBRAR	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR	AF A VR AMB CANVIS EN PÈRDUES I GUANYS	AF DISPONIBLES PER A LA VENDA	DE QUÈ: INVERSIONS PER COMPTE DELS PRENEDORS DE VIDA QUE ASSUMEIXEN EL RISC DE LA INVERSIÓ
Alemanya	-	-	1.262.930	1.068.739	700.667
Austràlia	-	-	98	6.558	98
Àustria	-	-	4.600	26.097	4.600
Bèlgica	-	-	24.779	79.804	9.587
Brasil	-	-	-	-	-
Canadà	-	-	4.721	9.501	4.622
Curaçao	-	-	2.482	4.217	338
Dinamarca	-	-	10.000	43.565	10.000
Eslovàquia	-	-	-	-	-
Espanya	197.196	-	2.200.140	45.591.549	2.009.938
Estats Units	590	-	2.602.826	1.053.407	800.695
Finlàndia	-	-	204	67.814	204
França	9	-	1.609.249	1.191.601	1.148.382
Guernsey	-	-	103	-	103
Paisos Baixos	4	-	391.611	803.624	177.715
Irlanda	-	-	3.590.125	103.166	2.739.483
Illa de Jersey	-	-	10.387	-	4.912
Illes Caiman	-	-	130	-	130
Itàlia	-	-	1.230.267	6.699.519	1.174.320

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

cont.

PAÍS	PRÉSTECES I COMPTES PER COBRAR	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR	AF A VR AMB CANVIS EN PÈRDUES I GUANYS	AF DISPONIBLES PER A LA VENDA	DE QUÈ: INVERSIONS PER COMPTE DELS PRENEDORS DE VIDA QUE ASSUMEIXEN EL RISC DE LA INVERSIÓ
Japó	-	-	161.038	-	100.235
Luxemburg	-	-	4.544.944	221.758	2.068.499
Mèxic	-	-	-	3.477	-
Nigèria	-	-	-	4.072	-
Noruega	-	-	5.515	41.112	5.515
Portugal	144.560	150	364.512	460.754	363.274
Regne Unit	9.815	-	297.449	583.968	231.700
República Txeca	-	-	613	2.312	613
Suècia	-	-	21.216	25.896	19.908
Suïssa	-	-	54.009	140.364	47.974
Veneçuela	-	-	-	-	-
Eslovènia	-	-	-	-	-
South Korea, Republic of Korea	-	-	1.575	-	1.575
Nova Zelanda	-	-	449	-	449
Islàndia	-	-	-	-	-
Angola	-	-	-	76	-
Argentina	-	-	2.804	-	379
Bermudes	-	-	2.824	-	384
TOTAL PAÏSOS	352.174	150	18.401.600	58.232.950	11.626.299

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

CONCENTRACIÓ PER SECTOR ECONÒMIC 31-12-2022

(Milers d'euros)

SECTOR	PRÉSTECES I COMPTES PER COBRAR	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR	AF A VR AMB CANVIS EN PÈRDUES I GUANYS	AF DISPONIBLES PER A LA VENDA	DE QUÈ: INVERSIONS PER COMPTE DELS PRENEDORS DE VIDA QUE ASSUMEIXEN EL RISC DE LA INVERSIÓ
Comunicacions	-	-	86.435	689.922	39.807
Consum no cíclic	-	-	529.152	712.226	245.114
Energia	-	-	256.116	162.092	161.769
Financer	786.319	223	9.564.351	(518.199)	2.007.101
Sector públic	5.960	-	5.411.707	46.116.349	4.965.289
Industrial	-	-	325.916	1.205.412	3.870.927
Matèries primeres	-	-	167.644	120.001	71.591
Utilities	-	-	168.429	1.378.817	75.018
Diversificat	-	-	457.644	-	75.643
Tecnologia	-	-	501.561	-	49.033
TOTAL	792.279	223	17.468.955	49.866.620	11.561.292

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

CONCENTRACIÓ PER SECTOR ECONÒMIC 31-12-2021

(Milers d'euros)

SECTOR	PRÉSTECES I COMPTES PER COBRAR	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR	AF A VR AMB CANVIS EN PÈRDUES I GUANYS	AF DISPONIBLES PER A LA VENDA	DE QUÈ: INVERSIONS PER COMPTE DELS PRENEDORS DE VIDA QUE ASSUMEIXEN EL RISC DE LA INVERSIÓ
Comunicacions	-	-	87.988	843.356	46.211
Consum no cíclic	60.000	-	626.684	533.078	268.752
Energia	2.950	-	198.623	268.456	109.326
Financer	181.799	150	11.215.703	(2.101.681)	6.743.957
Sector públic	1.645	-	4.238.852	55.585.623	3.956.311
Industrial	26.600	-	411.382	1.290.488	148.562
Matèries primeres	-	-	173.297	76.962	42.001
Utilities	79.023	-	151.482	1.736.668	66.434
Diversificat	-	-	545.178	-	134.289
Tecnologia	-	-	720.243	-	109.400
Altres	157	-	32.168	-	1.056
TOTAL	352.174	150	18.401.600	58.232.950	11.626.299

3.4.2. Risc actuarial**Descripció general**

El marc normatiu europeu de referència per a les entitats asseguradores, Solvència II, es trasllada a l'ordenament jurídic espanyol a través de la Llei 20/2015 i el Reial decret 1060/2015, LOSSEAR i ROSSEAR, respectivament. Aquest marc es complementa pels estàndards tècnics aprovats per la Comissió Europea (ITS), d'aplicació directa, i les directrius publicades per l'EIOPA (Autoritat

Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació), les quals la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha adoptat com a pròpies.

En línia amb la Directiva europea Solvència II, el risc actuarial es defineix al catàleg de riscos com el risc de pèrdua o modificació adversa del valor dels compromisos contrets per contractes d'assegurança o pensions amb clients arran de la divergència entre l'estimació per a les variables actuàries emprades en la tarifació i reserves i l'evolució real d'aquestes. En aquest àmbit, els

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

processos seguits en l'exercici de l'activitat es distingeixen segons els riscos següents, que componen el risc actuarial:

- Risc de mortalitat: risc de pèrdua o modificació adversa del valor dels compromisos contrets per contractes d'assegurança de vida o pensions a causa de variacions en el nivell, la tendència o la volatilitat de les taxes de mortalitat, per a aquells casos en què un augment de la taxa de mortalitat generi un augment en el valor dels compromisos contrets.
- Risc de longevitat: risc de pèrdua o modificació adversa del valor dels compromisos contrets per contractes d'assegurança de vida o pensions a causa de variacions en el nivell, la tendència o la volatilitat de les taxes de mortalitat, per a aquells casos en què un descens de la taxa de mortalitat generi un augment en el valor dels compromisos contrets.
- Risc de discapacitat i morbiditat: risc de pèrdua o modificació adversa del valor dels compromisos contrets per contractes d'assegurança de vida o pensions a causa de variacions en el nivell, la tendència o la volatilitat de les taxes d'invalidesa, malaltia i morbiditat.
- Risc de caiguda: risc de pèrdua o modificació adversa del valor dels beneficis futurs esperats o d'increment de les pèrdues esperades a causa de variacions en el nivell, la tendència o la volatilitat de les taxes de cancel·lacions, renovacions i rescats reals exercits pels prenedors dels contractes d'assegurances respecte a les hipòtesis de caiguda aplicades.
- Risc de despeses: risc de pèrdua o modificació adversa del valor dels compromisos contrets per contractes d'assegurança a causa de variacions en el nivell, la tendència o la volatilitat de les despeses d'execució dels contractes d'assegurança o reassegurança respecte als recàrrecs previstos en la tarifació i la constitució de provisions dels productes.

- Risc catastròfic: risc de pèrdua o modificació adversa del valor dels compromisos contrets per contractes d'assegurances de vida o pensions a causa d'una incertesa notable en les hipòtesis de tarifació i constitució de provisions corresponents a successos extrems o extraordinaris.

La gestió d'aquest risc té com a objectiu mantenir la capacitat de pagament dels compromisos amb els assegurats, optimitzar el marge tècnic i preservar el valor econòmic del balanç dins els límits establerts en el marc d'apetit al risc.

Cicle de risc actuarial***Seguiment i mesurament del risc actuarial***

Els riscos actuariaus assumits arran de l'activitat de subscripció de contractes d'assegurances de vida es gestionen de manera conjunta amb els riscos inherents que sorgeixen dels actius financers adquirits per a la seva cobertura.

Amb l'objectiu d'assegurar una gestió adequada del risc actuarial, la societat dominant disposa de la Política de subscripció i constitució de reserves i de la Política de reassegurança, actualitzades amb una freqüència mínima anual, en què s'estableixen per a cada àmbit l'estratègia i els principis generals, el marc de govern, el marc de control i el marc d'informació.

La gestió del risc actuarial que estableixen aquestes polítiques persegueix l'estabilitat a llarg termini dels factors actuariaus que incideixen en l'evolució tècnica dels productes d'assegurança subscrits. En l'àmbit específic dels riscos de mortalitat i longevitat, la societat dominant incorpora en la gestió, per al càlcul del requeriment de capital de Solvència II (solvency capital requirement o SCR) dels riscos de mortalitat i longevitat, un model intern parcial, en compliment de la normativa que estableix la Directiva de Solvència II, que presenta anualment

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

a l'òrgan regulador. El model, basat en dades d'experiència històrica, permet disposar d'una visió ajustada del comportament real del col·lectiu assegurat.

La Política de subscripció i constitució de reserves identifica per a cada línia de negoci els diferents paràmetres emprats per a l'acceptació del risc, la gestió, el mesurament, la tarifació i, per acabar, la valoració i la constitució de les reserves de les pòlisses constituïdes sota el procés de subscripció. També s'identifiquen els procediments operatius generals emprats per a la subscripció i per a la constitució de reserves.

Els sistemes de mesurament del risc actuarial fan la quantificació i l'avaluació de la suficiència de les provisions tècniques pòlissa a pòlissa. D'aquesta manera, les operatives de producció, sigui quin sigui el canal, es registren en els sistemes a través de les diferents aplicacions de contractació, de gestió de prestacions i de càlcul de provisions (com ara TAV per a assegurances individuals i ACO o Avanti per a assegurances col·lectives).

En el marc d'aquests sistemes integrats i automatitzats hi ha una sèrie d'aplicacions que fan tasques de suport a la gestió. En destaquen aquelles per al tractament de dades i que s'encarreguen de l'elaboració d'informació per a reporting i gestió de riscos. Així mateix, disposa d'un datamart de riscos i solvència, com a eina de suport per al compliment de tots els requeriments que estableix la Directiva de Solvència II.

Mitigació del risc actuarial

Un dels elements de què disposa la societat dominant per mitigar el risc actuarial assumit consisteix a transferir part del risc a altres entitats, mitjançant contractes de reassegurança. Per fer-ho, la Política de reassegurança

esmentada anteriorment identifica el nivell de transferència de risc, tenint en compte el perfil de riscos dels contractes d'assegurança directa, com també la tipologia, la idoneïtat i el funcionament dels diferents acords de reassegurança.

En aquest sentit, la societat dominant estableix límits de tolerància basats en els criteris que han de regir en la selecció de les entitats reasseguradores i el risc retingut màxim.

Mitjançant l'ús de la reassegurança, un assegurador pot reduir el risc, estabilitzar la solvència, fer servir el capital disponible de manera més eficient i expandir la capacitat de subscripció. No obstant això, independentment de la reassegurança obtinguda, l'assegurador continua sent contractualment responsable del pagament de tots els sinistres als prenedors.

3.4.3. Risc estructural de tipus

En el catàleg de riscos s'identifica com l'efecte negatiu sobre el valor econòmic de les masses del balanç o sobre el marge financer a causa de canvis en l'estructura temporal dels tipus d'interès i l'afectació als instruments de l'actiu, del passiu i de fora de balanç.

El Grup VidaCaixa disposa d'una Política de gestió dels actius i els passius que té com a finalitat establir l'estratègia per gestionar-los, que es fonamenta, entre altres aspectes, a maximitzar el rendiment del Grup i, alhora, limitar l'exposició al risc de tipus d'interès. En aquest context, es limita l'exposició del risc a través de tècniques d'immunització financera previstes en les disposicions de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

Així mateix, el perímetre del risc estructural de tipus al Grup VidaCaixa inclou l'ús de l'ajustament per casament (matching adjustment) en la pertinent estructura

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

temporal de tipus d'interès sense risc, de conformitat amb les directrius que estableix la Directiva de Solvència II. En aquest sentit, la societat dominant va obtenir l'autorització necessària per aplicar-lo per part de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions el 2015.

El valor de rescat i el valor de mercat dels actius assignats a les carteres afectes a l'ajustament de casament de fluxos ascendeixen a 35.327.569 i 37.142.858 milers d'euros, respectivament, a 31 de desembre de 2022.

En relació amb el risc de tipus de canvi, les posicions en moneda estrangera són les següents:

POSICIONS MONEDA ESTRANGERA
(Milers d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Efectiu i altres actius líquids equivalents	236.355	316.638
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	5.770.728	6.417.667
Actius financers disponibles per a la venda (incorpora fluxos de permutes financeres)	235.513	234.740
Préstecs i partides per cobrar	-	-
TOTAL ACTIU EN MONEDA ESTRANGERA	6.242.596	6.969.045
De què: vinculat a inversions per compte de prenedors de vida que assumeixen el risc de la inversió (*)	2.748.900	2.736.860
Dèbits i partides per pagar	-	-
Provisions tècniques	100.776	148.234
Altres passius	-	-
TOTAL PASSIU EN MONEDA ESTRANGERA	100.776	148.234

(*) Correspon a actius vinculats al producte unit linked, el risc del qual l'assumeixen els prenedors. Les variacions en el valor dels actius del producte unit linked són simètriques a la variació de la provisió d'assegurances de vida d'aquests productes, i no es produeix cap asimetria comptable que s'hagi de corregir de manera separada.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

El detall per moneda per als anys 2022 i 2021 és el següent:

DETALL PER MONEDA DE LES PARTIDES PRINCIPALS DEL BALANÇ 31-12-2022
(Milers d'euros)

	PRÉSTECES I COMPTES PER COBRAR	AF A VR AMB CANVIS EN PÈRDUES I GUANYES	AF DISPONIBLES PER A LA VENDA	EFFECTIU	DE QUÈ: INVERSIONS PER COMPTE DELS PRENEDORS DE VIDA QUE ASSUMEIXEN EL RISC DE LA INVERSIÓ
Dòlars EUA	-	5.213.854	108.152	140.808	2.495.956
Lliures esterlines	-	55.464	126.186	8.510	47.386
Francs suïssos	-	30.969	540	3.404	27.564
Corona noruega	-	3.164	-	298	2.865
Corona danesa	-	14.648	-	48	14.600
Corona sueca	-	14.309	-	638	13.671
Iens japonesos	-	438.272	635	82.649	146.858
Dòlar australià	-	48	-	-	-
TOTAL	-	5.770.728	235.513	236.355	2.748.900

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

DETALL PER MONEDA DE LES PARTIDES PRINCIPALS DEL BALANÇ 31-12-2021

(Milers d'euros)

	PRÉSTECES I COMPTES PER COBRAR	AF A VR AMB CANVIS EN PÈRDUES I GUANYES	AF DISPONIBLES PER A LA VENDA	EFFECTIU	DE QUÈ: INVERSIONS PER COMPTE DELS PRENEDORS DE VIDA QUE ASSUMEIXEN EL RISC DE LA INVERSIÓ
Dòlars EUA	-	5.793.419	85.114	249.536	2.522.363
Lliures esterlines	-	61.053	149.350	19.734	50.543
Francs suïssos	-	43.368	-	7.911	35.457
Corona noruega	-	2.534	-	231	2.303
Corona danesa	-	9.906	-	11	9.895
Corona sueca	-	15.505	-	12	15.493
Iens japonesos	-	491.834	276	39.203	100.806
Dòlar australià	-	48	-	-	-
TOTAL	-	6.417.667	234.740	316.638	2.736.860

3.4.4. Risc de liquiditat

El risc de liquiditat es refereix al catàleg de riscos al dèficit d'actius líquids per satisfer els venciments contractuals dels passius, els requeriments regulatoris o les necessitats d'inversió.

El risc de liquiditat del Grup VidaCaixa associat amb la possibilitat de materialitzar en efectiu les inversions financeres és poc significatiu, ja que aquestes, en general, cotitzen en mercats, i l'objectiu de l'activitat asseguradora és mantenir-los en la cartera mentre hi hagi el compromís adquirit derivat dels contractes d'assegurança. A més:

- l'anàlisi d'ALM (asset liability management) fet en carteres de vida permet gestionar i mitigar aquest risc;
- la societat dominant presenta una posició col·lateral –contracte marc d'operacions financeres– amb el Grup CaixaBank.

Amb la finalitat d'assegurar la liquiditat i poder atendre tots els compromisos de pagament que es deriven de l'activitat, es disposa de la tresoreria que mostra el balanç.

El Grup VidaCaixa disposa d'una Política de gestió del risc de liquiditat que té com a finalitat establir l'estratègia per a la gestió del risc de liquiditat, que es

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

fonamenta, entre altres aspectes, a disposar de prou actius per fer front a les obligacions amb els assegurats, fins i tot en situacions d'estrès sever.

Termini residual de les operacions

A continuació, es presenten els detalls per terminis de venciments contractuals dels instruments financers classificats en les diferents carteres:

TERMINI RESIDUAL DE LES OPERACIONS
(Milers d'euros)

	A LA VISTA	<1 MES	1-3 MESOS	3-12 MESOS	1-5 ANYS	>5 ANYS	TOTAL
Actius financers disponibles per a la venda	-	527.016	204.821	1.762.389	11.849.237	35.438.110	49.781.573
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	-	6.750	41.974	466.778	3.996.086	1.802.194	6.313.782
Préstecs i partides per cobrar	8	27	1.520	9.092	269.735	57.953	338.335
TOTAL ACTIU	8	533.793	248.315	2.238.259	16.115.058	37.298.257	56.433.690
De què: Inversions per compte dels prenedors de vida que assumeixen el risc de la inversió	-	6.750	41.974	441.874	3.335.325	1.801.972	5.627.895
	A LA VISTA	<1 MES	1-3 MESOS	3-12 MESOS	1-5 ANYS	>5 ANYS	TOTAL
Passius emparats per contractes d'assegurances	-	482.768	998.854	4.103.415	14.623.764	47.861.060	68.069.861
TOTAL PASSIU	-	482.768	998.854	4.103.415	14.623.764	47.861.060	68.069.861

3.4.5. Risc de mercat

En el catàleg de riscos s'identifica el risc de mercat com la pèrdua de valor, amb impacte en resultats o en solvència, d'una cartera (conjunt d'actius i passius) a causa de moviments desfavorables en els preus o el tipus de mercat. La societat dominant fa periòdicament diferents anàlisis de sensibilitat de les carteres al

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

risc de mercat derivat principalment de l'evolució dels tipus d'interès. En aquest sentit, es porta a terme, entre altres aspectes, el control mensual de les durades modificades de les carteres de renda fixa associades al negoci de vida.

La gestió de derivats financers preveu l'ús de contraparts que siguin entitats financeres subjectes a la supervisió de l'Autoritat de Control dels Estats membres de la Unió Econòmica Europea i tinguin prou solvència. Contractualment, les posicions tenen una garantia explícita relativa a poder deixar sense efecte en qualsevol moment l'operació, ja sigui a través de la seva liquidació o la cessió a tercers. Aquesta liquidació queda garantida per un compromís per part de les contraparts de publicació diària de preus d'execució, així com una especificació clara del mètode de valoració emprat.

En relació amb el risc de tipus de canvi, el Grup VidaCaixa no manté actius amb exposició directa significativa en divises diferents de l'euro, i, si és el cas, es fan les cobertures necessàries.

En la Política de gestió del risc d'inversió s'estableixen marcs de gestió i control de les inversions que es porten a terme mitjançant les aplicacions de gestió d'inversions. Totes les aplicacions comptabilitzen de manera automàtica en les aplicacions de suport comptable.

3.5. Risc Operacional

Descripción general

El risc operacional es defineix com la possibilitat d'incórrer en pèrdues a causa d'errades o de la falta d'adequació de processos, personal, sistemes interns o bé esdeveniments externs. Atesa l'heterogeneïtat de la naturalesa dels esdeveniments operacionals, el Grup VidaCaixa no recull el risc operacional com un element únic del catàleg de riscos, sinó que ha inclòs els riscos següents de naturalesa operacional: conducta i compliment, legal i regulatori, tecnològic, model, fiduciari i altres riscos operacionals. Per a cadascun d'aquests riscos del catàleg, la societat dominant manté sengles marcs específics de gestió, sens perjudici de l'existència, a més, d'una Política de gestió del risc operacional.

Per bé que el mètode emprat per al càlcul del requeriment de capital de Solvència II, SCR, és l'estàndard, el mesurament i la gestió del risc operacional del Grup VidaCaixa s'empara en polítiques, processos, eines i metodologies sensibles al risc, d'acord amb les millors pràctiques del mercat.

El mesurament del risc operacional té els vessants següents: el mesurament qualitatiu (a través d'una autoavaluació anual), el mesurament quantitatiu (a través d'una base de dades de registre de pèrdues operacionals internes) i d'indicadors de risc operacional (KRI).

Amb la finalitat de mitigar el risc operacional es defineixen plans d'acció que impliquen la designació de responsables, la descripció de les accions que s'han d'emprendre per mitigar el risc, el grau d'avenç, que s'actualitza periòdicament, i la data de compromís final del pla.

Per acabar, anualment es porta a terme un exercici de pressupostació de

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

pèrdues operacionals que inclou tot el perímetre de gestió, que permet fer un seguiment mensual per analitzar i corregir, si és el cas, possibles desviacions.

Riscos de naturalesa operacional

A continuació, es descriuen els riscos del catàleg de naturalesa operacional:

3.5.1. Risc de conducta i compliment

Es defineix com el risc d'aplicar criteris d'actuació contraris als interessos dels clients o altres grups d'interès, o actuacions o omissions per part del Grup VidaCaixa no ajustades al marc jurídic i regulatori, o a les polítiques, les normes o els procediments interns o als codis de conducta i els estàndards ètics i de bones pràctiques. L'objectiu del Grup VidaCaixa és: i) minimitzar la probabilitat que es materialitzi aquest risc i ii) que, en cas que es materialitzi, les deficiències es detectin, es reportin i es resolguin amb celeritat.

3.5.2. Risc legal i regulatori

S'entén com les pèrdues potencials o la disminució de la rendibilitat del Grup VidaCaixa com a conseqüència de canvis en la legislació vigent, d'una implementació incorrecta d'aquesta legislació en els processos del Grup, de la interpretació inadequada d'aquesta legislació en les diferents operacions, de la gestió incorrecta dels requeriments judicials o administratius o de les demandes o les reclamacions rebudes.

3.5.3. Risc tecnològic

Risc de pèrdues a causa de la inadequació o les fallades del maquinari o el programari de les infraestructures tecnològiques, a causa de ciberatacs o

altres circumstàncies, que poden comprometre la disponibilitat, la integritat, l'accessibilitat i la seguretat de les infraestructures i les dades. El risc es desglossa en cinc categories que afecten les TIC (tecnologies de la informació i la comunicació): i) disponibilitat; ii) seguretat de la informació; iii) operació i gestió del canvi; iv) integritat de les dades, i v) govern i estratègia.

3.5.4. Risc de model

Possibles conseqüències adverses per al Grup VidaCaixa que es podrien originar a partir de decisions fonamentades principalment en els resultats del model intern parcial de longevitat i mortalitat, a causa d'errors en la construcció, l'aplicació o l'ús del model.

3.5.5. Altres riscos operacionals

Pèrdues o danys provocats per errors o fallades en processos, per esdeveniments externs o per l'actuació accidental o dolosa de tercers aliens al Grup VidaCaixa.

3.5.6. Risc fiduciari

El risc fiduciari es refereix al risc de pèrdues o d'una obtenció menor d'ingressos com a conseqüència del deteriorament de la confiança dels clients en el Grup VidaCaixa generat per actuacions inadequades, tot i complir la regulació i la normativa, en activitats de gestió, assessorament o custòdia dels actius d'inversió dels clients que es puguin materialitzar en pèrdues per als clients i causar-los una percepció d'incompliment de les expectatives generades.

L'activitat del Grup VidaCaixa en l'àmbit de gestió de les inversions dels clients en els negocis d'assegurances unit linked en què l'assegurat assumeix el risc

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

de la inversió i de gestió de fons i plans de pensions ha estat creixent els últims exercicis, i ha assolit una posició rellevant com una de les gestores més grans en el mercat ibèric. Aquesta activitat presenta un nivell elevat de complexitat per l'entorn en què es materialitza (actuacions en mercats financers en nom dels clients), i implica una responsabilitat més gran envers els clients.

4. GESTIÓ DE LA SOLVÈNCIA

La Directiva 2009/138/CE del Parlament i del Consell, de 25 de novembre de 2009, sobre l'assegurança de vida, l'accés a l'activitat d'assegurança i de reassegurança i el seu exercici, d'ara endavant Directiva de Solvència II; el Reglament delegat (UE) 2015/35 de la Comissió de 10 d'octubre de 2014 pel qual es completa l'esmentada directiva; la Llei d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores (Llei 20/2015, de 14 de juliol de 2015), juntament amb el Reglament d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores (RD 1060/2015, de 20 de novembre de 2015) constitueixen els textos legals bàsics que regulen els requeriments del règim de Solvència II. La normativa esmentada anteriorment preveu, entre d'altres aspectes, l'establiment a partir de l'1 de gener de 2016 de xifres de capital de solvència estàndard o requeriment estàndard de capital (SCR) i de capital mínim obligatori (MCR) i fons per a la cobertura, que són resultat de la consideració, a l'efecte del denominat en aquesta normativa com a balanç econòmic, de criteris en relació amb el reconeixement i la valoració d'actius i passius (balanç econòmic), que són, com es descriu en els paràgrafs següents, substancialment diferents dels emprats per reflectir la posició financera i patrimonial de la societat dominant en els comptes anuals adjunts, formulats d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable.

L'objectiu principal perseguit per la regulació de Solvència II és protegir l'assegurat mitjançant una millora del control i del mesurament dels riscos de mercat, operacionals, de crèdit i de liquiditat als quals estan exposats les entitats asseguradores a través de tres pilars o principis:

- Pilar I: requeriments quantitatius que tenen per objectiu establir el capital de solvència obligatori a través de la determinació prèvia d'un balanç econòmic enfocat al risc i valorat a valors de mercat.
- Pilar II: requeriments qualitius amb exigències en matèria de governança de les entitats (processos de supervisió) que afecten l'organització i la direcció de les entitats obligades a afrontar processos d'identificació, mesurament i gestió activa del risc, així com l'avaluació prospectiva dels riscos i del capital de solvència.
- Pilar III: requeriments de transparència que desenvolupa la comunicació de la informació que requereixen, d'una banda, el supervisor (Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions) i, d'altra banda, el mercat, amb l'objectiu d'afavorir la disciplina de mercat i contribuir a la transparència i l'estabilitat financera.

En la data de tancament de l'exercici 2015, la societat dominant va obtenir l'autorització per part de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions per fer servir els models següents, de conformitat amb la Directiva 2009/138/CE del Parlament Europeu i del Consell:

- Autorització de l'ús de l'ajustament per casament en la pertinent estructura temporal de tipus d'interès sense risc (matching adjustment).
- Ús del model intern parcial per al càlcul de l'SCR per als riscos de longevitat i mortalitat.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

D'acord amb el calendari previst per la normativa en vigor, VidaCaixa va trametre a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, en data 7 d'abril de 2022, el reporting anual a escala individual de l'exercici 2021 i, en data 20 de maig de 2022, el reporting anual a escala consolidada de l'exercici 2021, que reflectien el compliment dels nivells d'SCR i MCR requerits.

La societat dominant ha fet les notificacions a què es refereix l'article 69 de la Llei 24/1988 i l'article 85 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores en relació amb l'adquisició de participacions en societats de serveis d'inversió i en entitats asseguradores i reasseguradores, respectivament.

5. DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS

La distribució del benefici de VidaCaixa de l'exercici 2022, que el Consell d'Administració acorda proposar a l'accionista únic perquè l'aprovi, es presenta a continuació:

DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS 2022
(Milers d'euros)

	2022
Base de repartiment	758.593
Distribució:	
A dividends	758.593
de què: dividend a compte	425.000
de què: dividend complementari	333.593
A reserves	
A reserva legal (*)	-
A reserva voluntària	-
BENEFICI NET DE L'EXERCICI	758.593

* No cal destinar part del benefici de l'exercici 2022 a reserva legal, atès que aquesta reserva ja assoleix el 20 % de la xifra del capital social (art. 274 de la Llei de societats de capital).

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

A continuació, es presenta l'estat de liquiditat formulat pels administradors per posar de manifest l'existència de liquiditat i resultats suficients per a la

distribució dels dividendes a compte del resultat de l'exercici 2022 aprovats pel Consell d'Administració:

SUFICIÈNCIA DE LIQUIDITAT I RESULTATS DE LA SOCIETAT DOMINANT
(Milers d'euros)

	31/03/2022	30/06/2022	30/09/2022
Benefici net	149.102	282.285	426.633
Dotació del 10 % del benefici a reserva legal	-	-	-
Dotació del 5 % del fons de comerç a reserves indisponibles	-	-	-
RESULTAT PER DISTRIBUIR EXERCICI 2022	149.102	282.285	426.633
Dividends pagats a compte de 2022 a CaixaBank, SA	-	(145.000)	(280.000)
RESULTAT PER DISTRIBUIR (100 %)	149.102	137.285	146.633
PREVISIÓ SALDO DE TRESORERIA EN DATA:	mayo-22	julio-22	octubre-22
SALDO DE TRESORERIA	1.594.827	1.020.391	1.629.278
Dividend a compte	(145.000)	(135.000)	(145.000)
LIQUIDITAT ROMANENT	1.449.827	885.391	1.484.278

La decisió de repartiment de dividendes adoptada es fonamenta en una anàlisi exhaustiva i reflexiva de la situació de la societat dominant i no en compromet ni la solvència futura ni la protecció dels interessos dels prenedors d'assegurances i assegurats, i es fa en el context de les recomanacions dels supervisors sobre

aquesta matèria. En aquest sentit, la societat dominant, en el marc del diàleg amb el supervisor, ha comunicat la proposta de dividendes i ha presentat les dades i les anàlisis necessàries que permeten la comprovació dels aspectes esmentats.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

6. RETRIBUCIÓ A L'ACCIONISTA I BENEFICIS PER ACCIÓ**6.1. Retribució a l'accionista**

Els dividendes distribuïts en l'exercici han estat els següents:

DIVIDENDS PAGATS
(Milers d'euros)

	EUROS PER ACCIÓ	IMPORT PAGAT EN EFECTIU	DATA D'ANUNCI	DATA DE PAGAMENT
Dividend complementari de l'exercici 2021	0,75	168.298	29/03/2022	31/03/2022
1r dividend a compte de l'exercici 2022	0,65	145.000	18/05/2022	25/05/2022
2n dividend a compte de l'exercici 2022	0,60	135.000	26/07/2022	28/07/2022
3r dividend a compte de l'exercici 2022	0,65	145.000	28/10/2022	02/11/2022
TOTAL	2,65	593.298		

7. COMBINACIONS DE NEGOCIS I FUSIONS**Combinacions de negocis i fusions – 2022****Fusió amb Bankia Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, Sociedad Unipersonal**

En data 17 de setembre de 2020, els Consells d'Administració de CaixaBank i de Bankia van subscriure un Projecte comú de fusió mitjançant la fusió per absorció de Bankia, S.A. (societat absorbida) per CaixaBank, SA (societat absorbent). La data de presa de control efectiu va ser el 23 de març de 2021, una vegada complertes totes les condicions suspensives.

Amb data 29 de desembre de 2021, després d'obtenir les autoritzacions regulatòries pertinents, CaixaBank va formalitzar la compra al Grup Mapfre del 51 % en el capital social de Bankia Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, de manera que en va obtenir

la totalitat del capital social i el Grup CaixaBank va adquirir el control sobre aquesta societat.

Amb data 21 de març de 2022, VidaCaixa va desemborsar el 100 % de Bankia Vida, Sociedad Anónima de Seguros y Reaseguros, Sociedad Unipersonal (d'ara endavant, Bankia Vida) a CaixaBank (accionista únic de la societat) per un import de 578.000 milers d'euros, en coherència amb el valor determinat per l'expert independent definit entre CaixaBank i el Grup Mapfre.

Per tal de portar a terme la fusió, en data 26 d'abril de 2022 els Consells d'Administració de Bankia Vida i VidaCaixa van subscriure el Projecte comú de fusió relatiu a la fusió, aprovat per l'accionista únic en data 11 de maig de 2022.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

L'11 de maig de 2022, l'accionista únic de la societat dominant i de Bankia Vida va acordar per unanimitat la fusió per absorció de Bankia Vida (societat absorbida) per part de VidaCaixa (societat absorbent), emmarcada en el procés de reordenació i integració del negoci d'assegurances provinent de Bankia, S.A., després de l'execució de la fusió esmentada per absorció de Bankia per CaixaBank.

En data 11 de maig de 2022, l'accionista únic d'ambdues societats va acordar, entre d'altres, aprovar com a balanços de fusió els tancats per les societats a 31 de desembre de 2021 i aprovar la fusió per absorció de Bankia Vida per la societat absorbent, ajustada estrictament al Projecte de fusió.

Una vegada obtingudes totes les autoritzacions pertinents, en data 11 de novembre de 2022 la fusió va quedar inscrita en el Registre Mercantil de Madrid, i es va procedir a la dissolució sense liquidació i a la transmissió en bloc a la societat absorbent del patrimoni a títol de successió universal de la societat absorbida. La societat absorbent va quedar subrogada en tots els drets i obligacions de la societat absorbida amb caràcter general i sense cap reserva ni limitació.

L'operació s'ha acollit al règim tributari especial de fusions, escissions, aportacions d'actius i bescanvi de valors que estableix el capítol VII del títol VII de la Llei 27/2014, de 27 de novembre, de l'impost sobre societats (annex V).

Comptabilització de la fusió

Aquests comptes anuals consolidats inclouen el registre de la fusió. A efectes comptables, en tractar-se d'una operació de fusió entre empreses del mateix grup, el registre dels actius i els passius associats a VidaCaixa resultants de la fusió s'ha fet prenent com a referència els seus valors en els comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank, i la fusió s'ha fet de manera retrospectiva a l'1 de gener de 2022, segons el que preveu la normativa comptable aplicable.

A continuació, es detalla el balanç de fusió, per epígrafs, de Bankia Vida a 1 de gener de 2022:

BALANÇOS
(Milers d'euros)

ACTIU	31-12-2021
Efectiu i altres actius líquids equivalents	22.617
Actius financers mantinguts per negociar	-
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	134.571
Instruments híbrids	69.709
Inversions per compte dels prenedors de vida que assumeixen el risc de la inversió	64.862
Actius financers disponibles per a la venda	6.357.659
Instruments de patrimoni	170.647
Valors representatius de deute	6.166.885
Altres	20.127
Préstecs i partides per cobrar	12.412
Crèdits per operacions d'assegurança directa	1.568
Prenedors d'assegurança	1.568
Crèdits per operacions de reassegurança	274
Altres crèdits	10.570
Crèdits amb les administracions públiques	2
Resta de crèdits	10.568
Inversions mantingudes fins a venciment	-
Derivats de cobertura	-

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

cont.

ACTIU	31-12-2021
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques	1.834
Provisió per a primes no consumides	195
Provisió d'assegurances de vida	175
Provisió per a prestacions	1.464
Immobilitzat material i inversions immobiliàries	11.009
Immobilitzat material	49
Inversions immobiliàries	10.960
Immobilitzat intangible	125.637
Fons de comerç	39.933
Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a mediadors	85.704
Participacions en entitats del grup i associades	-
Actius fiscals	677.963
Actius per impost corrent	330
Actius per impost diferit	677.633
Altres actius	124.869
Periodificacions	124.869
TOTAL ACTIU	7.468.571

PASSIU	31-12-2021
Passius financers mantinguts per negociar	-
Altres passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-
Dèbits i partides per pagar	27.318
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	248
Deutes per operacions d'assegurança	14.920
Deutes amb assegurats	970
Deutes amb mediadors	13.199
Deutes condicionats	751
Deutes per operacions de reassegurança	96
Deutes amb entitats de crèdit	2.763
Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança	1.559
Altres deutes	7.732
Deutes amb les administracions públiques	1.251
Resta d'altres deutes	6.481
Derivats de cobertura	-
Provisions tècniques	4.597.408
Provisió per a primes no consumides	5.530
Provisió per a riscos en curs	1
Provisió d'assegurances de vida	4.351.082
Provisió per a primes no consumides	32.551
Provisió per a riscos en curs	70
Provisió matemàtica	4.253.599
Provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor	64.862
Provisió per a prestacions	235.113
Provisió per a participació en beneficis i per a extorns	5.542

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

cont.

PASSIU	31-12-2021
Altres provisions tècniques	140
Provisions no tècniques	800
Provisió per a impostos i altres contingències legals	59
Altres provisions no tècniques	741
Passius fiscals	739.785
Passius per impost corrent	2.961
Passius per impost diferit	736.824
Resta de passius	1.567.512
Periodificacions	276
Passius per asimetries comptables	1.121.971
Altres passius	445.265
Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda	-
TOTAL PASSIU	6.932.823

PATRIMONI NET	31-12-2021
FONS PROPIS	465.966
Capital fons mutual	22.686
Capital escripturat o fons mutual	22.686
Prima d'emissió	152.791
Reserves	212.983
Legal i estatutària	47.665
Altres reserves	165.318
Resultat de l'exercici	77.506
(-) Dividends a compte i reserva d'estabilització a compte	-
AJUSTAMENTS PER CANVIS DE VALOR	69.782
Actius financers disponibles per a la venda	776.344
Diferències de canvi i conversió	(15)
Correcció d'asimetries comptables	(706.547)
TOTAL PATRIMONI NET	535.748
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET	7.468.571

Com a conseqüència de l'adquisició l'exercici 2021 de Bankia Vida per part de CaixaBank, s'ha posat de manifest una diferència de primera consolidació de 399 milions d'euros, que s'ha registrat en llibres del Grup CaixaBank en la data de la combinació de negocis.

Posteriorment, en el marc de la reordenació del negoci assegurador del Grup CaixaBank després de la fusió entre CaixaBank i Bankia, la societat dominant va adquirir a CaixaBank el març de 2022 el 100 % del capital social de Bankia Vida, sense impacte patrimonial en el consolidat del Grup CaixaBank.

La societat dominant ha fet un procés d'assignació del valor raonable d'acord amb la normativa aplicable, en col·laboració amb un expert independent. Com a conseqüència d'això, s'han identificat carteres de clients (vida, no vida i unit linked) que compleixen els criteris d'identificabilitat i separabilitat que estableix la norma NIC38, per un import de 492 milions d'euros bruts, registrades en l'epígraf «Immobilitzat intangibles - Altre actiu intangible», com també el passiu fiscal diferit corresponent per la diferència temporal entre el cost comptable i el cost fiscal d'aquest actiu, amb la consideració, en tot cas, del límit dels valors consolidats del Grup CaixaBank i sense fer cap revaloració. En aquest procés d'assignació no s'ha

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

assignat cap fons de comerç, de manera consistent amb el tractament donat a la fusió entre CaixaBank i Bankia en seu consolidada del Grup CaixaBank.

Així mateix, derivat de la combinació de negocis, s'ha produït un increment de 177 milions d'euros en les reserves de la societat dominant amb una aportació més gran del soci derivat del cost de la combinació de negocis, el valor de liquidació de la combinació de negocis i la no assignació del fons de comerç.

- Actiu intangible – Relacions de clients: el valor atribuïble a les relacions amb clients vinculats a la gestió d'actius s'ha estimat seguint un mètode consistent amb l'enfocament Market Consistent Embedded Value (MCEV). Les hipòtesis principals emprades són les següents:

HIPÒTESIS EMPRADES

(Percentatge)

Relacions amb clients	HIPÒTESIS 2022
Vida útil	
Estalvi	8,5 anys
Risc	10,5 anys
Taxa de descompte (*)	Curva EIOPA RFR + VA

(*) Corba de taxes lliure de riscos (RFR) + volatility adjustment (VA) ajustada per a cadascuna de les carteres d'acord amb la composició de les inversions assignades.

Adquisició del 100 % de Sa Nostra, Compañía de Seguros de Vida S.A.

En el marc de la reordenació dels negocis de bancassegurances del Grup CaixaBank, i com a conseqüència de la fusió de l'accionista únic (CaixaBank) amb Bankia S.A., per la qual va adquirir el 18,69 % de les accions de Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A., el 27 de juny de 2022 l'accionista únic de la societat dominant va arribar a un acord amb Caja de Seguros Reunidos,

Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (Caser) per tal que VidaCaixa, SAU li comprés la seva participació del 81,31 % en el capital social de Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A.

Amb data 24 de novembre de 2022, la societat dominant va adquirir a Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (Caser) el 81,31% de Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A. per un import de 221.071 milers d'euros. En la mateixa data, la societat dominant va adquirir a CaixaBank el 18,69% de les accions de Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A. per un import de 50.816 milers d'euros, equivalent al mateix valor per acció de la transacció entre parts independents acordada entre Caser i VidaCaixa, per compte del Grup CaixaBank (com a accionista únic de l'entitat).

Per tant, des del 24 de novembre de 2022, la societat dominant és el propietari del 100 % de la societat esmentada. L'import total de l'operació ascendeix a 271.887 milers d'euros.

Durant el 2023, el Consell d'Administració de la societat dominant proposarà a l'accionista únic la integració comptable i operativa de Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A., d'acord amb l'estratègia de concentració bancasseguradora del Grup CaixaBank.

Comptabilització provisional de la combinació de negocis

Aquests comptes anuals inclouen el registre provisional d'aquesta combinació de negocis. A efectes comptables, s'ha pres com a data de referència per al registre el dia 31 de desembre de 2022. L'efecte en el patrimoni net i els resultats del fet de considerar la data de referència esmentada respecte a la data de presa de control efectiva no és significatiu.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

El valor de la contraprestació pel 100 % acordada entre les parts independents en la data de la transacció ascendeix a 272 milions d'euros sobre un valor net dels actius i els passius a valor raonable de 149 milions d'euros. Com a conseqüència de l'adquisició, s'ha posat de manifest una diferència de primera consolidació de 123 milions d'euros, dels quals, de manera preliminar per al tancament de l'exercici 2022, s'han assignat 112 milions d'euros a «Actius intangibles - Fons de comerç» i 11 milions d'euros a «Actius intangibles - Altres actius intangibles», corresponent a la cartera de clients.

Com a conseqüència de l'execució de l'operació d'adquisició pràcticament al tancament de l'exercici, que s'ha registrat mitjançant comptabilitat provisional, subjecte, si escau, a modificacions posteriors en el context de l'assignació de preu durant els 12 pròxims mesos, no s'observaria cap indicatiu de deteriorament en el valor d'aquests actius intangibles provisionals. Cal esmentar que el patrimoni net de Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida S.A. al tancament de l'exercici és de 153.584 milers d'euros, amb un resultat després d'impostos de 10.898 milers d'euros.

Combinacions de negocis i fusions – 2021

Fusió amb Bankia Pensiones, S.A.U., E.G.F.P.

En data 17 de setembre de 2020, els Consells d'Administració de CaixaBank i de Bankia van subscriure un Projecte comú de fusió mitjançant la fusió per absorció de Bankia, S.A. (societat absorbida) per CaixaBank, SA (societat absorbent). La data de presa de control efectiu va ser el 23 de març de 2021, una vegada complertes totes les condicions suspensives.

Per tal de portar a terme la fusió, en data 19 i 20 d'abril de 2021 els Consells d'Administració de Bankia Pensiones i VidaCaixa van subscriure el Projecte comú

de fusió relatiu a la fusió, aprovat per l'accionista únic en data 4 de maig de 2021.

El 4 de maig de 2021, l'accionista únic de la societat dominant i de Bankia Pensiones, S.A.U., E.G.F.P. (d'ara endavant, Bankia Pensiones) va acordar per unanimitat la fusió per absorció de Bankia Pensiones (societat absorbida) per part de VidaCaixa (societat absorbent), emmarcada en el procés de reordenació i integració del negoci de gestió i administració de fons de pensions provinent de Bankia, S.A., després de l'execució de la fusió esmentada per absorció de Bankia, S.A. per CaixaBank, SA.

En data 4 de maig de 2021, l'accionista únic d'ambdues societats va acordar, entre d'altres, aprovar com a balanços de fusió els tancats per les societats a 31 de desembre de 2020 i aprovar la fusió per absorció de Bankia Pensiones per la societat absorbent, ajustada estrictament al Projecte de fusió.

Una vegada obtingudes totes les autoritzacions pertinents, en data 12 de desembre de 2021 la fusió va quedar inscrita en el Registre Mercantil de Madrid, i es va procedir a la dissolució sense liquidació i a la transmissió en bloc a la societat absorbent del patrimoni a títol de successió universal de la societat absorbida. La societat absorbent va quedar subrogada en tots els drets i obligacions de la societat absorbida amb caràcter general i sense cap reserva ni limitació.

L'operació es va acollir al règim tributari especial de fusions, escissions, aportacions d'actius i bescanvi de valors que estableix el capítol VII del títol VII de la Llei 27/2014, de 27 de novembre, de l'impost sobre societats.

Comptabilització de la fusió

Aquests comptes anuals consolidats inclouen el registre de la fusió en l'exercici

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

2021. A efectes comptables, la fusió es va fer de manera retrospectiva al 31 de març de 2021, i es van considerar els saldos comptables consolidats del Grup CaixaBank, segons el que preveu la normativa comptable aplicable.

A continuació, es detallen els actius i els passius que es van incorporar a la societat absorbent:

BALANÇ SITUACIÓ A 31-03-2021
(Milers d'euros)

ACTIU	31-03-2021
ACTIU NO CORRENT	9.102
Immobilitzat intangible	8.319
Patents, llicències, marques i similars	7.765
Aplicacions informàtiques	554
Immobilitzat material	7
Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material	7
Inversions immobiliàries	41
Construccions	41
Inversions en empreses del grup i associades a llarg termini	36
Altres actius financers	36
Inversions financeres a llarg termini	-
Actius per impost diferit	699
ACTIU CORRENT	57.906
Actius no corrents mantinguts per a la venda	-
Existències	-
Deutors comercials i altres comptes per cobrar	9.307
Clients per vendes i prestacions de serveis	6.255
Clients, empreses del grup i associades	2.485
Deutors varis	429
Personal	138
Inversions en empreses del grup i associades a curt termini	-
Inversions financeres a curt termini	-
Periodificacions a curt termini	15
Efectiu i altres actius líquids equivalents	48.584
Tresoreria	48.584
TOTAL ACTIU	67.008

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

PATRIMONI NET I PASSIU	31-03-2021
PATRIMONI NET	25.315
FONS PROPIS	25.315
Capital	16.669
Capital escripturat	16.669
Prima d'emissió	-
Reserves	3.334
Legal i estatutàries	3.334
Accions i participacions en patrimoni pròpies	-
Resultats d'exercicis anteriors	-
Altres aportacions de socis	-
Resultat de l'exercici	5.312
Dividend a compte	-
Altres instruments de patrimoni net	-
AJUSTAMENTS PER CANVIS DE VALOR	-
SUBVENCIONS, DONACIONS I LLEGATS REBUTS	-
PASSIU NO CORRENT	-
Provisions a llarg termini	-
Altres provisions	-
Deutes a llarg termini	-
Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini	-
Passius per impost diferit	-
Periodificacions a llarg termini	-
PASSIU CORRENT	41.693
Passius vinculats amb actius no corrents mantinguts per a la venda	-
Provisions a curt termini	717

PATRIMONI NET I PASSIU	31-03-2021
Deutes a curt termini	21.113
Altres deutes a curt termini	21.113
Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini	14.537
Creditors comercials i altres comptes per pagar	5.326
Creditors diversos	1.300
Personal (remuneracions pendents de pagament)	133
Altres deutes amb les administracions públiques	3.893
Periodificacions a curt termini	-
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU	67.008

Com a conseqüència del fet de considerar els saldos comptables consolidats del Grup CaixaBank, s'han reconegut en la societat absorbent actius intangibles derivats de la combinació de negocis que compleixen els criteris d'identificabilitat i separabilitat que estableix la NIC 38:

- Actiu intangible – Relacions de clients: el valor atribuïble a les relacions amb clients vinculats a la gestió d'actius s'ha estimat seguint el mètode d'excés de rendiment en períodes múltiples (MPEEM), que basa aquest valor en el flux de caixa atribuïble a l'actiu intangible, amb l'eliminació dels càrrecs per actius contributius implicats en la generació d'aquests fluxos de caixa operatius.
- Les hipòtesis principals emprades són les següents:

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

HIPÒTESIS EMPRADES

(Porcentaje)

Relacions amb clients	HIPÒTESIS 2021
Vida útil	15 anys
Taxa de descompte (*)	10,60%

(*) Calculada sobre la base d'informació de companyies públiques comparables del sector.

Aquest actiu intangible ha estat objecte de valoració en la combinació de negocis de Bankia amb CaixaBank (per fusió), prèvia a aquesta fusió, amb el manteniment dels valors preexistents del grup consolidat CaixaBank, d'acord amb les normes comptables aplicables.

8. INFORMACIÓ FINANCERA PER SEGMENTS DE NEGOCIS

La informació per segments de negoci té com a objectiu fer la supervisió i la gestió interna de l'activitat i els resultats del Grup, i es construeix en funció de les diverses línies de negoci establertes segons l'estructura i l'organització del Grup. Per definir i segregar els segments es tenen en compte els riscos inherents i les particularitats de gestió de cada un, partint de la base dels rams i els subrams d'assegurança operats pel Grup.

En l'elaboració s'apliquen: i) els mateixos principis de presentació emprats en la informació de gestió del Grup i ii) els mateixos principis i polítiques comptables emprats en l'elaboració dels comptes anuals.

Cadascuna de les entitats asseguradores que depenen, directament o indirectament, del Grup poden operar en un ram o més, associats a un únic segment principal o a més d'un. A escala consolidada, el Grup queda configurat en els segments de negoci següents:

Assegurances de vida: recull els resultats derivats dels contractes d'assegurança del ram de vida, els quals garanteixen la cobertura de riscos que poden afectar l'existència, la integritat corporal o la salut de l'assegurat.

Assegurances de no vida: agrupa els resultats derivats dels contractes d'assegurança dels rams d'accidents i malaltia, multirisques llar, altres danys, automòbils, decessos i diversos.

Altres activitats: agrupa els resultats de totes aquelles operacions d'explotació diferents a, o no relacionades amb, l'activitat pròpiament asseguradora, on s'inclou l'activitat de gestió de fons de pensions.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Els criteris d'imputació dels actius, els passius, els ingressos i les despeses als diferents segments principals i secundaris del Grup es basen, principalment, en les premisses següents:

- Tant els actius i els passius dels segments com els ingressos i les despeses s'han determinat abans de les eliminacions del procés de consolidació, excepte quan aquests saldos o transaccions s'hagin fet entre empreses del mateix segment.
- Els actius i els passius de cada segment són els corresponents a l'activitat que el segment consumeix a l'efecte de proporcionar els seus serveis, inclosos els atribuïbles directament i els que es poden distribuir mitjançant bases raonables de repartiment.

Els actius del segment inclouen les participacions consolidades pel mètode de la posada en equivalència en funció de l'assignació al Llibre d'Inversions de cada societat participada en què es disposa d'influència significativa. Els resultats derivats d'aquestes inversions s'inclouen en el resultat ordinari del mateix segment en què s'atribueix la participació.

- Els ingressos i les despeses tècnics derivats de la pràctica d'operacions d'assegurança s'assignen directament als segments de vida i no vida, respectivament, i en el cas d'aquest últim, als diferents subsegments, segons la naturalesa de l'operació.
- Els ingressos i les despeses financers s'assignen als segments de vida i no vida en funció de l'assignació prèvia feta per als actius i els passius que els generen que es reflecteix al Llibre d'Inversions de cada entitat asseguradora, i, alternativament, sobre una base raonable de repartiment amb el segment en qüestió sobre la base de metodologies d'imputació de despeses

d'activitats funcionals. Els ingressos i les despeses financers s'assignen als diferents subsegments de no vida, bàsicament, en funció de les provisions tècniques constituïdes per a cadascun dels rams ponderats.

- Els ingressos i les despeses no relacionats directament amb la pràctica d'operacions d'assegurança s'imputen al segment d'altres activitats, com també, amb caràcter particular, aquells derivats d'operacions fetes en els segments de vida i no vida que no s'han d'incloure en els segments de caràcter tècnic anteriors.

A continuació, es presenten els resultats del Grup per segments de negoci:

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

DETALL PER RAMS D'INGRESSOS I DESPESES TÈCNICS
(Milers d'euros)

	NO VIDA				VIDA	
	ACCIDENTS		MALALTIA		2022	2021
	2022	2021	2022	2021		
Primes imputades (directe i acceptat)	29.076	13.428	3.193	2.860	7.706.068	8.547.591
Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	28.793	13.352	3.171	2.764	7.704.089	8.542.340
+/- Variació provisió per a primes no consumida	481	76	23	96	2.543	4.776
+/- Variació provisió per a riscos en curs	-	-	-	-	-	-
+/- Variació provisió per a primes pendents de cobrament	(198)	-	(1)	-	(564)	475
Primes de reassegurança (cedit i retrocedit)	(12.360)	(13.651)	-	(114)	(165.995)	(159.390)
Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	(11.944)	(13.246)	-	12	(166.138)	(159.488)
Variació provisió per a primes no consumides	(416)	(405)	-	(126)	143	98
A. SUBTOTAL DE PRIMES IMPUTADES NETES DE REASSEGURANÇA	16.716	(223)	3.193	2.746	7.540.073	8.388.201
Sinistralitat (directe i acceptat)	(12.465)	(9.414)	(1.141)	(465)	(7.296.874)	(7.055.995)
Prestacions i despeses imputables a prestacions	(12.308)	(9.707)	(1.295)	(653)	(7.260.936)	(6.787.680)
+/- Variació provisions tècniques per a prestacions(157)	(157)	293	154	188	(35.938)	(268.315)
Sinistralitat (directe i retrocedit)	9.981	10.173	-	-	79.118	87.790
Prestacions i despeses pagades	9.989	8.772	-	-	73.212	88.514
+/- Variació provisions tècniques per a prestacions	(8)	1.401	-	-	5.906	(724)

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

(cont)

	NO VIDA				VIDA	
	ACCIDENTS		MALALTIA		2022	2021
	2022	2021	2022	2021		
B. SUBTOTAL SINISTRALITAT NETA DE REASSEGURANÇA	(2.484)	759	(1.141)	(465)	(7.217.756)	(6.968.205)
+/- Variació altres provisions tècniques, netes de reassegurança	-	-	-	-	1.675.242	(4.330.454)
Participació en beneficis i extorns	109	(469)	(446)	(104)	(39.341)	(54.058)
Prestacions i despeses per participació en beneficis	(354)	(721)	(360)	-	(61.604)	(67.911)
Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns	463	252	(86)	(104)	22.263	13.853
Resultat de les inversions	(4)	209.421	200.136	(10)	(566.798)	4.028.735
Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	-	209.498	200.146	-	6.108.729	6.095.580
Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	(4)	(77)	(10)	(10)	(6.675.527)	(2.066.845)
Despeses d'adquisició (directe i acceptat)	(6.743)	(1.760)	(251)	(338)	(536.435)	(271.857)
Despeses d'administració (directe i acceptat)	(159)	(114)	(16)	(1)	(30.646)	(176.574)
Altres despeses tècniques (directe i acceptat)	(1.666)	(153)	(93)	(83)	(54.173)	(25.530)
Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida (cedit i retrocedit)	2.506	2.236	-	-	112.036	111.339
C. SUBTOTAL DESPESES D'EXPLOTACIÓ I ALTRES DESPESES TÈCNIQUES NETES	(5.957)	209.161	199.330	(536)	559.885	(718.399)
RESULTATS DELS COMPTES TÈCNICS	8.275	209.697	201.382	1.745	882.202	701.597

Gairebé totes les operacions del Grup es desenvolupen bàsicament a Espanya, i la contribució del negoci a Portugal no és significativa en els termes descrits en la NIIF 8, motiu pel qual no es presenta informació per segmentació geogràfica.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

9. RETRIBUCIONS AL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ I A L'ALTA DIRECCIÓ

9.1. Remuneracions al Consell d'Administració

La composició i el detall de les remuneracions al Consell d'Administració de la societat dominant es presenten a continuació:

REMUNERACIONS AL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ
(Milers d'euros)

	2022	2021
Remuneració per pertinença al Consell	2.515	2.275
Remuneració fixa	2.108	2.108
Remuneració variable	407	167
En efectiu	407	167
Sistemes de retribució basats en accions	-	-
Altres prestacions a llarg termini	-	-
Altres conceptes*	146	142
de què primes d'assegurança de vida	139	136
TOTAL	2.661	2.417
Composició del Consell d'Administració		
Dones	4	4
Homes	10	11

(*) No s'han registrat imports per la contractació de primes d'assegurança de responsabilitat civil dels administradors, ja que aquesta assegurança és contractada per la matriu del Grup, CaixaBank, SA.

Durant l'exercici 2022 s'han produït 1 alta i 2 baixes en el Consell d'Administració de la societat dominant, de manera que, en conseqüència, el nombre de consellers s'ha fixat en 14. Durant l'exercici 2021 es van produir 1 alta i 1 baixa en el Consell d'Administració esmentat.

El Grup no té concretes obligacions en matèria de compromisos per pensions amb els membres, els antics i els actuals, del Consell d'Administració per la condició de consellers.

No hi ha indemnitzacions pactades en cas de terminació de les funcions com a consellers.

9.2 Remuneracions a l'Alta Direcció

La composició i el detall de les remuneracions a l'Alta Direcció de la societat dominant es presenten a continuació:

REMUNERACIONS A L'ALTA DIRECCIÓ
(Milers d'euros)

	2022	2021
Retribucions salarials (*)	2.321	2.576
Primes d'assegurances	311	340
Indemnitzacions per cessament	1.604	-
Altres càrrecs en societats del Grup	-	-
TOTAL	4.236	2.916
Composició de l'Alta Direcció		
Dones	5	3
Homes	3	6

(*) Aquest import inclou la retribució fixa i variable total meritada per l'Alta Direcció a excepció del conseller-director general, la retribució del qual s'inclou dins de la del Consell d'Administració. S'hi inclou tant efectiu com en accions de l'accionista de la societat dominant, així com la part de retribució variable diferida (efectiu i accions) que s'ha de rebre en tres anys.

Els contractes laborals amb els membres de l'Alta Direcció no contenen, en cap cas, clàusules sobre indemnitzacions en cas de cessament o rescissió anticipada.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

9.3. Altra informació referent al Consell d'Administració

L'article 26 del Reglament del Consell d'Administració de VidaCaixa regula les situacions de conflicte aplicables a tots els consellers. En aquest sentit, estableix que el conseller ha d'evitar les situacions que puguin implicar un conflicte d'interès entre la societat i el conseller o les persones que hi estiguin vinculades i ha d'adoptar a aquest efecte les mesures que calgui.

El deure d'evitar situacions de conflicte d'interès imposa al conseller determinades obligacions, com abstenir-se de: i) fer directament o indirectament transaccions amb VidaCaixa, llevat que es tracti d'operacions ordinàries, fetes en condicions estàndard per a tots els clients i d'escassa rellevància; ii) utilitzar el nom de la societat ni invocar la seva condició de conseller per influir indegudament en la realització d'operacions privades; iii) fer ús dels actius de la societat, inclosa la informació confidencial de la societat, i aprofitar la seva posició en la societat per obtenir un avantatge patrimonial o per a qualssevol finalitats privades; iv) aprofitar-se de les oportunitats de negoci de la societat; v) obtenir avantatges o remuneracions de tercers diferents de la societat i el seu grup associades a l'acompliment del seu càrrec, llevat que es tracti d'atencions de mera cortesia, i vi) desenvolupar activitats pel seu compte o per compte d'altri que de qualsevol manera el situïn en un conflicte permanent amb els interessos de la societat.

Les obligacions esmentades poden ser dispensades en casos singulars, i en alguns casos requereixen l'aprovació per part de la Junta General.

En qualsevol cas, els consellers han de comunicar al Consell d'Administració de VidaCaixa qualsevol situació de conflicte, directe o indirecte, que ells o persones vinculades a ells puguin tenir amb l'interès de l'accionista únic de la societat

dominant o amb el mateix interès de la societat dominant, els quals s'han de comunicar en els comptes anuals, com estableix l'article 229.3 de la Llei de societats de capital.

Al tancament de l'exercici 2022, els administradors de la societat dominant no han comunicat als altres membres del Consell d'Administració cap situació de conflicte, directe o indirecte, que ells o les seves persones vinculades puguin tenir amb l'interès del Grup.

Durant l'exercici 2022, cap conseller ha comunicat cap situació que el situï en un conflicte d'interès amb l'accionista únic de la societat dominant o amb la mateixa societat dominant, tot i que en les ocasions següents els consellers es van abstenir d'intervenir i votar en la deliberació d'assumptes en les sessions del Consell d'Administració:

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Conseller	Assumpte
Gual Solé, Jordi	Abstenció en la deliberació i la votació dels acords relatius a la remuneració per al càrrec de president.
Muniesa Arantegui, Tomás	-
Allende Fernández, Víctor Manuel	Abstenció en la deliberació i la votació de l'acord relatiu a la reelecció com a membre del Consell d'Administració de VidaCaixa.
Capella Pifarré, Natividad Pilar	Abstenció en la deliberació i la votació de l'acord relatiu a la reelecció com a membre del Consell d'Administració de VidaCaixa.
	Abstenció en la deliberació i la votació de l'acord relatiu a la reelecció com a membre del Comitè de Riscos
Deulofeu Xicoira, Jordi	-
Del Hoyo López, Esperanza	-
Ibarz Alegría, Javier	-
Leal Villalba, José María	Abstenció en la deliberació i la votació de l'acord relatiu a la reelecció com a membre de Consell d'Administració de VidaCaixa.
Villaseca Marco, Rafael	-
Jiménez Baena, Paloma	-
Valle T-Figueras, Francisco Javier	Abstenció en la deliberació i la votació de l'acord relatiu al tancament dels objectius del conseller-director general corresponents a l'exercici 2021.
	Abstenció en la deliberació i la votació de l'acord relatiu al tancament de la consecució del bonus plurianual PE19-21 i l'import consegüent per percebre de la remuneració variable a llarg termini per al conseller-director general.
	Abstenció en la deliberació i la votació de l'acord relatiu a la retribució fixa del conseller-director general corresponent a l'exercici 2022.
	Abstenció en la deliberació i la votació de l'acord relatiu als objectius del conseller- general corresponents a l'exercici 2022..
	Abstenció en la deliberació i la votació de l'acord relatiu a la revisió dels objectius del conseller-director general corresponents a l'exercici 2022.
García-Valdecasas Serra, Francisco	-
Pescador Castrillo, María Dolores	-
Negro Balbás, Juan Manuel	-

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

La resta de consellers amb càrrec vigent durant l'exercici 2022 (és a dir, Juan Rosell Lastortras i Francisco Javier García Sanz) ha declarat no haver tingut durant el temps del seu mandat el 2022 cap situació de conflicte amb l'interès de l'accionista únic de la societat dominant o amb el de la mateixa societat dominant, ja sigui directe o indirecte, propi o de les persones vinculades a ells.

Prohibició de la competència

En particular, l'article 229.1.f) de la Llei de societats de capital estableix que els membres del Consell d'Administració s'han d'abstenir de desenvolupar activitats pel seu compte o per compte d'altri que comportin una competència efectiva, sigui actual o potencial, amb la societat o que, de qualsevol altra manera, els situï en un conflicte permanent amb els interessos de la societat. Així mateix, l'article 230 de la Llei de societats de capital permet dispensar el conseller d'aquesta prohibició en cas que no es pugui esperar cap mal per a la societat o el que es pugui esperar es vegi compensat pels beneficis que es preveuen obtenir de la dispensa. La dispensa s'ha de concedir mitjançant acord exprés i separat de l'accionista únic.

En aquest sentit, la consellera María Dolores Pescador Castrillo va ser nomenada per acord de l'accionista únic de data 16 de juliol de 2019 amb la qualificació de consellera independent. La senyora Pescador és, des de 2018, consellera independent d'Admiral Europe Compañía de Seguros (AECS), companyia especialitzada en la branca d'assegurances de no vida, principalment en assegurances d'auto. Es tracta d'un àmbit que no competeix directament amb el negoci principal de VidaCaixa, que opera en la branca d'assegurances de vida i, de manera accessòria i residual, en l'àmbit de malaltia i accident, per la qual cosa no es pot considerar que en l'actualitat l'exercici de càrrecs i funcions

per la senyora Pescador a AECS representi una activitat que comporti una competència efectiva amb VidaCaixa. No obstant això, en la mesura en què l'activitat d'assegurances de no vida al Grup CaixaBank es duu a terme a través de la participació que ostenta VidaCaixa a SegurCaixa Adeslas, s'ha considerat convenient regular aquesta situació.

Davant l'eventualitat que es pugui apreciar l'existència d'una competència potencial i en la mesura en què no s'ha d'esperar cap dany per a VidaCaixa, així com que la incorporació de la senyora Pescador al Consell d'Administració de la societat aportarà avantatges rellevants derivats de la seva gran experiència i qualificació en el sector de les assegurances i més concretament en matèria d'anàlisi financera i actuarial, entre d'altres, a l'efecte del que disposa l'article 230 de la Llei de societats de capital, el 16 de juliol de 2019 l'accionista únic va acordar dispensar la senyora María Dolores Pescador Castrillo de l'obligació de no competència que estableix l'article 229.1 f) de la Llei de societats de capital i permetre-li, en el marc de la dispensa, l'exercici de càrrecs i funcions a AECS, com també en societats participades directament o indirectament per AECS que derivin de la participació o de l'exercici de càrrecs i funcions a AECS.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

10. EFECTIU I ALTRES ACTIUS LÍQUIDS EQUIVALENTS

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

DETALL D'EFECTIU I ALTRES ACTIUS LÍQUIDS EQUIVALENTS
(Milers d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Efectiu	924.493	1.089.096
Comptes corrents en divisa	236.355	316.638
Altres dipòsits a la vista	-	-
TOTAL	1.160.848	1.405.734
De què: vinculat a inversions per compte dels prenedors de vida que assumeixen el risc de la inversió:*	562.314	830.773

(*) Correspon a actius vinculats al producte unit linked, el risc del qual l'assumeixen els prenedors. Les variacions en el valor dels actius del producte unit linked són simètriques a la variació de la provisió d'assegurances de vida d'aquests productes, i no es produeix cap asimetria comptable que s'hagi de corregir de manera separada.

(*) El saldo del capítol «Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys» inclou, a més dels actius vinculats al producte de Renda Vitalícia Inversió Flexible (PVI), determinats actius corresponents al producte unit linked, el risc del qual l'assumeixen els prenedors. Les variacions en el valor dels actius del producte unit linked són simètriques a la variació de la provisió d'assegurances de vida d'aquests productes, i no es produeix cap asimetria comptable que s'hagi de corregir de manera separada.

11. ALTRES ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN PÈRDUES I GUANYS

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

DETALL D'ALTRES ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN PÈRDUES I GUANYS
(Milers d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Instruments de patrimoni	11.104.498	13.139.808
Participacions en fons d'inversió	4.796.132	7.036.881
Inversions financeres en capital	6.308.366	6.102.927
Valors representatius de deute	6.313.782	5.189.918
Deute públic espanyol	1.863.808	1.933.711
Deute públic estranger	3.678.254	2.559.803
Emesos per entitats de crèdit	305.775	271.911
Altres emissors espanyols	39.657	80.209
Altres emissors estrangers	426.288	344.284
Derivats i garanties	2.061	51.194
Resta	48.614	20.680
TOTAL	17.468.955	18.401.600
De què: vinculat a inversions per compte dels prenedors de vida que assumeixen el risc de la inversió:*	11.561.292	11.626.299
Instruments de patrimoni	5.896.330	6.679.427
Valors representatius de deute	5.627.895	4.907.136
Derivats i garanties	-	19.056
Resta	37.067	20.680

La provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor ascendeix a 12.163.888 milers d'euros a 31 de desembre de 2022.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

11.1. Instruments de patrimoni

El detall del moviment d'aquest epígraf és el següent:

MOVIMENTS D'INSTRUMENTS DE PATRIMONI
(Milers d'euros)

	2022	2021
Saldo inici de l'exercici	13.139.809	9.279.992
Altes per combinació de negocis Bankia Vida	61.728	-
Saldo ajustat inici de l'exercici	13.201.537	9.279.992
Més:		
Compres	3.615.413	5.197.237
Menys:		
Vendes	(3.887.048)	(2.939.313)
Revaloracions contra resultats	(1.825.649)	1.601.892
Altes per combinació de negocis Sa Nostra	245	-
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	11.104.498	13.139.808

11.2. Valors representatius de deute

El detall del moviment d'aquest epígraf és el següent:

MOVIMENTS DE VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE
(Milers d'euros)

	2022	2021
Saldo inici de l'exercici	5.189.918	5.127.713
Altes per combinació de negocis Bankia Vida	3.133	-
Saldo ajustat inici de l'exercici	5.193.051	5.127.713
Més:		
Compres	9.799.320	5.325.895
Interessos	14.789	(21.104)
Menys:		
Vendes i amortitzacions	(8.358.456)	(5.197.538)
Revaloracions contra resultats	(336.986)	(45.048)
Altes per combinació de negocis Sa Nostra	2.064	-
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	6.313.782	5.189.918

Atès que el Grup ha registrat durant els exercicis 2022 i 2021 els canvis en el valor raonable d'aquests actius en el compte de pèrdues i guanys de manera simètrica a la variació de la provisió d'assegurances de vida d'aquestes assegurances, no s'ha produït cap asimetria comptable que s'hagi de corregir de manera separada.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Durant l'exercici 2022 s'han obtingut unes minusvàlues netes latents d'1.061.614 milers d'euros (plusvàlues netes de 973.213 milers d'euros el 2021) per canvi de valor de les inversions afectes a la cartera gestionada del producte Renda Vitalícia Inversió Flexible, que es recullen als epígrafs «Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions» i «Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions» del compte de pèrdues i guanys tècnic de l'assegurança de vida.

Durant el període s'han obtingut unes minusvàlues netes latents d'inversions afectes al producte unit linked per un import d'1.027.262 milers d'euros (plusvàlues netes de 887.005 milers d'euros el 2021), que es recullen als epígrafs «Ingressos d'inversions afectes a assegurances en què el prenedor assumeix el risc de la inversió» i «Despeses d'inversions afectes a assegurances en què el prenedor assumeix el risc de la inversió» del compte de pèrdues i guanys tècnic de vida.

12. ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

DETALL D'ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA
(Miles de euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Instrumentos de patrimoni	85.047	2.181
Participacions en fons d'inversió	72.936	571
Inversions financeres en capital(*)	12.111	1.610
Valors representatius de deute	49.781.573	58.230.769
Deute públic espanyol	40.236.718	48.736.833
Deute públic estranger	6.191.985	6.716.663
Emesos per entitats de crèdit	(2.118.097)	(3.174.273)
Altres emissors espanyols	1.802.343	2.247.027
Altres emissors estrangers	3.668.624	3.704.519
TOTAL	49.866.620	58.232.950

(*) VidaCaixa posseeix una participació de la societat denominada Tecnologías de la información y redes para las entidades aseguradoras, S.A. per un import de 730 milers d'euros.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

12.1. Instruments de patrimoni

El detall del moviment d'aquest epígraf és el següent:

MOVIMENTS D'INSTRUMENTS DE PATRIMONI
(Milers d'euros)

	2022	2021
Saldo inici de l'exercici	2.181	1.865
Altes per combinació de negocis Bankia Vida	170.647	-
Saldo ajustat inici de l'exercici	172.828	1.865
Més:		
Compres	5.234	142
Menys:		
Vendes i amortitzacions	(110.441)	(41)
Revaloracions contra ajustaments de patrimoni net	8.531	215
Altes per combinació de negocis Sa Nostra	8.895	-
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	85.047	2.181

12.2. Valors representatius de deute

El detall del moviment d'aquest epígraf és el següent:

MOVIMENTS DE VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTEA
(Milers d'euros)

	2022	2021
Saldo inici de l'exercici	58.230.769	61.705.279
Altes per combinació de negocis Bankia Vida	6.166.885	-
Saldo ajustat inici de l'exercici	64.397.654	61.705.279
Més:		
Compres	11.369.483	13.284.252
Interessos	(835.727)	255.002
Menys:		
Vendes i amortitzacions	(11.658.477)	(12.563.809)
Revaloracions contra reserves	(84.260)	(14.938)
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	(24.536)	(571.778)
De què: benefici en venda	444.963	940.353
De què: pèrdua en venda	(420.427)	(369.926)
Revaloracions contra ajustaments de patrimoni net	(14.072.072)	(3.863.239)
Altes per combinació de negocis Sa Nostra	689.508	-
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	49.781.573	58.230.769

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Els títols de renda fixa es troben emesos per emissors de països membres de l'OCDE, un 99,53 % emesos en euros i el 0,47 % restant en dòlars, lliures esterlines i iens.

L'import dels interessos explícits de renda fixa meritats i no cobrats a 31 de desembre de 2022 ascendeix a 922.189 milers d'euros (831.436 milers d'euros al tancament de l'exercici 2021), i es registren a l'epígraf «Altres actius» del balanç adjunt. La resta de saldo d'aquest epígraf es correspon principalment amb els interessos meritats i no cobrats pels comptes corrents que la societat dominant manté amb CaixaBank (vegeu la nota 27) i altres entitats, interessos explícits de comptes corrents i renda fixa meritats i no cobrats d'unit linked, primes meritades i no emeses i comissions anticipades i altres costos d'adquisició.

A més, sota l'epígraf «Actius financers disponibles per a la venda», la societat dominant també presenta a 31 de desembre de 2022 permutes financeres de tipus d'interès formalitzades amb diferents entitats financeres, principalment CaixaBank (vegeu la nota 27), amb l'objectiu d'adequar els fluxos derivats de la cartera d'inversió a les necessitats de liquiditat de les diferents pòlisses d'assegurança afectes, amb la recepció de les diferents contraparts, amb caràcter general, d'importos fixos i/o determinables. El venciment d'aquestes se situa entre l'any 2023 i l'any 2071. La societat dominant disposa de la valoració d'aquestes permutes i dels bons als quals van associades; no obstant això, procedeix a registrar-los de manera conjunta.

Durant l'exercici 2022, la societat dominant ha registrat un resultat de 16.698 milers d'euros per alienació d'inversions financeres classificades a l'epígraf «Actius financers disponibles per a la venda». Part d'aquest resultat s'ha generat per vendes per fer front a les operacions de rescat sol·licitades pels clients, amb

un import de 15.086 milers d'euros, i per alienacions d'inversions financeres amb la finalitat d'adequar les durades financeres de les inversions a les durades dels compromisos amb els assegurats, amb un import de 7.250 milers d'euros. Addicionalment, s'han generat uns resultats negatius de -7.565 milers d'euros per vendes d'actius de renda variable i fons d'inversió de l'antiga cartera de Bankia per adequar la tipologia d'actius a la política d'inversió de VidaCaixa. La majoria d'aquests resultats es troben registrats a l'epígraf «Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions – Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions» del compte de pèrdues i guanys tècnic de l'assegurança de vida.

La societat dominant manté un contracte marc d'operacions financeres formalitzat el 20 de juliol de 2005 amb CaixaBank (vegeu la nota 27). En data 15 de març de 2016, la societat dominant va constituir amb la contrapart una estipulació addicional a aquest contracte en què la societat dominant es compromet a deixar en garantia un import renovable trimestralment. A 31 de desembre de 2022, l'import en concepte de garanties ascendeix a 6.648.001 milers d'euros, constituït per actius financers de deute públic negociables emesos pel Govern d'Espanya i un actiu emès pel Govern d'Itàlia, i s'inclou en aquest import una garantia en efectiu que ascendeix a 7 milers d'euros.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

13. PRÉSTECES I PARTIDES PER COBRAR

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

DETALL DE PRÉSTECES I PARTIDES PER COBRAR 31-12-2022
(Milers d'euros)

	SALDO BRUT	AJUSTAMENTS PER VALORACIÓ			SALDO EN BALANÇ
		PROVISIONS PRIMES PENDENTS DE COBRAMENT / FONS DETERIORAMENT	INTERESSOS / PRIMES MERITADES NO EMESES	ALTRES	
Valors representatius de deute	309.267	-	-	-	309.267
Préstecs	14.312	-	-	-	14.312
Bestretes sobre pòlisses	7.215	-	-	-	7.215
Préstecs a entitats del grup i associades	7.097	-	-	-	7.097
Dipòsits en entitats de crèdit	22.173	-	-	-	22.173
Crèdits per operacions d'assegurança directa	45.654	(6.340)	4.707	-	44.021
Prenedors d'assegurança	35.461	(6.340)	4.707	-	33.828
Mediadors	10.193	-	-	-	10.193
Crèdits per operacions de reassegurança	15.095	-	-	-	15.095
Crèdits per operacions de coassegurança	813	-	-	-	813
Altres crèdits	386.598	-	-	-	386.598
Crèdits amb les administracions públiques	30.948	-	-	-	30.948
Resta de crèdits	355.650	-	-	-	355.650
TOTAL	793.912	(6.340)	4.707	-	792.279

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

DETALL DE PRÉSTECES I PARTIDES PER COBRAR 31-12-2021
(Milers d'euros)

	SALDO BRUT	AJUSTAMENTS PER VALORACIÓ			SALDO EN BALANÇ
		PROVISIONS PRIMES PENDENTS DE COBRAMENT / FONS DETERIORAMENT	INTERESSOS / PRIMES MERITADES NO EMESES	ALTRES	
Valors representatius de deute	169.163	-	-	-	169.163
Préstecs	12.381	-	-	-	12.381
Bestretes sobre pòlisses	9.816	-	-	-	9.816
Préstecs a entitats del grup i associades	2.565	-	-	-	2.565
Dipòsits en entitats de crèdit	32.228	-	-	-	32.228
Crèdits per operacions d'assegurança directa	24.939	(4.239)	3.760	-	24.460
Prenedors d'assegurança	23.507	(4.239)	3.760	-	23.028
Mediadors	1.432	-	-	-	1.432
Crèdits per operacions de reassegurança	15.811	-	-	-	15.811
Crèdits per operacions de coassegurança	3.151	-	-	-	3.151
Altres crèdits	94.980	-	-	-	94.980
Crèdits amb les administracions públiques	16.747	-	-	-	16.747
Resta de crèdits	78.233	-	-	-	78.233
TOTAL	352.653	(4.239)	3.760		352.174

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

13.1. Valors representatius de deute

El detall del moviment d'aquest epígraf és el següent:

MOVIMENTS DE VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE
(Milers d'euros)

	2022	2021
Saldo a l'inici de l'exercici	169.163	188.607
Altes per combinació de negocis Bankia Vida	-	-
Saldo ajustat a l'inici de l'exercici	169.163	188.607
Més:		
Compres	178.045	582.633
Interessos	305	6
Menys:		
Vendes i amortitzacions	(299.500)	(602.083)
Altes per combinació de negocis Sa Nostra	261.254	-
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	309.267	169.163

13.2. Préstecs

El detall del moviment d'aquest epígraf és el següent:

MOVIMENTS DE PRÉSTECES
(Milers d'euros)

	2022	2021
Saldo a l'inici de l'exercici	2.565	8.488
Més:		
Compres	10.634	2.581
Interessos	(332)	(494)
Menys:		
Vendes i amortitzacions	(5.770)	(8.010)
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	7.097	2.565

13.3. Dipòsits en entitats de crèdit

El detall del moviment d'aquest epígraf és el següent:

MOVIMENTS DE DIPÒSITS EN ENTITATS DE CRÈDIT
(Milers d'euros)

	2022	2021
Saldo a l'inici de l'exercici	32.228	37.877
Més:		
Compres	-	-
Interessos	(1.804)	(1.878)
Menys:		
Vendes i amortitzacions	(8.251)	(3.771)
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	22.173	32.228

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

13.4. Crèdits per operacions d'assegurança directa

El detall del moviment de les provisions d'aquest epígraf és el següent:

MOVIMENTS DE LA PROVISIÓ PER A PRIMES PENDENTS
(Milers d'euros)

	2022	2021
Saldo a l'inici de l'exercici	(4.239)	(4.714)
Altes per combinació de negocis Bankia Vida	(1.263)	-
Saldo ajustat a l'inici de l'exercici	(5.502)	(4.714)
Dotacions	(6.265)	(4.239)
Aplicacions	5.502	4.714
Altes per combinació de negocis Sa Nostra	(75)	-
TOTAL	(6.340)	(4.239)

13.5. Altres crèdits

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

DETALL D'ALTRES CRÈDITS
(Milers d'euros)

	2022	2021
Crèdits amb les administracions públiques	30.948	16.747
Hisenda pública deutora per IVA	54	35
Hisenda pública deutora per retencions	30.894	16.712
Resta de crèdits	355.650	78.233
Deutors per comissions de fons de pensions	37.950	43.266
Altres deutors diversos	52.546	22.866
Crèdits al personal	1.622	1.524
Bestretes de remuneracions	79	-
Deutors per valors	126.529	10.577
Altres emissors espanyols	-	-
Crèdits a empreses del Grup i associades	136.924	-
TOTAL	386.598	94.980

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

14. INVERSIONS EN NEGOCIS CONJUNTS I ASSOCIADES

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf per als exercicis 2022 i 2021 és el següent:

Societat	Milers d'euros				31.12.2022
	31.12.2021	Entrades i sortides perímetre consolidació	Incrementos per resultat de l'exercici	Altres variacions	
Grup SegurCaixa Adeslas, SA d'Assegurances i Reassegurances	1.193.321	-	200.146	(136.924)	1.256.543
Total brut	1.193.321	-	200.146	(136.924)	1.256.543
Pèrdues per deteriorament	-	-	-	-	-
Total net	1.193.321	-	200.146	(136.924)	1.256.543

Societat	Milers d'euros				31.12.2021
	31.12.2021	Entrades i sortides perímetre consolidació	Incrementos per resultat de l'exercici	Altres variacions	
Grup SegurCaixa Adeslas, SA d'Assegurances i Reassegurances	983.822	-	209.499	-	1.193.321
Total brut	983.822	-	209.499	-	1.193.321
Pèrdues per deteriorament	-	-	-	-	-
Total net	983.822	-	209.499	-	1.193.321

Deteriorament de la cartera de participades

Al tancament de l'exercici no hi ha cap acord de suport financer ni cap altre tipus de compromís contractual ni de la matriu ni de les societats dependents a les entitats associades i negocis conjunts del Grup que no es reconegui en els estats

financers. Així mateix, al tancament de l'exercici no hi ha cap passiu contingent relacionat amb aquestes participacions.

A l'efecte d'analitzar el valor recuperable de la cartera de participacions associades i negocis conjunts, el Grup fa un seguiment periòdic d'indicadors de

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

deteriorament sobre les participades. Particularment, es consideren, entre altres elements, els següents: i) l'evolució dels negocis i ii) els preus objectius publicats per analistes independents de prestigi reconegut.

La metodologia de determinació del valor recuperable per a les participacions es basa en models de descompte de dividends (DDM).

A continuació, es resumeixen els rangs d'hipòtesis emprats, com també els rangs de sensibilitat de contrast:

HIPÒTESIS EMPRADES I ESCENARIS DE SENSIBILITAT
(Percentatge)

	SEGURCAIXA ADESLAS	
	31-12-2022	31-12-2021
Períodes de projecció	5 anys	5 anys
Taxa de descompte (1)	9,48 %	7,68 %
Taxa de creixement (2)	1,50 %	1,50 %
Sensibilitat	[8,5 % - 11 %; 0,5 % - 2,5 %]	[7 % - 9 %; 1 % - 2 %]

(1) Calculada sobre el tipus d'interès del bo alemany a 10 anys, més una prima de risc.

(2) Es correspon amb la taxa de creixement del flux normalitzat, emprat per calcular el valor residual.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Informació financera d'empreses associades

A continuació, es presenta informació seleccionada de les participacions significatives en entitats valorades pel mètode de la participació, addicional a la que es presenta a l'annex 2:

INFORMACIÓ SELECCIONADA D'ASSOCIADES

SEGURCAIXA ADESLAS	
Descripció de la naturalesa de les activitats	Aliança estratègica amb Mutua Madrileña per el desenvolupament, la comercialització i la distribució d'assegurances generals de no vida.
País de constitució i països on desenvolupa la seva activitat	Espanya
Restricció al pagament de dividendes	Restriccions al repartiment de dividendes sobre la base del nivell de solvència de la companyia per assegurar el compliment dels requisits regulatoris i contractuals existents.

15. IMMOBILITZAT MATERIAL I INVERSIONS IMMOBILIÀRIES

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf, gairebé totalment afecte a l'activitat social a Espanya i Portugal, és el següent:

MOVIMENT DE L'IMMOBILITZAT MATERIAL
(Milers d'euros)

	2022			2021		
	TERRENYS I CONSTRUCCIONS	MOBILIARI, INSTAL·LACIONS I ALTRES	Total	TERRENYS I CONSTRUCCIONS	MOBILIARI, INSTAL·LACIONS I ALTRES	Total
Cost						
Saldo a l'inici de l'exercici	17.839	16.139	33.978	17.839	16.330	34.169
Altes per combinació de negocis Bankia Vida	-	603	603	-	-	-
Altes	-	1.622	1.622	-	863	863
Baixes	-	(1.686)	(1.686)	-	(2.409)	(2.409)

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

(Cont.)

	TERRENYS I CONSTRUCCIONS	2022 MOBILIARI, INSTAL·LACIONS I ALTRES	Total	TERRENYS I CONSTRUCCIONS	2021 MOBILIARI, INSTAL·LACIONS I ALTRES	Total
Traspassos	-	(357)	(357)	-	1.356	1.356
Altes per combinació de negocis Sa Nostra	-	419	419	-	-	-
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	17.839	16.740	34.579	17.839	16.140	33.979
Amortització acumulada						
Saldo a l'inici de l'exercici	(3.119)	(9.432)	(12.551)	(2.848)	(10.149)	(12.997)
Altes per combinació de negocis Bankia Vida	-	(553)	(553)	-	-	-
Altes	(270)	(1.469)	(1.739)	(271)	(1.478)	(1.749)
Baixes	-	1.609	1.609	-	2.196	2.196
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Altes per combinació de negocis Sa Nostra	-	(243)	(243)	-	-	-
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	(3.389)	(10.088)	(13.477)	(3.119)	(9.431)	(12.550)
Fons de deteriorament						
Saldo a l'inici de l'exercici	-	-	-	-	-	-
Altes per combinació de negocis Bankia Vida	-	-	-	-	-	-
Dotacions	-	-	-	-	-	-
Disponibilitats	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Altes per combinació de negocis Sa Nostra	-	-	-	-	-	-
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	-	-	-	-	-	-
IMMOBILITZAT MATERIAL	14.450	6.652	21.102	14.720	6.709	21.429

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

MOVIMENT DE LES INVERSIONS IMMOBILIÀRIES
(Milers d'euros)

	TERRENYS I CONSTRUCCIONS	2022 MOBILIARI, INSTAL·LACIONS I ALTRES	Total	TERRENYS I CONSTRUCCIONS	2021 MOBILIARI, INSTAL·LACIONS I ALTRES	Total
Cost						
Saldo a l'inici de l'exercici	970	-	970	802	-	802
Altes per combinació de negocis Bankia Vida	15.722	-	15.722	168	-	168
Altes	-	-	-	-	-	-
Baixes	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Altes per combinació de negocis Sa Nostra	1.871	12	1.883	-	-	-
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	18.563	12	18.575	970	-	970
Amortització acumulada						
Saldo a l'inici de l'exercici	(172)	-	(172)	(40)	-	(40)
Altes per combinació de negocis Bankia Vida	(2.956)	-	(2.956)	(127)	-	(127)
Altes	(141)	-	(141)	(5)	-	(5)
Baixes	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Altes per combinació de negocis Sa Nostra	(345)	(9)	(354)	-	-	-
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	(3.614)	(9)	(3.623)	(172)	-	(172)
Fons de deteriorament						
Saldo a l'inici de l'exercici	(13)	-	(13)	(13)	-	(13)
Altes per combinació de negocis Bankia Vida	(1.806)	-	(1.806)	-	-	-
Dotacions	-	-	-	-	-	-
Disponibilitats	-	-	-	-	-	-

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

(Cont.)

	TERRENYS I CONSTRUCCIONS	2022 MOBILIARI, INSTAL·LACIONS I ALTRES	Total	TERRENYS I CONSTRUCCIONS	2021 MOBILIARI, INSTAL·LACIONS I ALTRES	Total
Utilitzacions	830	-	830	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Altes per combinació de negocis Sa Nostra	(217)	-	(217)	-	-	-
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	(1.206)	-	(1.206)	(13)	-	(13)
INVERSIONS IMMOBILIÀRIES	13.743	3	13.746	785	-	785

A continuació, es presenta informació seleccionada en relació amb l'immobilitzat d'ús propi:

ALTRA INFORMACIÓ D'IMMOBILITZAT MATERIAL I INVERSIONS IMMOBILIÀRIES
(Milers d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Actius en ús completament amortitzats	3.121	2.687
- Mobiliari i instal·lacions	2.435	2.329
- Equips informàtics	-	358
- Construccions	686	-
Compromisos d'adquisició d'elements d'actiu tangible	No significatius	No significatius
Actius amb restriccions de titularitat	No significatius	No significatius
Actius coberts per pòlissa d'assegurances	100%	100%

Durant l'exercici 2022, el Grup ha meritat uns ingressos de 112 milers d'euros dins el compte no tècnic de pèrdues i guanys en el subepígraf «Ingressos provinents de les inversions immobiliàries», dins l'epígraf «Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions». Durant l'exercici 2021, el Grup no va meritar ingressos en aquest subepígraf.

16. ACTIUS INTANGIBLES

El detall dels saldos d'aquest epígraf, totalment afectes a l'activitat social, és el següent:

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

DETALL D'ACTIUS INTANGIBLES(*)
(Milers d'euros)

	UGE	VIDA ÚTIL RESTANT	31-12-2022.	31-12-2021
Fons de comerç			695.782	583.577
Adquisició "la Caixa" Gestió de Pensions, EGFP, SAU	Vida i Pensions	Indefinida	3.408	3.408
Adquisició Fortis (2008)	Vida i Pensions	Indefinida	330.929	330.929
Adquisició Banca Cívica (2013)	Vida i Pensions	Indefinida	249.240	249.240
Adquisició Sa Nostra Vida (2022)	Vida i Pensions	Indefinida	112.205	-
Altres actius intangibles			646.184	200.544
Programari (**)		D'1 a 15 anys	104.102	84.334
Altres actius intangibles			542.082	116.210
VidaCaixa i Sa Nostra (2022)		8 anys	11.250	-
VidaCaixa i Bankia Vida (2022)		7- 9 anys	434.046	-
VidaCaixa i Bankia Pensiones (2021)		13 anys	85.669	92.150
Banca Cívica Vida i Pensions			-	5.570
CajaSol Vida y Pensiones			348	1.739
CajaCanarias Vida y Pensiones			214	1.071
Caja Guadalajara		1 any	97	186
Fons Banc València		1 any	191	354
Barclays Vida y Pensiones – Fons de pensions		3,5 anys	2.789	3.600
Barclays Vida y Pensiones – Cartera de risc		4 anys	4.910	6.191
Fons Mediterráneo Vida		7 anys	215	247
BPI Vida			1.341	4.162
Altres (***)		38 anys	1.012	940
TOTAL			1.341.966	784.121

(*) Vegeu els annexos 3 i 4 per al detall dels moviments dels actius intangibles dels exercicis 2022 i 2021, respectivament.

(**) Vida mitjana estimada de 10 anys.

(***) Corresponen principalment al dret d'ús d'una part del terreny, propietat de l'Ajuntament de Barcelona, en què s'ubica l'edifici Torre Sud, adquirit l'exercici 2010.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

El desglossament dels fons de comerç, en funció de les societats que els originen i la naturalesa, és el següent:

Fons de comerç	Milers d'euros	
	31.12.2022	31.12.2021
"la Caixa" Gestió de Pensions, E.G.F.P., S.A.U.	3.408	3.408
Valor participació de Fortis	330.929	330.929
Entitats asseguradores de Banca Cívica	249.240	249.240
Adquisició Sa Nostra Vida	112.205	-
TOTAL	695.782	583.577

A continuació, es presenta informació seleccionada en relació amb l'altre actiu intangible:

	31.12.2022	31.12.2021
Actius en ús completament amortitzats	218	3
- Aplicacions informàtiques	218	3
Compromisos d'adquisició d'elements d'actiu intangible	-	-
Actius amb restriccions a la titularitat	-	-

Test de deteriorament de la UGE de vida i pensions

A l'efecte d'analitzar el valor recuperable de la UGE de vida i pensions, el Grup fa una estimació del valor recuperable de la unitat generadora d'efectiu amb la finalitat de determinar la possible existència de deteriorament.

El valor recuperable es determina sobre la base del valor en ús, el qual s'ha determinat mitjançant un model de descompte dels dividends esperats a mitjà termini obtinguts a partir de la projecció pressupostària en un horitzó temporal de 4 anys i prenent en consideració el capital mínim regulatori. A més, amb caràcter semestral, es fa un exercici d'actualització de les projeccions per incorporar les possibles desviacions al model.

Les projeccions fan servir hipòtesis basades en les dades macroeconòmiques aplicables a l'activitat, contrastades mitjançant fonts externes de prestigi reconegut i la informació interna de les mateixes entitats.

A continuació, es resumeixen els rangs d'hipòtesis emprats, com també els rangs de sensibilitat de contrast:

HIPÒTESIS EMPRADES I ESCENARIS DE SENSIBILITAT UGE ASSEGURANCES (Percentatge)

	31-12-2022	SENSIBILITAT	31-12-2021.	SENSIBILITAT
Taxa de descompte	10,50%	8,5% - 13,5%	8,71%	7,5% - 10%
Taxa de creixement	1,50%	0,5% - 2,5%	1,50%	0,5% - 2,5%

Al tancament de l'exercici, s'ha constatat que les projeccions emprades en el test anterior i la realitat no haurien afectat les conclusions de l'anàlisi anterior. Així mateix, dels exercicis de sensibilitat no s'ha posat de manifest la necessitat de fer dotacions al tancament de l'exercici.

Addicionalment, es fa una anàlisi específica per a l'actiu sorgit de la combinació de negocis amb CajaSol Vida y Pensiones, CajaCanarias Vida y Pensiones, Barclays Vida y Pensiones, Bankia Pensiones, S.A.U., E.G.F.P i Bankia Vida S.A.U. de Seguros y Reaseguros, que no presenta indicis de deteriorament.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

17. ALTRES PROVISIONS NO TÈCNIQUES

Les provisions no tècniques pretenen cobrir obligacions actuals derivades de successos passats, la cancel·lació dels quals és probable que origini una sortida de recursos, però que resulten indeterminats pel que fa al seu import i/o moment de cancel·lació.

Les provisions no tècniques es valoren pel valor actual de la millor estimació possible de l'import necessari per cancel·lar o transferir l'obligació, tenint en compte la informació disponible sobre el succés i les seves conseqüències, i registrant-se els ajustaments que sorgeixin per l'actualització d'aquestes provisions com una despesa financera a mesura que es va meritant.

El saldo corresponent a l'exercici 2022 es justifica principalment per fer front a contingències legals i laborals provinents de la fusió de la societat dominant amb Bankia Vida i Bankia Pensiones.

El saldo corresponent a l'exercici 2021 es justifica per fer front a contingències legals i laborals provinents de la fusió de la societat dominant amb Bankia Pensiones.

18. DÈBITS I PARTIDES PER PAGAR

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

DETALL DE DEUTES I PARTIDES PER PAGAR
(Milers d'euros)

	2022	2021
Passius subordinats	-	-
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	2.725	1.280
Deutes per operacions d'assegurança	25.733	8.471
1. Deutes amb assegurats	273	236
2. Deutes amb mediadors	24.711	7.755
3. Deutes amb condicionades	749	480
Deutes per operacions de reassegurança	5.810	5.398
Deutes per operacions de coassegurança	4.213	1.172
Obligacions i altres valors negociables	-	-
Deutes amb entitats de crèdit	9.062	-
Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança	1.370	159
Altres deutes	690.081	531.479
1. Deutes amb les administracions públiques	22.690	24.078
2. Altres deutes amb entitats del grup i associades	369.746	311.165
3. Resta d'altres deutes	297.645	196.236
TOTAL	738.994	547.959

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

18.1. Altres deutes

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

DETALL D'ALTRES DEUTES
(Milers d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Deutes amb les administracions públiques	22.690	24.078
Hisenda pública creditora per IVA	274	276
Hisenda pública creditora per retencions	18.128	20.719
Organismes de la Seguretat Social	1.156	874
Altres administracions públiques	3.132	2.209
Altres deutes amb entitats del grup i associades	369.746	311.165
Deutes amb CaixaBank per consolidació fiscal IS	338.718	204.629
Altres deutes	31.028	106.536
Dividend actiu a compte	-	-
Resta d'altres deutes	297.645	196.236
Fiances rebudes	12	25
Altres deutes	297.633	196.211
TOTAL	690.081	531.479

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

19. PROVISIONS TÈCNIQUES

El detall del moviment de l'apartat és el següent:

MOVIMENT DE PROVISIONS TÈCNIQUES PER NEGOCI DIRECTE I REASSEGURANÇA ACCEPTADA
(Milers d'euros)

	31-12-2020	DOTACIONS	APLICACIONS	31-12-2021	ALTA PER COMBINACIÓ DE NEGOCIS BANKIA VIDA	DOTACIONS	APLICACIONS	ALTA PER COMBINACIÓ DE NEGOCIS SA NOSTRA	31-12-2022
Provisió per a primes no consumides	1.984	1.812	(1.984)	1.812	5.530	6.837	(7.342)	-	6.837
Provisió per a riscos en curs	-	-	-	-	1	2	(1)	-	2
Provisió d'assegurances de vida(*)									
- Provisió per a primes no consumides	62.462	57.702	(62.462)	57.702	32.551	87.516	(90.253)	4.180	91.696
- Provisió per a riscos en curs	-	-	-	-	70	219	(70)	-	219
- Provisió matemàtica(**)(***)	65.729.612	63.174.334	(65.729.612)	63.174.334	4.253.599	53.302.777	(67.427.933)	897.268	54.200.045
- Provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor	9.334.331	12.410.902	(9.334.331)	12.410.902	64.862	12.161.824	(12.475.764)	2.064	12.163.888
Provisió de prestacions(****)	988.332	1.256.167	(988.332)	1.256.167	235.113	1.527.219	(1.491.280)	23.954	1.551.173
Provisió per a participació en beneficis i per a extorns	87.086	73.084	(87.086)	73.084	5.542	55.987	(78.626)	14	56.001
Altres provisions	92	-	(92)	-	140	-	(140)	-	-
TOTAL	76.203.899	76.974.001	(76.203.899)	76.974.001	4.597.408	67.142.381	(81.571.409)	927.480	68.069.861

(*) Els canvis del valor raonable dels actius vinculats a la provisió d'assegurances de vida són simètrics a la variació d'aquesta, de manera que no hi ha cap asimetria comptable.

(**) Inclou la provisió complementària per adequació a rendibilitat real i model intern de longevitat vigent en cada exercici per a compromisos assumits amb anterioritat al ROSSP.

(***) D'acord amb l'article 33.1 del ROSSP, el tipus màxim establert a 31 de desembre de 2022 i 2021 és de l'1,88 % i del 0,54 %, respectivament.

(****) Els pagaments fets per la societat dominant durant l'exercici 2022 de sinistres oberts el 2021 o en anys anteriors ascendeixen a 2.455 milers d'euros. La provisió per a prestacions constituïda al tancament de 2021 ha estat suficient.

A 31 de desembre de 2022, el Grup manté constituïda una provisió complementària de 1.022 milions d'euros per a l'adaptació a les taules de mortalitat i supervivència en els termes que estableixen les guies tècniques de supervisió, inclosa la totalitat del recàrrec tècnic estimat amb un nivell de confiança del VaR 75 %, i per, si escau, dotar la provisió complementària corresponent per tipus d'interès.

A 31 de desembre de 2022, la diferència del valor de les provisions tècniques calculades amb les taules biomètriques emprades per al càlcul de la prima i el valor de les provisions tècniques calculades aplicant les taules VCMF19CR_1oS a condicions de tipus d'interès original ascendeix a 739 milions d'euros (732 milions d'euros el 2021). Addicionalment, per a la cartera provinent de Bankia Vida i de Sa Nostra, la diferència del valor de les provisions tècniques calculades

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

amb les taules biomètriques emprades per al càlcul de la prima i el valor de les provisions tècniques calculades aplicant les taules PERMF2020 ascendeix a 35 milions i 1 milió d'euros en l'exercici 2022, respectivament.

L'efecte de l'actualització anual de les hipòtesis biomètriques del model intern parcial de longevitat i mortalitat, inclosa la totalitat dels recàrrecs tècnics, ha representat una variació de 7 milions d'euros al tancament de l'exercici 2022 per aquest concepte.(**)

De què: La provisió matemàtica complementària al tipus màxim Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ascendeix a 18 milions d'euros tant en l'exercici 2022 com en l'exercici 2021.(***)

MOVIMENT DE LA PARTICIPACIÓ DE LA REASSEGURANÇA EN LES PROVISIONS TÈCNIQUES

(Milers d'euros)

	31-12-2020	DOTACIONS	APLICACIONS	31-12-2021	ALTES PER COMBINACIÓ DE NEGOCIS BANKIA VIDA	DOTACIONS	APLICACIONS	ALTES PER COMBINACIÓ DE NEGOCIS SA NOSTRA	31-12-2022
Provisió per a primes no consumides	(1.373)	(940)	1.373	(940)	(195)	(861)	1.135	-	(861)
Provisió d'assegurances de vida	(111.098)	(96.196)	111.098	(96.196)	(175)	(76.540)	96.371	-	(76.540)
Provisió de prestacions	(18.359)	(19.429)	18.359	(19.429)	(1.464)	(26.791)	20.893	(2.443)	(29.234)
Altres provisions	(235)	(1.114)	235	(1.114)	-	(2.973)	1.114	-	(2.973)
TOTAL	(131.065)	(117.679)	131.065	(117.679)	(1.834)	(107.165)	119.513	(2.443)	(109.608)

El Grup fa anualment una prova d'adequació de passius amb l'objectiu d'identificar qualsevol dèficit de provisions i realitzar la corresponent dotació.

La prova d'adequació de passius consisteix a avaluar els passius per contractes d'assegurances a partir de les estimacions més actuals dels fluxos d'efectiu futurs provinents dels contractes, adequats a les hipòtesis de rescat i longevitat

actualitzades en relació amb els actius afectes a la cobertura. Per a això es descompten els fluxos futurs estimats derivats dels contractes d'assegurances i els derivats dels actius financers afectes a una corba de tipus d'interès d'actius d'alta qualitat creditícia. Per estimar els fluxos d'efectiu futurs derivats dels contractes d'assegurances es pren en consideració els rescats observats en la

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

cartera d'acord amb la mitjan dels cinc últims anys.

Adicionalment, es duu a terme una anàlisi de sensibilitat respecte a la corba de descompte emprada. Aquesta anàlisi de sensibilitat consisteix a introduir una caiguda del tipus d'interès de 100, 150 i 200 punts bàsics de la corba de descompte emprada, així com un increment de 80, 100 i 200 punts bàsics.

Del resultat del test d'adequació de passius es desprèn en tots els casos la suficiència de les provisions constituïdes pel Grup.

El desglossament del saldo del capítol «Primes imputades a l'exercici, netes de reassegurança» dels comptes de pèrdues i guanys adjunts juntament amb les provisions tècniques correlatives es presenta a continuació::

DETALL DE PRIMES NETES I PROVISIONS TÈCNIQUES
(Milers d'euros)

	COMPTE TÈCNIC NO-VIDA	2022 COMPTE TÈCNIC VIDA	TOTAL	COMPTE TÈCNIC NO-VIDA	2021 COMPTE TÈCNIC VIDA	TOTAL
Primes netes:						
Primes de l'assegurança directa	31.963	7.704.089	7.736.052	16.116	8.542.340	8.558.456
Primes de la reassegurança acceptada	-	-	-	-	-	-
Primes de la reassegurança cedida	(11.944)	(166.137)	(178.081)	(13.234)	(159.488)	(172.722)
TOTAL	20.019	7.537.952	7.557.971	2.882	8.382.852	8.385.734
Provisió de primes no consumides i riscos en curs:						
Provisió de l'exercici assegurança directa*	6.839	91.915	98.754	1.812	57.702	59.514
Provisió de l'exercici reassegurança acceptada	-	-	-	-	-	-
Provisió de l'exercici reassegurança cedida	(579)	(282)	(861)	(800)	(139)	(939)
Provisió matemàtica, de prestació i altres tècniques						
Provisió de l'exercici assegurança directa*	20.838	67.950.269	67.971.107	15.654	76.898.833	76.914.487
Provisió de l'exercici reassegurança acceptada	-	-	-	-	-	-
Provisió de l'exercici reassegurança cedida	(13.906)	(94.841)	(108.747)	(13.780)	(102.960)	(116.740)
TOTAL	13.192	67.947.061	67.960.253	2.886	76.853.436	76.856.322

(*) Inclou la provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

19.1. Assegurança de vida

El detall dels saldos de primes d'assegurança de vida directa meritats en el compte tècnic de vida és el següent:

DETALL DE PRIMES DE L'ASSEGURANÇA DE VIDA DIRECTA
(Milers d'euros)

	2022	2021
Per modalitat de contractes	7.704.089	8.542.340
Primes per contractes individuals	6.692.986	5.824.095
Primes per contractes d'assegurances col·lectives	1.011.103	2.718.245
Per modalitat de pagament de la prima	7.704.089	8.542.340
Primes periòdiques	2.020.229	1.962.874
Primes úniques	5.683.860	6.579.466
Per modalitat de participació en beneficis	7.704.089	8.542.340
Primes de contractes sense participació en beneficis	5.423.148	5.984.001
Primes de contractes amb participació en beneficis	400.329	307.364
Primes de contractes en què el risc d'inversió recau en els prenedors de les pòlisses	1.880.612	2.250.975
TOTAL	7.704.089	8.542.340

Les condicions tècniques principals de les modalitats d'assegurança de vida en vigor que representen més del 5 % de les primes o provisions del ram de vida es detallen a continuació:

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

HIPÒTESIS ACTUARIALS PER A L'ESTIMACIÓ DE LES PROVISIONS – 31/12/2022

(Milers d'euros)

MODALITAT	TIPUS D'INTERÈS MEDI TÈCNIC	TAULES BIOMÈTRIQÜES(*)	PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS I FORMA DE DISTRIBUCIÓ	PRIMES	PROVISIÓ MATEMÀTICA	PROVISIÓ PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS
Rendes vitalícies - PVI	1,97%	En funció de les diferents modalitats es fan servir les taules GR-80, GR-80 menys dos anys, GR-95 i GK-95. Des del 21/12/2012, en funció de la modalitat, es fan servir les taules PASEM 2010 Unisex (mix sector), GR-95 Unisex (mix companyia, cartera d'estalvi), PER2000P Unisex (mix companyia, cartera d'estalvi) o PER2000P Dones (a partir de 70 anys). Des del 01/01/2021, en funció de la modalitat es fan servir les taules PASEM2020 VIDACAIXA NO RELACIONATS (UNISEX) o PER2020 Individuals 1r ordre (Unisex).	No	3.018.405	27.273.102	-
Rendes vitalícies - Pensió 2000	6,78%	GR-80, GK-80, GR-95 i GK-95. Des del 21/12/2012 es fan servir les taules GR-95 Unisex (mix companyia, cartera d'estalvi). Des del 01/01/2021 es fan servir les taules PER2020 Individuals 1r ordre (Unisex).	Sí, provisió matemàtica	32.085	4.863.235	-
PEA/PIES	0,10%	En funció de les modalitats es fan servir les taules GR-80 menys dos anys, GR-95 i GK-95. Per a la nova producció des del 21/12/2012 es fan servir les taules PASEM 2010 Unisex (mix sector). Des del 01/01/2021 es fan servir les taules PASEM2020 VIDACAIXA NO RELACIONATS (Unisex).	No	723.358	4.722.965	-
Assegurances col·lectives	Variable	En funció de les diferents modalitats es fan servir les taules GR-80, GR-80 menys dos, GR-70, GR-95 i PER2000P. Des del 21/12/2012, en funció de la modalitat, es fan servir les taules PER2000P Unisex o PASEM2010 Unisex. Des del 01/01/2021 es fan servir les taules PER2020 Col·lectius 1r ordre (amb distinció de sexes), i, en funció de la modalitat, PER2020 Col·lectius 1r ordre (Unisex).	Sí, prestacions	823.928	10.598.079	54.146
Unit linked	-	En funció de les diferents modalitats es fan servir les taules GK-80, GK-95 i INE 2005. Des del 21/12/2012 es fan servir les taules PASEM 2010 Unisex (mix sector). Des del 01/01/2021 es fan servir les taules PASEM2020 VIDACAIXA NO RELACIONATS (Unisex i amb ajustament criteri edat).	No	1.880.612	12.106.455	-
PPA	2,22%	En funció de les modalitats es fan servir les taules GR-80 menys dos anys, GR-95 i GK-95. Per a la nova producció des del 21/12/2012 es fan servir les taules PASEM 2010 Unisex (mix sector).	No	146.220	1.039.434	-

(*) S'indiquen les taules biomètriques especificades en les notes tècniques, com també la provisió matemàtica derivada de l'aplicació d'aquestes taules.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Seguint les directrius de la Instrucció interna d'inspecció 9/2009 publicada per la Direcció d'Assegurances i Fons de Pensions, sobre la interpretació del concepte de rendibilitat real a l'efecte de l'article 33 i la disposició transitòria segona del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, aprovat pel Reial decret 2486/1998, de 20 de novembre (mantinguda en vigor per la

disposició addicional 5a del ROSSEAR), a continuació es detalla per a aquests casos:

- Actius del Grup: valor comptable, rendibilitat real (RRAC), durada financera i percentatge exclòs del càlcul de la durada.
- Passius del Grup: provisió matemàtica, interès mitjà de càlcul de la provisió matemàtica (IMPM) i durada financera.

DURADA FINANCERA I RENDIBILITAT REAL DELS ACTIUS 2022

(Milers d'euros)

	VALOR COMPTABLE 2022	RENDIBILITAT REAL (%) 2022	DURADA FINANCERA (ANYS) 2022	% EXCLÒS * 2022
Disposició transitòria segona	7.013.520	5,29 %	10,48	-
Art. 33.2 a)	36.573.265	2,57 %	8,43	0,01 %
Art. 33.1 a) 1r	139.870	1,20 %	2,37	15,86 %
Art. 33.1 a) 2n	1.795.881	1,60 %	5,04	5,85 %
Art. 33.1 c)	5.206.155	0,78 %	0,69	-

(*) Percentatge del valor de la cartera d'actius per al qual no és possible efectuar el càlcul de la durada financera (inversions en instruments de patrimoni)

DURADA FINANCERA I RENDIBILITAT REAL DELS ACTIUS 2021

(Milers d'euros)

	VALOR COMPTABLE 2021	RENDIBILITAT REAL (%) 2021	DURADA FINANCERA (ANYS) 2021	% EXCLÒS * 2021
Cartera anterior a l'1 de gener de 1999 (Disposició transitòria segona del ROSSP)	6.620.346	5,35%	13,02	-
Cartera immunitzada (Art. 33.2 ROSSP)	31.821.120	3,06%	10,09	-
Cartera posterior a l'1 de gener de 1999 (Art. 33.1 ROSSP)	6.122.382	0,74%	2,77	-

(*) Percentatge del valor de la cartera d'actius per al qual no és possible efectuar el càlcul de la durada financera (inversions en instruments de patrimoni)

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

DURADA FINANCERA I RENDIBILITAT REAL DELS PASSIUS 2022

(Milers d'euros)

	PROVISIÓ MATEMÀTICA 2022	RENDIBILITAT REAL (INPM) (%) 2022	DURADA FINANCERA (ANYS) 2022
Disposició transitòria segona	6.447.344	5,06 %	11,29
Art. 33.2 a)	35.906.285	1,94 %	8,69
Art. 33.1 a) 1r	133.229	1,10 %	12,82
Art. 33.1 a) 2n	1.874.791	1,20 %	11,49
Art. 33.1 c)	5.130.253	0,14 %	0,33

(*) Percentatge del valor de la cartera d'actius per al qual no és possible efectuar el càlcul de la durada financera (inversions en instruments de patrimoni)

DURADA FINANCERA I RENDIBILITAT REAL DELS PASSIUS 2021

(Milers d'euros)

	VALOR COMPTABLE 2021	RENDIBILITAT REAL (%) 2021	DURADA FINANCERA (ANYS) 2021
Cartera anterior a l'1 de gener de 1999 (Disposició transitòria segona del ROSSP)	7.018.374	5,09%	13,49
Cartera immunitzada (Art. 33.2 ROSSP)	31.178.328	1,92%	10,13
Cartera posterior a l'1 de gener de 1999 1999 (Art. 33.1 ROSSP)	6.361.091	0,31%	2,00

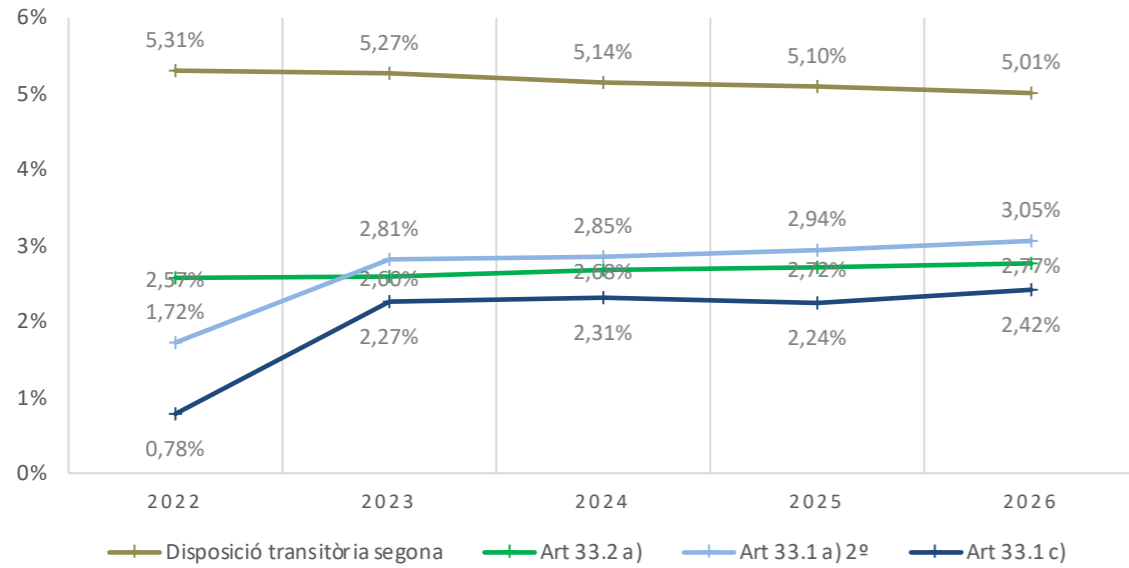
(*) Percentatge del valor de la cartera d'actius per al qual no és possible efectuar el càlcul de la durada financera (inversions en instruments de patrimoni)

MEMÒRIA

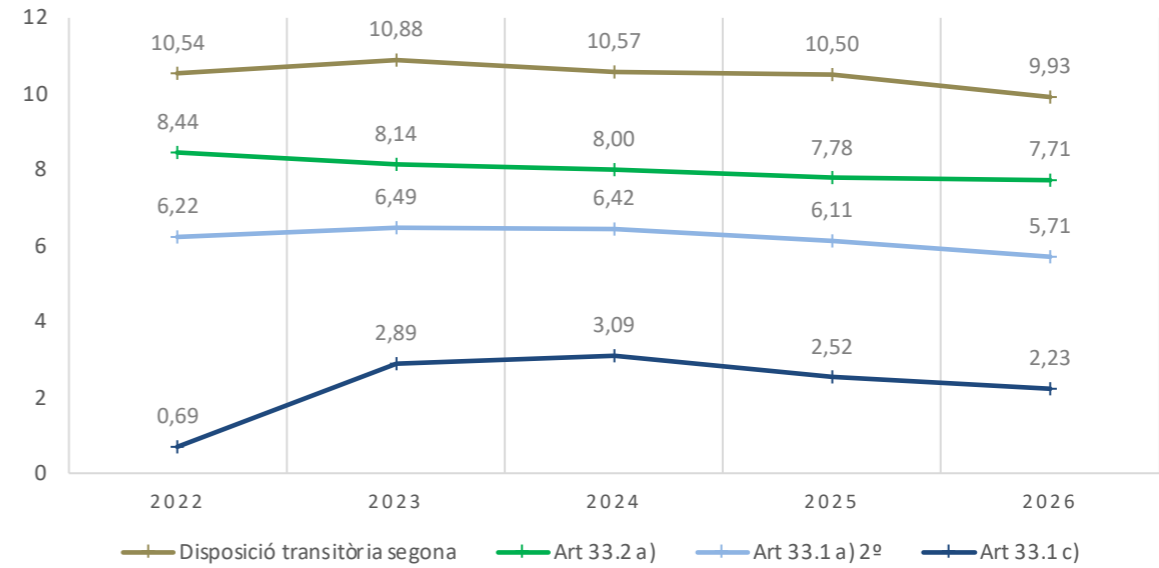
MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

L'anàlisi prospectiva de la societat dominant és la següent:

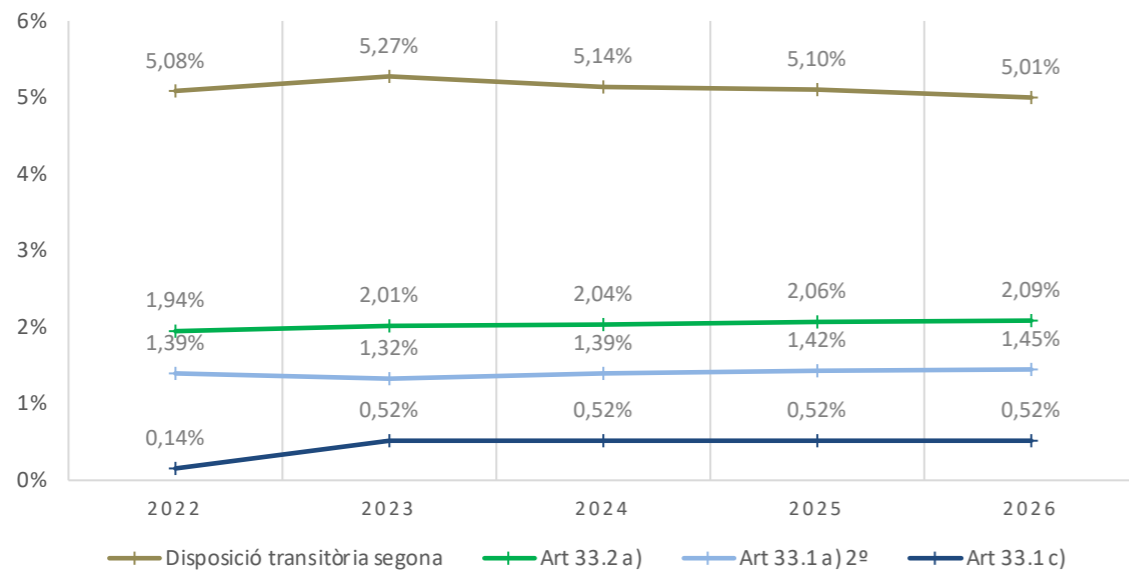
RRAC



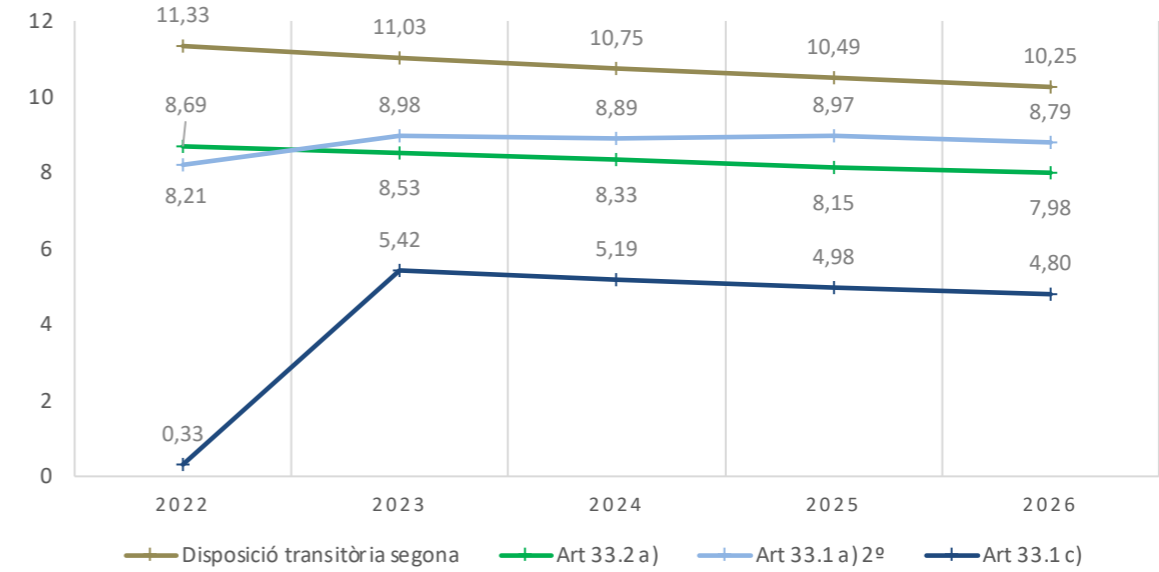
DURADA ACTIU



IMPM



DURADA PASSIU



MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

A continuació, es detallen els ajustaments per a cada tipus d'assegurances de vida que el Grup ha registrat per corregir les asimetries comptables que es produeixen per la manera de valorar els instruments financers:

PLUSVÀLUES LATENTS ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA
(Milers d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Saldo inici exercici	11.318.446	15.724.908
Moviment net per assignació de plusvàlues latents netes amb càrrec a patrimoni net	(14.001.576)	(4.406.462)
Saldo final exercici	(2.683.130)	11.318.446

20. PATRIMONI NET

20.1. Fons propis

Capital social

A continuació, es presenta informació seleccionada sobre les magnituds i la naturalesa del capital social

	Percentatge de participació
CaixaBank, SA (participació directa)	100%

(*) Al tancament dels exercicis 2022 i 2021, la reserva legal assoleix els mínims requerits per la Llei de societats de capital.

(**) En l'exercici 2022 s'inclou la reserva voluntària per l'aportació de l'accionista únic per un import de 176.568 milers d'euros (vegeu la nota 7) derivada de la diferència entre el cost de la combinació de negocis (suportat per una valoració d'expert independent en relació amb la cartera d'assegurances de vida adquirida) i el valor de la liquidació de la combinació de negocis, i s'han respectat els imports precedents en els comptes anuals del Grup CaixaBank al tancament de l'exercici 2021.

INFORMACIÓ SOBRE EL CAPITAL SOCIAL

	31-12-2022	31-12-2021
Nombre d'accions subscrietes i desemborsades (unitats)(*)	224.203.300	224.203.300
Valor nominal per acció (euros)	6,01	6,01

(*) La totalitat de les accions està representada mitjançant anotacions en compte, i totes són simètriques quant a drets.

Reserves

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

DETALL DE RESERVES
(Milers d'euros)

	2022	2020
Reserves atribuïdes a la societat dominant del Grup		
Reserva legal(*)	269.492	269.492
Reserva voluntària(**)(***)	1.721.832	1.507.325
Altres reserves indisponibles	2	5
Altres reserves de consolidació assignades a la matriu	-	-
Reserves de societats consolidades pel mètode d'integració global	19.031	10.937
Reserves en societats consolidades per posada en equivalència	437.375	227.876
TOTAL	2.447.732	2.015.635

(***) Incorpora en l'exercici 2021 la reserva per combinació de negoci provinent de Bankia Pensiones per un import de 87.387 milers d'euros.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Reserves en societats consolidades

El desglossament per entitats dels saldos d'aquest compte del balanç consolidat a 31 de desembre de 2022 i 2021, una vegada considerat l'efecte dels ajustaments de consolidació, s'indica a continuació (en milers d'euros):

RESERVES DE LES SOCIETATS CONSOLIDADES GLOBALMENT
(Milers d'euros)

Reserves de societats consolidades globalment	VidaCaixa Mediació	BPI Vida e Pensões	TOTAL
Saldos a 31.12.2021	261	10.676	10.937
Distribució resultat exercici 2021	219	9.924	10.143
Dividends a compte del resultat 2021	-	-	-
Reclassificació a societat dominant	-	-	-
Ajustaments de consolidació	-	(2.049)	(2.049)
Baixes per venda i dissolució	-	-	-
Saldos a 31.12.2022	480	18.551	19.031

RESERVES DE LA SOCIETAT CONSOLIDADA PER POSADA EN EQUIVALÈNCIA
(Milers d'euros)

Reserves de societats consolidades per posada en equivalència	SegurCaixa Adeslas
Saldos a 31.12.2021	227.876
Distribució resultat exercici 2021	209.499
Dividends a compte del resultat 2021	-
Dividend complementari del resultat 2020	-
Variació de participacions	-
Reserves consolidació per posada en equivalència	-
Saldos a 31.12.2021	437.375

20.2. Ajustaments per canvis de valor

El moviment de l'epígraf es recull en l'estat d'ingressos i despeses reconeguts.

21. Situació fiscal**21.1. Consolidació fiscal**

El grup de consolidació fiscal de l'impost sobre societats inclou CaixaBank, SA, com a societat dominant, i com a dependents aquelles entitats espanyoles del grup mercantil que compleixen els requisits exigits a l'efecte per la normativa, on s'inclou la societat dominant i les societats dependents amb domicili social a Espanya, a excepció de Sa Nostra, que tributa en règim individual des del novembre de l'exercici 2022, data en què va deixar de pertànyer al grup de consolidació fiscal de Caser.

La resta de les societats del grup mercantil presenten les declaracions d'acord amb la normativa fiscal aplicable.

21.2. Exercicis subjectes a inspecció fiscal

Durant l'exercici 2020 van finalitzar les actuacions de comprovació dels exercicis 2013 a 2015, del grup fiscal al qual pertany la societat dominant. Les actes signades en disconformitat pel grup fiscal estan pendents de resolució, i no s'espera cap impacte significatiu per a la societat dominant. Com en inspeccions anteriors, la disconformitat se ceneix al tractament comptable donat per la societat dominant als actius intangibles derivats de l'adquisició de la societat la Caixa Gestió de Pensions, EGFP, SAU.

La societat dominant té oberts a inspecció els exercicis 2016 i següents per a l'impost sobre societats, i els quatre últims exercicis per a la resta dels impostos aplicables.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Les societats provinents del grup fiscal de Bankia tenen oberts a inspecció els exercicis 2014 i següents per a l'impost sobre societats, i els quatre últims exercicis per a la resta dels impostos aplicables.

D'altra banda, Sa Nostra té oberts a inspecció fiscal els quatre últims exercicis per a tots els impostos als quals està subjecta la seva activitat.

A 31 de desembre de 2022 i 2021 no hi ha litigis en curs que segons l'opinió dels administradors de la societat dominant puguin tenir un impacte significatiu en la situació patrimonial del Grup.

21.3. Conciliación del resultado contable y fiscal

La conciliació del resultat comptable i fiscal del Grup es presenta a continuació:

CONCILIACIÓ DEL RESULTAT COMPTABLE I FISCAL (Milers d'euros)

	2022	2021
Resultat abans d'impostos	1.148.084	1.034.552
Augments/disminucions per diferències permanents		
Amortització comptable del fons de comerç	23.398	23.398
Dividends i plusvàlues sense tributació	(130.078)	-
Venda títols Telefónica (art. 21.6 LIS)	13.263	-
Eliminacions Grup venda títols Telefónica	(13.263)	-
Retencions estranger no recuperables	9.663	-
Altres increments	516	13.494
Altres disminucions	(845)	(4.390)
Resultat amb tributació		
Quota de l'impost grup fiscal CaixaBank	(283.798)	(245.332)
Quota de l'impost BPI Vida	(4.450)	(3.655)
Quota de l'impost Sa Nostra Vida	-	-
Deduccions i bonificacions	9.661	8.033
Quota de l'impost sobre societats de l'exercici	-	-
Ajustaments d'impostos	389	229
Ajustaments d'impostos despeses reconegudes en comptes de reserves	-	-
Impostos sobre beneficis Grup fiscal CaixaBank	(273.748)	(237.070)
Impostos sobre beneficis BPI Vida	(4.450)	(3.655)
Impostos sobre beneficis Sa Nostra Vida	-	-
RESULTAT DESPRÉS D'IMPOSTOS	869.886	793.827

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

21.4. Actius i passius fiscals diferits

A continuació, es presenta el moviment del saldo d'aquests epígrafs durant l'exercici 2022 i 2021, respectivament:

MOVIMENT D'ACTIUS FISCALS DIFERITS - 2022
(Milers d'euros)

	31/12/2021	REGULARITZACIONS	ALTES PER COMBINACIÓ DE NEGOCIS	ALTES PER MOVIMENTS DE L'EXERCICI	BAIXES PER MOVIMENTS DE L'EXERCICI	31/12/2022
Deducció per reinversió earn-out SegurCaixa Adeslas (SCA)	65.839	-	-	-	-	65.839
Deducció per doble imposició interna de plusvàlues de venda accions	15.336	-	-	-	-	15.336
Deducció per doble imposició interna de dividends (SCA)	71.958	-	-	8.052	-	80.010
Combinació de negocis amb Morgan Stanley Gestión, SGIIC, SA	1.120	-	-	-	-	1.120
Combinació de negocis amb Bankia Pensiones	814	-	-	403	-	1.217
Combinació de negocis amb Bankia Vida	-	-	2.253	-	-	2.253
Combinació de negocis amb Sa Nostra Vida	-	-	17.268	-	-	17.268
Amortització d'actius (RDL 16/2012)	318	-	-	-	(35)	283
Actius valorats a valor raonable amb canvis en patrimoni net	8.317	-	-	1.414.674	(1.083.413)	339.578
BIN pendents de compensar	13.949	-	-	-	-	13.949
Pèrdues SAREB	5.159	-	-	-	(5.159)	-
Deducció R+D+I (art. 35 LIS)	1.672	-	-	-	-	1.672
Provisió taules i tipus	-	-	-	46.571	-	46.571
Altres	12.322	-	-	6.125	(13)	18.434
Homogeneïtzacions provisions tècniques	10.029	-	-	-	(1.220)	8.809
TOTAL	206.833	-	19.521	1.475.825	(1.089.840)	612.339

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

MOVIMENT D'ACTIUS FISCALS DIFERITS- 2021

(Milers d'euros)

	31/12/2020	REGULARITZACIONS	ALTES PER COMBINACIÓ DE NEGOCIS	ALTES PER MOVIMENTS DE L'EXERCICI	BAIXES PER MOVIMENTS DE L'EXERCICI	31/12/2021
Deducció per reinversió earn-out SegurCaixa Adeslas (SCA)	65.839	-	-	-	-	65.839
Deducció per doble imposició interna de plusvàlues de venda accions	15.449	-	-	-	(113)	15.336
Deducció per doble imposició interna de dividends (SCA)	72.387	-	-	-	(429)	71.958
Combinació de negocis amb Morgan Stanley Gestión, SGIIC, SA	1.120	-	-	-	-	1.120
Combinació de negocis amb Bankia Pensiones	-	-	814	-	-	814
Amortització d'actius (RDL 16/2012)	404	-	-	-	(86)	318
Actius valorats a valor raonable amb canvis en patrimoni net	11.491	-	-	651.501	(654.675)	8.317
BIN pendents de compensar	13.949	-	-	-	-	13.949
Pèrdues SAREB	5.159	-	-	-	-	5.159
Deducció I+D+i (art 35 LIS)	1.672	-	-	-	-	1.672
Altres	40.888	660	756	5	(29.987)	12.322
Homogeneïtzacions provisions tècniques	11.249	-	-	-	(1.220)	10.029
TOTAL	239.607	660	1.570	651.506	(686.510)	206.833

El Grup no té actius fiscals diferits rellevants no reconeguts en el balanç.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

MOVIMENT DE PASSIUS FISCALS DIFERITS - 2022

(Milers d'euros)

	31/12/2021	REGULARITZACIONS	ALTES PER COMBINACIÓ DE NEGOCIS	ALTES PER MOVIMENTS DE L'EXERCICI	BAIXES PER MOVIMENTS DE L'EXERCICI	31/12/2022
Amortització d'actius intangibles	(36.797)	-	(155.889)	-	38.344	(154.342)
Actius valorats a valor raonable amb canvis en patrimoni net	(18.791)	-	-	(2.540.596)	2.206.496	(352.891)
Homogeneïtzacions provisions tècniques	(211.759)	-	-	(17.335)	-	(229.094)
Altres	(15.994)	-	-	-	6.698	(9.296)
Combinació de negocis amb Sa Nostra	-	-	(4.363)	-	-	(4.363)
TOTAL	(283.341)	-	(160.252)	(2.557.931)	2.251.538	(749.986)

MOVIMENT DE PASSIUS FISCALS DIFERITS - 2021

(Milers d'euros)

	31/12/2020	REGULARITZACIONS	ALTES PER COMBINACIÓ DE NEGOCIS	ALTES PER MOVIMENTS DE L'EXERCICI	BAIXES PER MOVIMENTS DE L'EXERCICI	31/12/2021
Amortització d'actius intangibles	(11.001)	-	(27.645)	-	1.849	(36.797)
Actius valorats a valor raonable amb canvis en patrimoni net	(22.033)	-	-	(996.869)	1.000.111	(18.791)
Homogeneïtzacions provisions tècniques	(217.246)	-	-	5.487	-	(211.759)
Altres	(14.656)	-	-	-	(1.338)	(15.994)
TOTAL	(264.936)	-	(27.645)	(991.382)	1.000.622	(283.341)

Gairebé tots els actius i els passius per impost diferit s'han originat a Espanya, i la contribució del negoci a Portugal no és significativa, motiu pel qual no es presenta desglossament per jurisdicció d'origen.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

22. GARANTIES I COMPROMISOS CONTINGENTS CONCEDITS I ATORGATS

La societat dominant no té garanties concedides significatives més enllà del contracte marc d'operacions financeres formalitzat amb CaixaBank, SA (vegeu la nota 12).

A 31 de desembre de 2022 i 2021, el Grup no tenia compromisos contingents concedits i atorgats significatius.

23. INGRESSOS DE L'IMMOBILITZAT MATERIAL I DE LES INVERSIONS

El detall dels ingressos per immobilitzat i inversions dels comptes de pèrdues i guanys corresponents als exercicis 2022 i 2021 és el següent (en milers d'euros):

DETALL D'INGRESSOS DE L'IMMOBILITZAT MATERIAL I DE LES INVERSIONS(*)
(Milers d'euros)

	COMPTE TÈCNIC NO-VIDA	2022 COMPTE TÈCNIC VIDA	COMPTE NO TÈCNIC	COMPTE TÈCNIC NO-VIDA	2021 COMPTE TÈCNIC VIDA	COMPTE NO TÈCNIC
Ingressos procedents de les inversions immobiliàries	-	-	111	-	-	-
Ingressos procedents de les inversions financeres	-	3.618.185	20.916	-	1.730.448	13.262
Rendiments d'instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-
Rendiments d'instruments de deute	-	3.618.185	20.916	-	1.730.448	13.262
Altres rendiments	-	-	-	-	-	-
Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions	-	-	933	-	-	-
De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-	933	-	-	-
De les inversions financeres	-	-	-	-	-	-
Beneficis de realització de l'immobilitzat material i de les inversions	200.146	1.243.743	71.352	209.498	2.749.481	36.525
De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-	-	-	-	-
De les inversions financeres(**)	200.146	1.243.743	71.352	209.498	2.749.481	36.525
TOTAL	200.146	4.861.928	93.312	209.498	4.479.929	49.787

(*) No incorpora els ingressos derivats de l'operativa d'unit linked, que es registra en el capítol «Ingressos de les inversions afectes a assegurances en què el prenedor assumeix el risc d'inversió» del compte tècnic de vida del compte de pèrdues i guanys.

(**) L'import de 200.146 milers d'euros el 2022 (209.498 milers d'euros el 2021) reconeguts en el compte tècnic de no vida es corresponen amb els resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació (vegeu la nota 14).

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

A continuació, es presenta el tipus d'interès efectiu mitjà de les diverses categories d'actius financers d'instruments de deute als capítols «Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions – Ingressos provinents de les inversions financeres» (incloses, si s'escau, les permutes financeres).

RENDIMENT MITJÀ DE L'ACTIU DE LA SOCIETAT DOMINANT
(Percentatge)

	2022	2021
Efectiu i altres actius líquids equivalents	-	-
Actius financers mantinguts per negociar - VRD	-	-
Actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys - VRD	-	-
Actius financers disponibles per a la venda - VRD	2,23 %	3,19 %
Préstecs i partides per cobrar		
Valors representatius de deute	3,37 %	6,13 %
Dipòsits en entitats de crèdit	5,21 %	5,14 %

24. DESPESES DE L'IMMOBILITZAT MATERIAL I DE LES INVERSIONS I ARRENDAMENTS

24.1. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions

El detall de les despeses per immobilitzat i inversions dels comptes de pèrdues i guanys corresponents als exercicis 2022 i 2021 és el següent (en milers d'euros):

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

DETALL DE DESPESES DE L'IMMOBILITZAT MATERIAL I DE LES INVERSIONS(*)
(Milers d'euros)

	COMPTE TÈCNIC NO VIDA	2022 COMPTE TÈCNIC VIDA	COMPTE NO TÈCNIC	COMPTE TÈCNIC NO VIDA	2021 COMPTE TÈCNIC VIDA	COMPTE NO TÈCNIC
Despeses de gestió de l'immobilitzat material i de les inversions	13	2.103.559	1.058	86	160.848	1.187
Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	24	-	-	-	-
Despeses d'inversions i comptes financers	13	2.103.535	1.058	86	160.848	1.187
Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions	-	590	-	-	420	-
Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	590	-	-	420	-
Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-	-	-	-	-
Deteriorament de les inversions financeres	-	-	-	-	-	-
Pèrdues de realització de l'immobilitzat material i de les inversions	1	2.297.315	73.381	1	1.176.931	28.494
De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	1	-	172	1	-	213
De les inversions financeres	-	2.297.315	73.209	-	1.176.931	28.281
TOTAL	14	4.401.464	74.439	87	1.338.199	29.681

(*) No incorpora les despeses derivades de l'operativa d'unit linked, que es registra en el capítol «Despeses de les inversions afectes a assegurances en què el prenedor assumeix el risc d'inversió» del compte tècnic de vida del compte de pèrdues i guanys.

24.2. Arrendaments

El Grup actua com a arrendador

Al tancament dels exercicis 2022 i 2021, els contractes d'arrendament principals que el Grup tenia contractats en posició d'arrendador són els següents:

- Arrendament de diverses plantes i places de pàrquing de l'immoble situat al passeig del Mar, 8 - av. de Blasco Ibáñez, 8, de València, fruit de la fusió amb

Bankia Vida. L'import per rendes cobrades durant el 2022 va ascendir a 78 milers d'euros (0 milers d'euros el 2021).

- Arrendament de diverses places de pàrquing situades en les plantes subterrànies de l'edifici Torre Sud situat al carrer de Juan Gris, 2-8, de Barcelona. Durant l'exercici 2022 s'han registrat ingressos per aquest concepte per un import de 6 milers d'euros; l'exercici 2021 no es van registrar ingressos per aquest concepte.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

El Grup actua com a arrendatari

Al tancament dels exercicis 2022 i 2021, els contractes d'arrendament principals que la societat dominant tenia contractats en la posició d'arrendatari són els següents:

- Arrendament de la 1a planta i 15 places de pàrquing de l'oficina situada al passeig de la Castellana, 51, de Madrid. A partir de mitjan setembre de 2022, la societat dominant va rescindir el contracte d'arrendament per aquesta planta. Els imports per rendes pagats durant els exercicis 2022 (fins a la data de restricció) i 2021 per aquestes oficines han ascendit a 401 milers d'euros i a 508 milers d'euros, respectivament.
- Arrendament de diverses plantes i places de pàrquing de l'oficina situada al passeig de la Castellana, 189, de Madrid. A partir del mes de gener de 2022, la societat dominant va formalitzar un contracte d'arrendament nou per aquestes plantes. L'import per rendes pagat durant els mesos de l'exercici 2022 per aquestes oficines ha ascendit a 467 milers d'euros.
- Arrendament de la 8a planta de l'oficina situada al carrer de Juan Gris, 10-18 (Torre Centre), de Barcelona. A partir del mes de febrer de 2019, la societat dominant va formalitzar un contracte d'arrendament nou per aquesta planta, que continua en vigor. Els imports per rendes pagats durant els exercicis 2022 i 2021 per aquestes oficines han ascendit a 138 milers d'euros i a 142 milers d'euros, respectivament.

Adicionalment, a BPI Vida, el Grup, al tancament dels exercicis 2022 i 2021, té contractat en posició d'arrendatari el contracte d'arrendament operatiu següent:

- BPI Vida és arrendatari principalment de les oficines situades a Rua Braamcamp, 11, 6a planta, de Lisboa. Aquest arrendament té caràcter

perpetu. Els imports per rendes pagats durant els exercicis 2022 i 2021 han ascendit a 291 milers d'euros i a 295 milers d'euros, respectivament.

A 31 de desembre de 2022 i 2021, la societat dominant tenia contractat amb els arrendadors les quotes d'arrendament mínimes següents, d'acord amb els contractes actuals en vigor, sense tenir en compte la repercussió de despeses comunes, increments futurs per l'IPC ni actualitzacions futures de rendes pactades contractualment.

ARRENDAMENTS OPERATIUS
(Milers d'euros)

ARRENDAMENTS OPERATIUS	2022	2021
Quotes mínimes		
Menys d'1 any	45	202
Entre 1 i 5 anys	3.120	1.009
Més de 5 anys	-	-
TOTAL	3.165	1.211

L'import de les quotes d'arrendament i subarrendament operatius reconeguts respectivament com a despesa i ingrés durant els exercicis 2022 i 2021 és el següent:

QUOTES D'ARRENDAMENT I SUBARRENDAMENT OPERATIUS
(Milers d'euros)

	2022	2021
Pagaments per arrendament	890	572
(Quotes de subarrendament)	-	-
TOTAL	890	572

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

25. Despeses de personal

El desglossament de la despesa de personal inclosa en els diferents capítols dels comptes de pèrdues i guanys adjunts classificada segons la naturalesa-destinació és el següent:

DESPESES DE PERSONAL
(Milers d'euros)

	2022				2021			
	COMPTE TÈCNIC NO VIDA	COMPTE TÈCNIC VIDA	COMPTE NO TÈCNIC	TOTAL	COMPTE TÈCNIC NO VIDA	COMPTE TÈCNIC VIDA	COMPTE NO TÈCNIC	TOTAL
Sous i salaris	373	36.296	11.116	47.785	268	30.504	10.128	40.900
Indemnitzacions	9	1.106	389	1.504	-	-	1.235	1.235
Seguretat Social	86	8.054	2.514	10.654	68	6.584	2.277	8.929
Aportacions a plans de pensions	12	303	501	816	14	204	489	707
Primes pagades d'assegurances de vida	-	1.152	-	1.152	-	1.090	-	1.090
Altres despeses de personal	40	3.825	1.206	5.071	37	3.526	1.139	4.702
TOTAL	520	50.736	15.726	66.982	387	41.908	15.268	57.563
De què:	520	50.736	15.726	66.982	387	41.908	15.268	57.563
Imputables a les prestacions	45	4.094	-	4.139	45	3.892	-	3.937
D'adquisició	62	13.829	-	13.891	129	11.576	-	11.705
D'administració	107	8.996	38	9.141	51	10.186	37	10.274
Imputables a les inversions	10	3.911	-	3.921	19	2.811	-	2.830
Altres despeses tècniques	296	19.906	-	20.202	143	13.443	-	13.586
Despeses no tècniques	-	-	15.688	15.688	-	-	15.231	15.231

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

A continuació, es presenta la composició de la plantilla, en termes mitjans, per categories professionals i gènere:

PLANTILLA MITJANA
(Nombre d'empleats)

	2022			2021		
	HOMES	DONES	DE QUÈ: AMB DISCAPACITAT ≥ AL 33%	HOMES	DONES	DE QUÈ: AMB DISCAPACITAT ≥ AL 33%
Directius	16	14	-	13	12	-
Comandaments intermedis	55	44	-	43	34	-
Gestors	275	350	2	251	310	1
TOTAL	346	408	2	307	356	1

26. INFORMACIÓ SOBRE EL VALOR RAONABLE

26.1. Valor raonable dels actius i els passius financers

Tots els instruments financers es classifiquen en un dels nivells següents en funció de la metodologia emprada en l'obtenció del valor raonable:

- Nivell 1: es fa servir el preu que es pagaria per aquests instruments en un mercat organitzat, transparent i profund («el preu de cotització» o «el preu de mercat»). S'inclouen en aquest nivell, de manera general, els valors representatius de deute amb mercat líquid, els instruments de capital cotitzats i els derivats negociats en mercats organitzats, com també els fons d'inversió.

- Nivell 2: es fan servir tècniques de valoració en què les hipòtesis considerades corresponen a dades de mercat observables directament o indirectament o preus cotitzats en mercats actius.

Quant a aquells instruments classificats en el nivell 2 per als quals no hi ha un preu de mercat, el valor raonable s'estima recorrent a preus cotitzats recents d'instruments anàlegs i a models de valoració prou contrastats i reconeguts per la comunitat financera internacional, prenent en consideració les peculiaritats específiques de l'instrument que s'ha de valorar i, molt especialment, els diferents tipus de riscos associats.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

- Nivell 3: es fan servir tècniques de valoració en què algunes de les hipòtesis significatives no es basen en dades observables directament al mercat.

Per a l'obtenció del valor raonable de la resta d'instruments financers classificats en el nivell 3, per a la valoració dels quals no hi ha dades observables directament al mercat, es fan servir tècniques alternatives, entre les quals hi ha la sol·licitud de preu a l'entitat comercialitzadora o l'ús de paràmetres de mercat corresponents a instruments amb un perfil de risc assimilable a l'instrument objecte de valoració, ajustats amb l'objectiu de recollir els diferents riscos intrínsecs.

Quant als instruments de capital no cotitzats, classificats en el nivell 3, es considera que el cost d'adquisició minorat per qualsevol pèrdua per deteriorament obtinguda sobre la base de la informació disponible és la millor estimació del valor raonable.

A continuació, es presenta el valor raonable dels instruments financers registrats en el balanç, juntament amb el desglossament per nivells i el valor en llibres associat:

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

VALOR RAONABLE D'ACTIUS I PASSIUS FINANCERS AFECTES AL NEGOCI ASSEGURADOR
(Milers d'euros)

	31-12-2022				31-12-2021			
	TOTAL	VALOR RAONABLE			TOTAL	VALOR RAONABLE		
		NIVELL 1	NIVELL 2*	NIVELL 3		NIVELL 1	NIVELL 2*	NIVELL 3
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	17.468.955	17.380.062	16.260	72.633	18.401.600	18.293.651	35.937	72.012
Instrumentos de patrimoni	5.208.168	5.208.168	-	-	6.460.381	6.460.381	-	-
Valors representatius de deute	685.887	685.852	-	35	282.782	282.741	41	-
Instrumentos híbrids	2.061	2.481	(420)	-	-	-	-	-
Inversions per compte dels prenedors de vida que assumeixen el risc de la inversió	11.561.292	11.483.561	5.133	72.598	11.626.299	11.519.417	34.870	72.012
Resta	11.547	-	11.547	-	32.138	31.112	1.026	-
Actius financers disponibles per a la venda	49.866.620	55.361.992	(5.537.539)	42.167	58.232.950	63.962.050	(5.774.361)	45.261
Instrumentos de patrimoni	85.047	50.192	34.855	-	2.181	1.071	1.110	-
Valors representatius de deute	49.781.573	55.311.800	(5.572.394)	42.167	58.230.769	63.960.979	(5.775.471)	45.261
PASSIUS FINANCERS								
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	2.243	277	1.966	-	20.161	20.161	-	-

(*) Correspon, principalment, a la valoració de permutes financeres de fluxos certs i/o predeterminats, associades als títols de renda fixa que la societat comptabilitza de manera conjunta.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

A continuació, es presenten els mètodes de valoració, les hipòtesis i els inputs principals emprats en l'estimació del valor raonable per als nivells 2 i 3, segons el tipus d'instrument financer de què es tracti:

TIPUS D'INSTRUMENTS		TÈCNiques DE VALORACIÓ	INPUTS OBSERVABLES	INPUTS NO OBSERVABLES
Derivats	Swaps	<ul style="list-style-type: none"> Mètode del valor present 	<ul style="list-style-type: none"> Corbes de tipus d'interès 	
	Opcions sobre tipus de canvi	<ul style="list-style-type: none"> Model de Black-Scholes 	<ul style="list-style-type: none"> Corbes de tipus d'interès Preu d'opcions cotitzades Superfície de volatilitat implícita 	
	Opcions sobre tipus d'interès	<ul style="list-style-type: none"> Model Black Normal 	<ul style="list-style-type: none"> Corbes de tipus d'interès Preu d'opcions cotitzades Superfície de volatilitat implícita 	
	Opcions sobre índexs i accions	<ul style="list-style-type: none"> Model de Black-Scholes 	<ul style="list-style-type: none"> Preus d'opcions cotitzades Correlacions Dividends Superfície de volatilitat implícita 	
	Opcions sobre taxes d'inflació	<ul style="list-style-type: none"> Model Black Normal 	<ul style="list-style-type: none"> Corbes de tipus d'interès Corbes d'inflació Superfície de volatilitat implícita 	
Valors representatius de deute		<ul style="list-style-type: none"> Mètode del valor present 	<ul style="list-style-type: none"> Corbes de tipus d'interès Primes de risc Comparables de mercat Preus observables de mercat 	<ul style="list-style-type: none"> Primes de risc
Préstecs i partides per cobrar		<ul style="list-style-type: none"> Mètode del valor present 	<ul style="list-style-type: none"> Corbes de tipus d'interès 	
Renda variable i fons d'inversió		<ul style="list-style-type: none"> Valor teòric comptable 	<ul style="list-style-type: none"> Preus observables de mercat 	
Private equity		<ul style="list-style-type: none"> N.A. 	<ul style="list-style-type: none"> Preus gestores 	

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Traspassos entre nivells

Durant els exercicis 2022 i 2021, no hi ha hagut traspassos significatius entre nivells d'instruments registrats a valor raonable.

Inputs significatius emprats per a instruments financers valorats a nivell raonable classificats en nivell 2

- Dividends: els dividends futurs de renda variable en opcions sobre índexs i accions s'obtenen a partir de dividends futurs estimats i de cotitzacions de futurs de dividends.

- Correlacions: es fan servir com a input en la valoració d'opcions sobre cistells d'accions i s'extreuen a partir dels preus de tancament històrics dels diferents components de cada cistell.

Moviment i traspassos d'instruments financers en nivell 3

Durant els exercicis 2022 i 2021, no hi ha hagut moviments ni traspassos significatius entre els instruments registrats a valor raonable en nivell 3.

26.2. Valor raonable dels actius immobiliaris

A continuació, es presenta el detall dels terrenys i els edificis propietat del Grup; tots, adscrits al segment de vida (vegeu la nota 15):

UBICACIÓ	CLASSIFICACIÓ	VALOR COMPTABLE BRUT	AMORTITZACIÓ ACUMULADA	FONS DETERIORAMENT	DATA ÚLTIMA TAXACIÓ	SOCIETAT TAXADORA	VALOR TAXACIÓ (*)	PLUSVÀLUA
Sainz de Baranda 57 pis 7 28009 Madrid	Inversió immobiliària	489	(45)	-	07/10/2022	Gesvalt	501	57
Parcela 318-03, Teguse (Las Palmas)	Inversió immobiliària	313	-	-	29/09/2022	Euroval	977	1.641
Parcela 318-04, Teguse (Las Palmas)	Inversió immobiliària		-	-	29/09/2022	Euroval	977	
Juan Gris 2-8 CP 08014 Barcelona	Immobilitzat material	17.839	(3.389)	-	27/09/2022	TINSA	18.426	3.976
Ps del mar, 8 -pz legion (Avda Blasco Ibañez-8) (Valencia)	Inversió immobiliària	168	(134)	-	10/11/2022	CBRE Valuation Advisory, S.A.	1.895	1.478
Baldomero Solá, 90 c/v cl torrent d'en valls	Inversió immobiliària	1.068	(686)	-				
		8.143	(1.520)	(657)	03/11/2022	CBRE Valuation Advisory, S.A.	5.977	12

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

UBICACIÓ	CLASSIFICACIÓ	VALOR COMPTABLE BRUT	AMORTITZACIÓ ACUMULADA	FONS DETERIORAMENT	DATA ÚLTIMA TAXACIÓ	SOCIETAT TAXADORA	VALOR TAXACIÓ (*)	PLUSVÀLUA
Agustin de Foxá, 16-18	Inversió immobiliària	273	(30)	-	14/10/2022	CBRE Valuation Advisory, S.A.	287	43
Ps Santa Maria de la cabeza, 68 c	Inversió immobiliària	209	(30)	(37)	12/10/2022	CBRE Valuation Advisory, S.A.	143	-
Carreró, 3 (antes Riera, 28)	Inversió immobiliària	790	(24)	(66)	11/10/2022	CBRE Valuation Advisory, S.A.	700	-
Av. Marti Pujol, 174	Inversió immobiliària	3.308	(456)	(156)	07/11/2022	CBRE Valuation Advisory, S.A.	2.694	(1)
Av. Can Marçet, 14 (vall d'hebron)	Inversió immobiliària	1.931	(344)	(73)	04/11/2022	CBRE Valuation Advisory, S.A.	1.516	3
Berenguer Tornamira, 5 Mallorca	Inversió immobiliària	663	(148)	(121)	28/12/2022	Grupo Tasvalor S.A.	395	-
Patronato Obrero, 30-B, Mallorca	Inversió immobiliària	149	(22)	(12)	28/12/2022	Grupo Tasvalor S.A.	117	3
Av. Son Rigo, 25 Blq. 2º 6º D. Arenal. Mallorca	Inversió immobiliària	188	(32)	-	28/12/2022	Grupo Tasvalor S.A.	183	27
Carrer de la Mata, 2 Local 2, Mallorca	Inversió immobiliària	563	(91)	(84)	28/12/2022	Grupo Tasvalor S.A.	388	-
Carrer de la Mata, 2 Plaça Garatge nº5, Mallorca	Inversió immobiliària	-	-	-	28/12/2022	Grupo Tasvalor S.A.	18	18
Carrer de la Mata, 2 Plaça Garatge nº6, Mallorca	Inversió immobiliària	-	-	-	28/12/2022	Grupo Tasvalor S.A.	20	20
Passeig de Gràcia, 120, 4t esq. . Barcelona	Inversió immobiliària	308	(52)	-	28/12/2022	Grupo Tasvalor S.A.	1.517	1.261

(*) Valor de taxació atorgat per les entitats taxadores autoritzades per valorar béns en el mercat hipotecari d'acord amb el que estableix l'Ordre ECC/371/2013, de 4 de març, per la qual es modifica l'Ordre ECO/805/2003, de 27 de març, sobre normes de valoració de béns immobles i de determinats drets per a certes finalitats financeres.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

27. TRANSACCIONS AMB PARTS VINCULADES

El Consell d'Administració de la societat dominant és l'òrgan que té l'autoritat i la responsabilitat de planificar, dirigir i controlar les activitats de la societat, directament o indirectament. Pels càrrecs que tenen, cadascuna de les persones que integren aquest col·lectiu es considera «part vinculada».

A continuació, es detallen els saldos més significatius entre el Grup VidaCaixa i les seves parts vinculades, que complementen la resta dels saldos d'aquesta memòria.

OPERACIONS VINCULADES
(Milers d'euros)

	ACCIONISTES SIGNIFICATIUS DE CAIXABANK (1)		ACCIONISTA ÚNIC I SOCIETATS DEL SEU GRUP (2)		ADMINISTRADORS I ALTA DIRECCIÓ (3)		ALTRES PARTS VINCULADES (4)	
	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021
ACTIU								
Tresoreria	-	-	340.259	469.503	-	-	-	-
Instruments de patrimoni								
Inversions financeres en capital	-	-	1.167.387	895.398	-	-	-	-
Derivats de cobertura	-	-	1.025	-	-	-	-	-
Dipòsits i op. amb pacte recompra en entitats crèdit	-	-	234.223	202.612	-	-	-	-
Altres deutors empreses del grup i associades	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	1.742.894	1.567.513	-	-	-	-
PASSIU								
Valors representatius de deutes	-	-	5.108.857	5.704.946	-	-	-	-
Pòlisses d'assegurança	59.429	62.458	3.103.583	2.750.254	2.863	4.404	2.425	2.205
Derivats de cobertura	-	-	-	7.667	-	-	-	-

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

OPERACIONS VINCULADES
(Milers d'euros)

	ACCIONISTES SIGNIFICATIUS DE CAIXABANK (1)		ACCIONISTA ÚNIC I SOCIETATS DEL SEU GRUP (2)		ADMINISTRADORS I ALTA DIRECCIÓ (3)		ALTRES PARTS VINCULADES (4)	
	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021
Operacions d'assegurança	-	-	24.681	21.724	-	-	-	-
Crèdits i deutes amb grup	-	-	87.545	207.422	-	-	-	-
Impost sobre societats	-	-	338.805	204.732	-	-	-	-
TOTAL	59.429	62.458	8.663.471	8.896.745	2.863	4.404	2.425	2.205
PÈRDUES I GUANYS								
Ingressos per vendes fetes	-	-	298.857	289.920	-	-	-	-
Despeses per vendes fetes(*)	-	-	(329.681)	(354.445)	-	-	-	-
Despeses d'explotació	-	-	(4.757)	(5.065)	-	-	-	-
Ingressos/despeses financers	-	-	(1.120.098)	(638.553)	-	-	-	-
Dividends i altres beneficis	-	-	136.924	-	-	-	-	-
Ingressos per reassegurança	-	-	12.446	11.331	-	-	-	-
Despeses per reassegurança	-	-	(11.648)	(13.244)	-	-	-	-
Altres despeses	(4.335)	(3.649)	(600.969)	(489.932)	(44)	(145)	(171)	(92)
Altres ingressos	1.246	9.352	174.788	1.588.359	2.289	994	127	236
TOTAL	(3.089)	5.703	(1.444.138)	388.371	2.245	849	(44)	144
ALTRES								
Garanties i avals rebuts	-	-	(2.788.233)	(2.488.325)	-	-	-	-
TOTAL	-	-	(2.788.233)	(2.488.325)	-	-	-	-

(*) Es correspon amb les comissions d'intermediació.

(1) Es correspon amb els imports amb els accionistes significatius: BFA, Frob, FBLC, Criteria

(2) Es correspon amb els imports amb CaixaBank i les seves entitats dependents i amb les empreses associades i les seves entitats dependents

(3) Es correspon amb els imports amb l'Alta Direcció del Grup CaixaBank, i els consellers de VidaCaixa

(4) Es correspon amb els imports amb familiars i empreses vinculades a l'Alta Direcció del Grup CaixaBank

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Les operacions entre empreses del grup formen part del tràfic ordinari i es fan en condicions de mercat. El quadre anterior no inclou l'aportació de l'accionista únic (CaixaBank) en reserves fruit de la fusió per absorció amb Bankia Vida (vegeu la nota 7).

A 31 de desembre de 2022, els contractes mantinguts amb l'accionista únic són els que s'indiquen a continuació:

- Contracte marc de prestació de serveis i els encàrrecs de serveis respectius.
- Contracte d'agència per a la distribució d'assegurances.
- Contracte de comercialització de plans de previsió.
- Contracte de comercialització de plans de pensions.
- Contracte marc d'operacions financeres en el qual es formalitza l'acord de realització de cessions en garanties.
- Contracte de préstec de valors.
- Contracte marc de recompra global (GMRP).
- Contracte marc de gestió d'actius.
- Contracte marc tecnològic.
- Contracte de mandat de notificació.
- Contracte d'arrendament de finca.

Així mateix, dins l'operativa habitual de la societat dominant, a 31 de desembre de 2022 aquesta manté diverses pòlisses d'assegurances el prenedor de les quals és CaixaBank, SA.

D'altra banda, BPI Vida e Pensões manté un contracte d'agència amb Banco BPI, S.A. per a la comercialització dels seus productes.

Per acabar, la societat dominant també manté contractes d'agència d'assegurances vinculada amb CaixaBank Payments & Consumer, EFC, EP, SAU (societat dependent del Grup CaixaBank), entre d'altres amb tercers.

28. ALTRES REQUERIMENTS D'INFORMACIÓ

28.1. Medi ambient

No hi ha risc de naturalesa ambiental significatiu a causa de l'activitat del Grup, i, per tant, no cal incloure cap desglossament específic en el document d'informació mediambiental (Ordre del Ministeri de Justícia JUS/471/2017). A més, no hi ha imports significatius a l'immobilitzat material al Grup que estiguin afectats per algun aspecte mediambiental.

El Grup integra el compromís amb el respecte i la protecció de l'entorn en la gestió del negoci, els seus projectes, productes i serveis (vegeu l'apartat corresponent a l'Informe de gestió adjunt).

El 2022, el Grup no ha estat objecte de multes o sancions rellevants relacionades amb el compliment de la normativa ambiental.

28.2. Serveis d'atenció al client

El Grup està adherit al Servei d'Atenció al Client de CaixaBank, SA, el qual presta servei a les societats del Grup CaixaBank.

El Servei d'Atenció al Client (SAC) és l'encarregat d'atendre i resoldre les queixes i les reclamacions dels clients. És un servei separat dels serveis comercials i actua amb independència de criteri i coneixements sobre la normativa de protecció de la clientela.

En cas que el reclamant no obtingui una resolució satisfactòria o que hagi transcorregut un termini de dos mesos sense que hagi obtingut una resposta, pot acudir als serveis de reclamacions dels supervisors, que no són vinculants.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

A més, també són funcions del SAC: la formulació d'al·legacions davant serveis de reclamacions dels supervisors; la decisió sobre els aplanaments davant aquestes instàncies i sobre la manera en què es compleixen els informes dels supervisors (rectificacions); l'execució de les resolucions; la detecció de riscos legals i operatius a partir de les reclamacions i les propostes de millora per mitigar els riscos detectats; el control del funcionament adequat del sistema de reclamacions, i el report de la informació sobre la gestió de les reclamacions als òrgans de direcció de la societat dominant i a les autoritats supervisoras.

El SAC es complementa amb l'equip de Contact Center Clients (CCC), en dependència de la Direcció General de Negoci de CaixaBank. Entre les seves funcions, destaca l'atenció de sol·licituds d'informació i la gestió d'insatisfaccions pel canal telefònic i queixes escrites relacionades amb aspectes de qualitat de servei i aspectes d'índole reputacional des del punt de vista corporatiu. També s'encarrega d'oferir suport al territori perquè es puguin prevenir i resoldre situacions que originin desacords amb el client, compartir amb altres departaments i filials els motius d'insatisfacció per detectar processos que cal corregir i ajudar a implantar millores que redundin en la reducció de possibles reclamacions de clients.

A continuació, es presenta la informació relativa al Servei d'Atenció al Client i al Defensor del Partícip del Grup de l'exercici 2022:

Matèries de les reclamacions	Defensor del Partícip i Associats	SAC	Total
Operacions passives	-	-	-
Operacions actives	-	-	-
Serveis de cobraments i pagaments	-	-	-
Assegurances i fons de pensions	384	3.581	3.965
Pendents de tramitar	-	92	92
Admeses	290	2.836	3.126
Inadmeses	94	653	747
Total any 2022	384	3.581	3.965

El nombre d'informes o resolucions emesos pels serveis d'atenció al client i els serveis de reclamacions dels supervisors és el següent:

Tipus de resolució	Defensor del Partícip i Associats	SAC	Total
Inadmissions	94	653	747
Estimatòries	5	1.062	1.067
Desestimàries	121	974	1.095
Favorable al client parcialment	11	213	224
Acord / Negociació	8	1	9
Aplanament per part de l'entitat	105	-	105
Retirades per part del client	27	6	33
Pendents de resolució	13	672	685
Total any 2022	384	3.581	3.965

Els criteris de decisió que fa servir el servei s'extreuen, fonamentalment, del sentit de les resolucions dictades per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en supòsits similars, i en els casos en què no es disposa d'aquesta referència, la resposta s'emet amb l'assessorament dels Serveis Jurídics de la societat dominant en funció de les circumstàncies concretes que motivin la reclamació.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

28.3. Honoraris de l'auditor extern

Els honoraris i les despeses pagades a l'auditor, sense incloure l'IVA corresponent, es detallen a continuació:

HONORARIS DE L'AUDITOR EXTERN(*)
(Milers d'euros)

	2022	2021
Auditoria (PwC)	1.093	562
Auditoria estatutària	1.093	562
Serveis relacionats amb l'auditoria - Serveis de revisió prescrits per la normativa legal o supervisora a un auditor	554	358
Revisió limitada	102	82
Informació de situació financera i de solvència VidaCaixa	442	240
Altres informes de procediments acordats VidaCaixa i subgrup	10	36
Serveis relacionats amb l'auditoria Altres serveis	20	-
TOTAL	1.667	920

(*) Els serveis contractats als auditors compleixen els requisits d'independència que recull la Llei d'auditoria de comptes i en cap cas inclouen la realització de treballs incompatibles amb la funció d'auditoria.

28.4. Informació sobre el període mitjà de pagament a proveïdors

A continuació, es desglossa la informació requerida a les societats espanyoles del Grup en relació amb els pagaments fets i pendents de pagament en la data del tancament del balanç:

PAGAMENTS FETS I PENDENTS EN LA DATA DE TANCAMENT DEL BALANÇ
(Milers d'euros)

	Import	%	Nombre de fra,
Total pagaments fets	274.072		19.423
De les quals: pagades dins el termini legal(*)	240.714	91,55	16.190
Total pagaments pendents	655	0,12	22
TOTAL PAGAMENTS DE L'EXERCICI	274.072		19.423

(*) D'acord amb la disposició transitòria segona de la Llei 15/2010, de 5 de juliol, que recull les mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, per defecte el termini màxim legal per a pagaments entre empreses és de 30 dies naturals, que es pot estendre fins a un màxim de 60 dies naturals, sempre que ambdues parts hi estiguin d'acord.

PERÍODE MITJÀ DE PAGAMENT I RÀTIOS DE PAGAMENT A PROVEÏDORS
(Dies)

	2022
Període mitjà de pagament a proveïdors	25,91
Ràtio d'operacions pagades	49,21
Ràtio d'operacions pendents de pagament	8,45

D'acord amb la disposició transitòria segona de la Llei 15/2010, de 5 de juliol, que recull les mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, per defecte el termini màxim legal per a pagaments entre empreses és de 30 dies naturals, que es pot estendre fins a un màxim de 60 dies naturals, sempre que ambdues parts hi estiguin d'acord.

MEMÒRIA

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

28.5. Estructura interna i sistemes de distribució

La societat dominant dirigeix i gestiona la seva participació en el capital social d'altres societats mitjançant l'organització corresponent de mitjans personals i materials. Quan la participació en el capital d'aquestes societats ho permet, la societat dominant n'exerceix la direcció i el control, mitjançant la pertinença als òrgans d'administració social, o a través de la prestació de serveis de gestió i administració a aquestes societats.

En relació amb els canals de mediació, el Grup comercialitza els seus productes principalment a través de la xarxa de distribució de CaixaBank, com també mitjançant altres entitats del Grup CaixaBank (vegeu la nota 27), i remunera aquesta tasca a través d'un esquema de comissions a condicions de mercat, de manera que l'accionista únic es dedica a tasques de comercialització i retenció de pòlisses d'assegurances, sense portar-ne a terme la tasca d'administració. D'altra banda, la societat dominant manté contractes consistents en la prestació de serveis per a la distribució dels productes d'assegurances d'altres entitats asseguradores, sota la responsabilitat d'aquestes, a través de la seva xarxa de distribució CaixaBank. La comercialització de productes també es fa a través de l'activitat de mediació d'assegurances per part de corredors d'assegurances i altres agents d'assegurances vinculats.

Els canals de mediació dels productes que comercialitza BPI Vida es fan a través de la xarxa de distribució de l'entitat de crèdit Banco BPI, SA.

Així mateix, la societat dominant, a través de VidaCaixa Mediació, també manté contractes consistents en la prestació de serveis per a la distribució dels productes d'assegurances d'altres entitats asseguradores, sota la responsabilitat d'aquestes, a través de la seva xarxa de distribució.

ANNEX

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

ANNEX 1 – PARTICIPACIONS EN SOCIETATS DEPENDENTS, ASSOCIADES I ACTIUS MANTINGUTS PER A LA VENDA

Relació d'entitats dependents, associades i actius mantinguts per a la venda a 31.12.2022 (en milers d'euros):

PARTICIPACIONS EN EMPRESES DEL GRUP, MULTIGRUP I ACTIUS MANTINGUTS PER A LA VENDA

(Milers d'euros)

Denominació de la societat	Domicili	Activitat	% participació		Informació financera resumida		
			Directa	Indirecta	Patrimoni Net	Resultat	Valor en llibres
EMPRESES DEL GRUP:							
VIDACAIXA MEDIACIÓ, SOCIETAT D'AGÈNCIA D'ASSEGURANCES VINCULADES	P.º Recoletos 37, 3ª.Madrid	Agent d'assegurances privades com a societat d'agència d'assegurances vinculada	100,00%	-	3.959	203	3.277
BPI VIDA E PENSÕES	Rua Braamcamp, 11- 6º 1250-049 Lisboa	Asseguradora	100,00%	-	150.773	12.391	135.104
SA NOSTRA VIDA	Av del Comte de Sallent, 3 - 2, 07003 Palma, Islas Balears	Asseguradora	100,00%	-	153.584	10.898	271.887
GEROCAIXA PYME EPSV D'OCUPACIÓ	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entitat de previsió social voluntària d'ocupació	100,00%	-	47.445	(4.498)	95
GEROCAIXA EPSV INDIVIDUAL	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entitat de previsió social voluntària individual	100,00%	-	922.277	(100.486)	950
GEROCAIXA PRIVADA PENSIONS EPSV ASSOCIADA	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entitat de previsió social voluntària associada	100,00%	-	1.595	(153)	50
CAIXABANK	Pintor Sorolla, 2-4, València	Bancària	0,00%	-	28.734.804	2.412.513	2

ANNEX

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

ANNEX 2 – PARTICIPACIONS EN SOCIETATS ASSOCIADES DE VIDACAIXA

PARTICIPACIONS EN EMPRESES ASSOCIADES

(Milers d'euros)

Denominació de la societat	Domicili	Activitat	% participació		Informació financera resumida		
			Directa	Indirecta	Patrimoni Net	Resultat	Valor en llibres
EMPRESES ASSOCIADES:							
SEGURCAIXA ADESLAS	Paseo de la Castellana 259-C de Madrid	Asseguradora	49,92%	-	1.655.999	410.607	1.256.543

ANNEX

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

ANNEX 3 – MOVIMENT DE L'IMMOBILITZAT INTANGIBLE PER A L'EXERCICI 2022

(Milers d'euros)

	Milers d'euros												
	Fons de comerç			Altre immobilitzat intangible									Total immobilitzat intangible
	Fons de comerç consolidat	Fons comerç fusió	Drets econòmics derivats de cartera de pòlisses adquirides a mediadors	Actiu intangible consolidat	Actiu intangible fusió	Marca	Cartera de clients	Concessions	Aplicacions informàtiques	Despeses de fons de pensions	Despeses de comercialització d'altres pòlisses d'assegurances de no vida	Altres despeses d'adquisició de fons de pensions i contractes d'assegurança de vida	
Cost a 31 de desembre de 2021	-	583.577	-	15.306	216.560	-	-	1.220	109.158	-	278.048	679	
Amortització acumulada a 31 de desembre de 2021	-	-	-	(11.144)	(105.452)	-	-	(280)	(24.824)	-	(278.048)	(679)	(420.427)
Valor net comptable a 31 de desembre de 2021	-	583.577	-	4.162	111.108	-	-	940	84.334	-	-	-	784.121
Addicions	-	112.205	-	-	503.163	-	-	-	33.067	-	-	-	648.435
Retirades	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.930)	-	-	-	(1.930)
Reclassificacions i traspassos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortització de l'exercici	-	-	-	(2.821)	(74.542)	-	-	72	(13.272)	-	-	-	(90.563)
Canvis del mètode de consolidació (amortització)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirades en l'amortització	-	-	-	-	-	-	-	-	1.903	-	-	-	1.903
Reclassificacions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pèrdues/Aplicacions per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cost a 31 de desembre de 2022	-	695.782	-	15.306	719.723	-	-	1.220	140.295	-	278.048	679	1.851.053
Amortització acumulada a 31 de desembre de 2022	-	-	-	(13.965)	(179.994)	-	-	(208)	(36.193)	-	(278.048)	(679)	(509.087)
Valor net comptable a 31 de desembre de 2022	-	695.782	-	1.341	539.729	-	-	1.012	104.102	-	-	-	1.341.966

ANNEX

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

ANNEX 4 – MOVIMENT DE L'IMMOBILITZAT INTANGIBLE PER A L'EXERCICI 2021

(Milers d'euros)

	Milers d'euros												
	Fons de comerç			Altre immobilitzat intangible									Total immobilitzat intangible
	Fons de comerç consolidat	Fons comerç fusió	Drets econòmics derivats de cartera de pòlisses adquirides a mediadors	Actiu intangible consolidat	Actiu intangible fusió	Marca	Cartera de clients	Concessions	Aplicacions informàtiques	Despeses de fons de pensions	Despeses de comercialització d'altres pòlisses d'assegurances de no vida	Altres despeses d'adquisició de fons de pensions i contractes d'assegurança de vida	
Cost a 31 de desembre de 2020	-	583.577	-	15.306	216.560	-	-	1.220	80.759	-	278.048	679	
Amortització acumulada a 31 de desembre de 2020	-	-	-	(8.322)	(185.553)	-	-	(255)	(16.169)	-	(278.048)	(679)	(489.026)
Valor net comptable a 31 de desembre de 2020	-	583.577	-	6.984	31.007	-	-	965	64.590	-	-	-	687.123
Addicions	-	-	-	-	-	-	-	-	28.485	-	-	-	28.485
Retirades	-	-	-	-	-	-	-	-	(86)	-	-	-	(86)
Reclassificacions i traspassos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortització de l'exercici	-	-	-	(2.822)	80.101	-	-	(25)	(8.655)	-	-	-	68.599
Canvis del mètode de consolidació (amortització)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirades en l'amortització	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassificacions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pèrdues/Aplicacions per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cost a 31 de desembre de 2021	-	583.577	-	15.306	216.560	-	-	1.220	109.158	-	278.048	679	1.204.548
Amortització acumulada a 31 de desembre de 2021	-	-	-	(11.144)	(105.452)	-	-	(280)	(24.824)	-	(278.048)	(679)	(420.427)
Valor net comptable a 31 de desembre de 2021	-	583.577	-	4.162	111.108	-	-	940	84.334	-	-	-	784.121

ANNEX

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

ANNEX 5 – ACTIUS AMORTITZABLES INCORPORATS AL BALANÇ DE VIDACAIXA EN FUNCIO DE L'ANY D'ADQUISICIO

ACTIUS AMORTITZABLES PROVINENTS DE BANKIA VIDA

(Milers d'euros)

ANY D'ADQUISICIO	COST D'ADQUISICIO	AMORTITZACIO ACUMULADA	FONS DETERIORAMENT	AJUSTAMENTS A VALOR RAONABLE	VALOR COMPTABLE NET
Baldomer Solà, 90 (abans 62) c/v c. de Torrent d'en Valls	8.143	(1.520)	(657)	-	5.966
Agustín de Foxá, 16-18	273	(30)	-	-	243
P. Santa María de la Cabeza, 68 c	209	(30)	(37)	-	142
Carreró, 3 (abans Riera, 28)	790	(24)	(66)	-	700
Av. de Martí Pujol, 174	3.308	(456)	(156)	-	2.696
Av. de Can Marcet, 14 (Vall d'Hebron)	1.931	(344)	(73)	-	1.514
P. del Mar, 8 - pl. de la Legió Espanyola - av. de Blasco Ibáñez	1.068	(686)	-	-	382
TOTAL	15.722	(3.090)	(989)	-	11.643

Es tracta d'immobles que s'han incorporat a VidaCaixa com a conseqüència de la fusió amb Bankia Vida. Tots són actius amortitzables.

INFORME DE GESTIÓ

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

VidaCaixa, societat pertanyent al Grup assegurador de CaixaBank, és la companyia que canalitza l'activitat d'assegurances de vida i gestora de fons de pensions per a clients individuals, pimes i autònoms i grans empreses i col·lectius.

A 31 de desembre de 2022, el Grup presenta l'estructura següent:



(*) Hi ha un 0,08% d'accionistes minoritaris

INFORME DE GESTIÓ

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

En l'exercici 2022, el Grup VidaCaixa va obtenir un benefici consolidat de 870 milions d'euros, gràcies a l'evolució excel·lent de tots els negocis en què opera.

Les primes i les aportacions comercialitzades se situen en els 10,208 milions d'euros, xifra que sobre l'any anterior representa un decrement del 10,8 %. El negoci de risc ha registrat un creixement del 18 %, mentre que en el negoci d'estalvi la variació és negativa, del -14 %, a causa d'operacions del segment de col·lectius amb saldos significatius el 2021.

ACTIVITAT: PRIMES, APORTACIONS I RG

Total VidaCaixa Grup

	En milions d'euros	4Q 2022	4Q 2021	Variació
Primes i aportacions	Vida risc i accidents	1268	1076	17,9 %
	Subtotal risc (individual + empreses)	1.268	1.076	17,9 %
	Assegurances de vida estalvi	7.260	8.433	-13,9 %
	Plans de pensions	1.679	1.785	-13,4 %
	Subtotal estalvi (individual + empreses)	8.939	10.218	-13,8 %
	Total risc i estalvi (individual + empreses)	10.207	11.294	-10,8%
RG	Assegurances de vida	71.540	66.371	7,8 %
	Plans de pensions i EPSV	43.257	47.639	-9,2 %
	Total rec. gest. de clients (indiv. + empr.)	114.797	114.010	0,7 %
Resultat net consolidat VidaCaixa Grup	870	794	9,6 %	

INFORME DE GESTIÓ

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

El 2022, el Grup va gestionar un volum de recursos de 114.797 milions d'euros, xifra que representa un creixement del 0,7 % respecte a l'any anterior. Malgrat la xifra elevada de negocis el 2022, l'evolució negativa dels mercats financers fa que els recursos gestionats no tinguin un creixement més gran. D'aquesta xifra, 71.540 milions corresponen a assegurances de vida i 43.257 milions d'euros corresponen a plans de pensions i EPSV.

Així mateix, cal destacar el negoci aportat el 2022 per la fusió de VidaCaixa amb Bankia Vida. Els recursos aportats en aquesta fusió per Bankia Vida han ascendit a 5.094 milions d'euros.

En total, el Grup assegurador té més de 6,3 milions de clients a Espanya i Portugal, principalment particulars, a més d'una gran part del teixit empresarial, format tant per grans empreses i col·lectius com per pimes i autònoms. VidaCaixa s'ha mantingut líder del sector assegurador a Espanya, amb una quota de mercat total en primes del 11,93 %.

A Portugal, BPI Vida és la tercera entitat en plans de pensions i en assegurances de vida, amb un 14,1 % i un 13,79 % del mercat, respectivament.

Així mateix, al tancament de l'exercici, el Grup VidaCaixa tenia una plantilla de 869 empleats.

El Grup compleix l'Ordre JUS/616/2022, de 30 de juny, per la qual s'aproven els nous models per a la presentació al Registre Mercantil dels comptes anuals dels subjectes obligats a publicar-los relativa a la informació mediambiental, i fa una declaració per part dels administradors que no hi ha cap partida que s'hagi d'incloure en el document a part d'informació mediambiental. En paral·lel, com a part de l'estratègia de responsabilitat corporativa, la societat dominant porta

a terme diversos projectes en l'àmbit de la reducció de la generació de residus i l'estalvi en el consum d'energies.

Des de fa més de 15 anys, el Grup incorpora factors ambientals, socials i de governança (ASG) en les decisions d'inversió per gestionar millor els riscos i generar rendiments sostenibles a llarg termini.

A més d'analitzar les compres i monitorar totes les inversions sota aquesta perspectiva, com a gestora de fons de pensions i asseguradora la societat dominant busca influir positivament en aquelles companyies en què inverteix, a través d'eines d'implicació com ara el diàleg amb les companyies i el vot en les juntes generals d'accionistes. La societat dominant participa de manera activa, per exemple, en la iniciativa Climate Action 100+, que busca a través del diàleg amb les empreses més intenses en gasos amb efecte d'hivernacle del món contribuir a mitigar el canvi climàtic. VidaCaixa ha votat en més de 497 juntes generals d'accionistes al llarg de l'any, en què s'ha posicionat a favor d'implantar millores en la gestió i divulgació d'aspectes ASG. Aquesta gestió cada vegada més activa de la societat dominant en inversió responsable es completa amb un assoliment de resultats excel·lents amb la consecució de la millor nota per part de Principles for Responsible Investment en aspectes relacionats amb la política d'inversió i propietat activa.

El 100 % dels actius que la societat dominant gestiona integra els riscos de sostenibilitat, en la mesura en què es tenen en compte criteris ambientals, socials i de governança a l'hora de prendre les decisions d'inversió. L'objectiu és alinear l'estratègia d'inversió amb els valors corporatius i dels nostres clients, millorar en la gestió dels riscos i contribuir a llarg termini a un progrés econòmic i social més gran. A un pas més de la integració d'aquests riscos, el 48,6 %

INFORME DE GESTIÓ

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

del patrimoni en plans de pensions, EPSV i unit linked que gestiona VidaCaixa promou aspectes ambientals i/o socials (art .8) o té objectius de sostenibilitat específics (art. 9), segons el Reglament sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers (SFDR, per les sigles en anglès).

En la nota 3 de la memòria adjunta es detalla la gestió de riscos del Grup i s'inclou el catàleg de riscos que l'afecten, així com els sistemes de control intern d'aquests implementats.

En matèria d'informació no financera i diversitat, s'ha tingut en consideració la Llei 11/2018, de 28 de desembre, per la qual es modifica el Codi de Comerç, el text refós de la Llei de societats de capital aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i la Llei 22/2015, de 20 de juliol, d'auditoria de comptes, en matèria d'informació no financera i diversitat. En acollir-se a la dispensa que recull la normativa esmentada anteriorment, el Grup presenta la informació no financera en l'Informe de gestió consolidat del Grup CaixaBank, disponible en els Comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022, que es dipositaran en el Registre Mercantil de València.

Durant aquest exercici, la societat dominant no ha mantingut accions pròpies. La totalitat de les accions de la societat dominant es troben en possessió de l'accionista únic, CaixaBank, SA.

Durant l'exercici 2022, la societat dominant ha reduït el nombre d'accions de CaixaBank, SA en 973 accions, per un import de 3 milers d'euros. A 31 de desembre de 2022, VidaCaixa posseeix 706 accions de CaixaBank, SA, amb un

import que ascendeix a 2 milers d'euros, l'adquisició de les quals té per objecte remunerar l'Alta Direcció de la societat.

Pel que fa a recerca i desenvolupament, cal destacar que el Grup continua amb el seu procés de transformació digital, que s'ha convertit en un dels seus reptes principals. Es busca que aquesta transformació inclogui des de la iniciació a l'estalvi fins a la definició dels objectius per a la jubilació i el seguiment d'aquests. Gràcies a la digitalització, el Grup posa a la disposició dels seus clients aquells canals que faciliten o promouen l'estalvi.

Tal com s'indica en la nota 4 de la memòria adjunta, l'1 de gener de 2016 va entrar en vigor la normativa relacionada amb Solvència II. En aquesta nota s'explica tota la feina feta pel Grup per tal de complir la normativa esmentada.

El període mitjà de pagament a proveïdors del Grup en l'exercici 2022 ha estat de 25,91 dies.

En el futur, el Grup té previst mantenir l'estratègia actual de proporcionar cobertura davant les necessitats de previsió i estalvi de les famílies, mitjançant assegurances de vida risc, vida estalvi i plans de pensions, englobats en l'oferta de productes del Grup VidaCaixa, com també continuar desenvolupant l'oferta en l'àmbit de l'estalvi per a la jubilació. Així mateix, el Grup mantindrà l'esperit de millora contínua del nivell de qualitat de servei prestat que l'ha caracteritzat des que es va fundar i espera incrementar els nivells d'activitat comercial acudint a nous segments i mercats de clients a través dels diversos canals de distribució del Grup.

Des del tancament de l'exercici a 31 de desembre de 2022 fins a la data de la formulació d'aquest informe de gestió consolidat, no s'han produït fets posteriors d'una rellevància especial que no s'assenyalin en la memòria adjunta.

INFORME DE GESTIÓ

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2022

Durant l'exercici 2022 s'han produït 1 alta i 2 baixes en els membres del Consell d'Administració de la societat dominant. La composició en la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats és la següent:

President:	Sr. Jordi Gual Solé
Vicepresident:	Sr. Tomás Muniesa Arantegui
Conseller-director general:	Sr. Francisco Javier Valle T-Figueras
Vocals:	Sr. Víctor Manuel Allende Fernández Sra. Natividad Capella Pifarré Sra. Esperanza del Hoyo López Sr. Jordi Deulofeu Xicoira Sr. Francisco García-Valdecasas Serra Sr. Javier Ibarz Alegría Sra. Paloma Jiménez Baena Sr. José María Leal Villalba Sra. María Dolores Pescador Castrillo Sr. Juan Manuel Negro Balbás Sr. Rafael Villaseca Marco
Secretari (no conseller):	Sr. Óscar Figueres Fortuna
Vicesecretari (no conseller):	Sr. Pablo Pernía Martín