

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE VIDACAIXA, S.A.U. DE SEGUROS
Y REASEGUROS Y SOCIEDADES
DEPENDIENTES 2022



SUMARIO

Informe de Auditoría	3
Cuentas anuales	8
Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022	28
Anexo I.....	171
Anexo II	172
Anexo III	173
Anexo IV	174
Anexo V	175
Informe de Gestión	176

INFORME DE AUDITORÍA



Informe de auditoría de cuentas anuales consolidadas emitido por un auditor independiente

Al accionista único de Vida-Caixa, S.A. de Seguros y Reaseguros (Sociedad Unipersonal):

Informe sobre las cuentas anuales consolidadas

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Vida-Caixa, S.A. de Seguros y Reaseguros (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de resultados, el estado del resultado global, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación en España.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

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 50242 - CIF: B-79 031290

1



Vida-Caixa, S.A. de Seguros y Reaseguros y sociedades dependientes

Cuestiones clave de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Valoración de las provisiones técnicas de seguro de vida

El Grupo desarrolla la actividad de seguros de vida comercializando seguros vida riesgo, vida ahorro y productos "unit linked".

El Grupo procede al registro de las provisiones técnicas asociadas con dichos contratos de acuerdo con la normativa regulatoria aplicable en España donde, en algunos casos, se incorporan componentes de cierto juicio y estimaciones por parte de la dirección del Grupo, para reflejar los importes no devengados de las primas emitidas, la provisión matemática y las provisiones para prestaciones.

En relación con los seguros de vida riesgo se incluye, entre otros, el coste estimado de los siniestros pendientes de liquidación, pago y declaración a la fecha de presentación de las cuentas anuales consolidadas a 31 de diciembre de 2022. Adicionalmente, el Grupo reconoce un pasivo en concepto de los gastos internos necesarios para liquidar los siniestros pendientes, así como una provisión para primas no consumidas y, en caso de insuficiencia de prima, una provisión para riesgos en curso.

En el caso de los seguros de vida-ahorro, el Grupo procede al cálculo de la provisión matemática mediante técnicas actuariales que comprenden distintas metodologías de cálculo complejas y que se basan en la utilización de numerosos datos e hipótesis críticas de cálculo como son el tipo de interés técnico, las hipótesis de gastos, o las tablas de mortalidad conforme a la normativa aplicable, que en algunos casos incorporan juicios y estimaciones.

Adicionalmente, cabe mencionar la entrada en vigor el 1 de enero de 2023 de la norma contable NIIF 17 sobre contratos de seguro, que sustituye a la NIIF 4. El Grupo ha desglosado los principales impactos en la memoria de las cuentas anuales consolidadas, indicando el efecto estimado, de manera retroactiva, en la fecha de transición del 1 de enero de 2022.

Dada su relevancia en el balance consolidado y considerando que para su determinación

Hemos obtenido un entendimiento del proceso de estimación y registro de las provisiones técnicas de seguro de vida, que ha incluido una evaluación del diseño y efectividad del control interno relacionado con esta área incluyendo los controles de los sistemas de información más relevantes.

Nuestros procedimientos se han centrado en aspectos como:

- Entendimiento de la metodología de cálculo de las provisiones para seguros de vida de acuerdo con la naturaleza de los productos y de la provisión para prestaciones, así como su aplicación de forma consistente respecto al ejercicio anterior.
- Comprobación del adecuado registro contable de las provisiones por contratos de seguros, así como de sus variaciones durante el periodo.
- Realización de pruebas en detalle sobre la consistencia de la información relativa a reservas constituidas al cierre del periodo y pagos realizados durante el mismo.

En lo que respecta específicamente a la provisión matemática, hemos desarrollado procedimientos complementarios adicionales, con la participación de especialistas actuariales, en relación con:

- Análisis de la integridad y reconciliación de los datos base de los cálculos técnico-actuariales.
- Comprobación de la aplicación de hipótesis biométricas de primer orden adecuadas a la normativa aplicable (artículo 34, no derogado, del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados) y, en particular, las hipótesis de longevidad recargadas referentes al modelo interno de experiencia propia aprobado por el regulador para una selección de productos. Con respecto al Modelo Interno Parcial de Longevidad y Mortalidad, se ha procedido a realizar un análisis de los parámetros de validación, de acuerdo con la normativa de aplicación.

2

INFORME DE AUDITORÍA



Vida-Caixa, S.A. de Seguros y Reaseguros y sociedades dependientes

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p>incorpora cierto juicio y estimación de la dirección, hemos considerado la valoración de las provisiones técnicas de seguros de vida una cuestión clave de auditoría.</p> <p>Para más información sobre las provisiones técnicas de seguros de vida, ver las nota 1.2 y nota 19 de las cuentas anuales consolidadas adjuntas.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Análisis de la suficiencia de gastos reales de acuerdo con el artículo 35, no derogado, del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados. Análisis del cumplimiento de los preceptos de la regulación específica respecto a tipos de interés a aplicar en el cálculo de la provisión matemática, incluyendo un análisis de los flujos de pasivo considerados en la inmunización de cartera por casamiento de flujos para una muestra seleccionada. Reejecución del cálculo actuarial de la provisión matemática para una selección de pólizas de acuerdo con procedimientos de estratificación por grupos de cálculo homogéneos. Análisis del test de suficiencia de pasivos. <p>Por otra parte, en lo que respecta específicamente a la provisión para prestaciones, hemos desarrollado procedimientos complementarios adicionales en relación con:</p> <ul style="list-style-type: none"> Análisis de la suficiencia de la provisión para siniestros pendientes de liquidación o pago constituida mediante un contraste de una muestra de expedientes y el análisis de la suficiencia de la provisión constituida en el ejercicio anterior. Análisis de la suficiencia de la provisión para prestaciones pendientes de declaración constituida al cierre del periodo en base a proyecciones actuariales independientes. <p>En lo que respecta específicamente a los productos de riesgo, hemos desarrollado los siguientes procedimientos de auditoría:</p> <ul style="list-style-type: none"> Análisis de la base de cálculo y del cálculo de la provisión de primas no consumidas para una muestra seleccionada de productos de vida riesgo. Análisis, en su caso, de la necesidad de dotar la provisión de riesgos en curso en base a lo estipulado en el artículo 31, no derogado, del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados y disposiciones adicionales.



Vida-Caixa, S.A. de Seguros y Reaseguros y sociedades dependientes

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
	<ul style="list-style-type: none"> Análisis de la información referente a la valoración de las provisiones técnicas de seguros de vida incluida en las cuentas anuales consolidadas. <p>Con respecto a la información de desglose de los impactos derivados de la primera aplicación de la NIIF 17 sobre contratos de seguros hemos evaluado la información detallada en la nota 1.2 de la memoria consolidada y, en particular, los impactos en patrimonio y margen de servicio contractual (CSM) en la fecha de transición del 1 de enero de 2022.</p> <p>Como resultado de los procedimientos arriba descritos, no se ha puesto de manifiesto ningún aspecto relevante a destacar.</p>
<p>Valoración de inversiones financieras sin mercado activo registradas a valor razonable</p> <p>Si bien la mayoría de los activos financieros de la cartera de inversiones cotizan en mercados activos donde se obtienen precios cotizados en las fuentes del mercado, la cartera de inversiones financieras del Grupo incluye ciertos activos financieros estructurados que no disponen de mercado activo utilizados, fundamentalmente, para la inmunización de los pasivos de seguro de vida a largo plazo.</p> <p>Dado que estos activos financieros no disponen de un mercado activo, su valoración es realizada mediante metodologías de valoración que incorporan cierto juicio y estimaciones de la dirección, y por ello se ha considerado una cuestión clave de auditoría.</p> <p>Los instrumentos que son valorados sobre la base de modelos y supuestos que no son observables por terceros, se incluyen en la nota 26 de las cuentas anuales consolidadas adjuntas.</p>	<p>En el caso de la valoración de inversiones donde no se dispone de precios en un mercado activo, hemos obtenido un entendimiento del proceso de valoración de este tipo de activos. Adicionalmente, se ha procedido a la evaluación del entorno de control en cuanto a su diseño y su efectividad.</p> <p>Las pruebas de auditoría incluyeron la realización de los siguientes procedimientos efectuados con la participación de expertos en valoración de instrumentos financieros:</p> <ul style="list-style-type: none"> Conciliación de los registros contables con la información subyacente de estos activos. Evaluación de la metodología y de los supuestos utilizados en los modelos de valoración, en particular, las curvas de tipos de interés y los flujos de efectivo descontados, así como obtención del valor de mercado calculado, en su caso, por las contrapartes relacionadas. Análisis del valor de mercado de una muestra de activos registrados a valor razonable. <p>Análisis de la información referente a la valoración de las inversiones financieras sin mercado activo registradas a valor razonable incluida en las cuentas anuales.</p>

INFORME DE AUDITORÍA



Vida-Caixa, S.A. de Seguros y Reaseguros y sociedades dependientes

Cuestiones clave de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Fusión por absorción de Bankia Vida

El 26 de abril de 2022 se suscribió el proyecto de la fusión por absorción de la entidad vinculada Bankia Vida S.A.U de Seguros y Reaseguros (Sociedad absorbida) por parte de VidaCaixa S.A.U. de Seguros y Reaseguros (Sociedad absorbente), siendo la fecha de referencia para el registro a efectos contables de esta combinación de negocios, de acuerdo con el marco de información financiera aplicable, el 1 de enero de 2022.

Adicionalmente, el Grupo ha registrado los activos identificables incorporados y los pasivos asumidos a valor razonable provisional en el ejercicio de asignación del precio pagado en la combinación de negocios. Asimismo, la dirección ha contado con el apoyo de un tercero experto independiente para la realización de una valoración independiente de la cartera de seguros de la compañía absorbida.

Como resultado de la citada asignación del precio pagado en la combinación de negocios respetando los valores precedentes del grupo consolidado CaixaBank en cuanto al coste de la combinación de negocios dada su condición de entidad vinculada, la dirección del Grupo ha identificado un activo intangible de vida útil definida vinculado a la cartera de asegurados de Bankia Vida a 1 de enero de 2022, por un importe de 492 millones de euros, con su correspondiente pasivo por impuesto diferido.

Este activo intangible ha sido amortizado de acuerdo con su vida útil sin observarse indicios de deterioro al cierre del ejercicio 2022.

Dada la relevancia de la combinación de negocios que ha requerido de cierto juicio y estimación por la dirección del Grupo, se ha considerado como una cuestión clave de auditoría.

Ver nota 7 de las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

Como resultado de los procedimientos arriba descritos, no se ha puesto de manifiesto ningún aspecto relevante a destacar.

Hemos obtenido un entendimiento del proceso seguido y el marco de control interno en cuanto al proceso de identificación y valoración a valor razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos efectuado por la dirección.

Las pruebas de auditoría incluyeron la realización de los siguientes procedimientos:

- Procedimientos de auditoría para obtener evidencia de auditoría suficiente sobre los saldos incorporados, que incluye tanto el entendimiento del proceso de migración como la evaluación de los controles generales de IT asociados, lectura de informes de auditoría interna relativos a la migración de la Sociedad absorbida, y pruebas sustantivas sobre la integridad y exactitud de la información financiera procedente de la Sociedad absorbida.
- Evaluación de la metodología para determinar la integridad de la información utilizada, las hipótesis subyacentes y la exactitud matemática de la valoración del activo intangible relativo a la cartera de seguros de vida útil definida realizada por parte del experto independiente. Dichos procedimientos se van a llevar a cabo con la colaboración del especialista actuarial, particularmente en el análisis de la adecuación de las hipótesis subyacentes aplicadas y a la no existencia de indicios de deterioro al cierre del ejercicio.
- Análisis del asiento de fusión y su correcto tratamiento contable de acuerdo con la normativa aplicable.
- Análisis de las comunicaciones y autorizaciones a la dirección obtenidas por parte de los reguladores.

Como resultado de los procedimientos arriba descritos en el marco de nuestra auditoría, no se ha puesto de manifiesto ningún aspecto relevante a destacar.

5



Vida-Caixa, S.A. de Seguros y Reaseguros y sociedades dependientes

Cuestiones clave de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Valoración de la participación en la compañía asociada SecurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros, S.A.

La Sociedad dominante mantiene una participación del 49,92% en el capital social de SecurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros, entidad no cotizada en mercados regulados cuya actividad es la comercialización de seguros de no vida.

El Grupo realiza anualmente el correspondiente test de deterioro aplicando hipótesis de mercado con el objetivo de verificar que el valor recuperable del activo no se sitúa en un importe inferior a su valor en libros. Dicho análisis requiere de juicios y estimaciones por parte de la dirección tales como el crecimiento del negocio, los márgenes o la tasa de descuento a emplear.

Los aspectos mencionados, así como la relevancia de la inversión mantenida, que asciende a 1.256 millones de euros a 31 de diciembre de 2022, suponen que consideremos la situación descrita como una cuestión clave de nuestra auditoría.

A 31 de diciembre de 2022, la dirección del Grupo ha considerado en su evaluación el entorno económico y comercial actual, las condiciones de mercado y la incertidumbre económica existente en la determinación del valor recuperable de dicha participación.

Ver nota 14 de las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

Hemos obtenido un entendimiento del proceso de evaluación de la recuperabilidad de la participación, así como del entorno de control interno del proceso de testeo del deterioro de entidades participadas.

Las pruebas de auditoría incluyeron la realización de los siguientes procedimientos con la participación de expertos en valoraciones:

- Evaluación de la metodología de los administradores y de la dirección para el análisis de los indicios de deterioro de la participación, incluyendo la evaluación de los controles de supervisión del proceso y de las aprobaciones implícitas del mismo.
- Análisis de la adecuación de la metodología de valoración utilizada y de la corrección aritmética de los cálculos efectuados.
- Evaluación de la coherencia de los flujos de efectivo futuros con los planes de negocio aprobados.
- Análisis de la razonabilidad de las principales hipótesis del modelo de valoración como las tasas de crecimiento y las tasas de descuento utilizadas.
- Obtención del reporting específico del auditor de SecurCaixa Adeslas a efectos del grupo consolidado VidaCaixa.
- Análisis de la información referente a la inversión de la participación en SecurCaixa Adeslas incluida en las cuentas anuales consolidadas.

Como resultado de los procedimientos arriba descritos, no se ha puesto de manifiesto ningún aspecto relevante a destacar.

6

INFORME DE AUDITORÍA



Vida-Caixa, S.A. de Seguros y Reaseguros y sociedades dependientes

Cuestiones clave de la auditoría

Valoración de los Fondos de Comercio y de Otros activos intangibles

Como resultado de determinadas combinaciones de negocios, el Grupo tiene registrados activos intangibles en concepto de Fondos de Comercio y de otros activos intangibles aforados en distintas adquisiciones por un valor conjunto de 1.238 millones de euros. Destacan, fundamentalmente, la fusión por absorción de VidaCaixa Grupo, la adquisición y posterior fusión de las sociedades Banca Cívica Vida y Pensiones, S.A., CajaSol Vida y Pensiones, S.A. y CajaCanarias Vida y Pensiones, S.A., la adquisición de Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida S.A.U. y el intangible procedente de la combinación de negocios de Bankia Pensiones, S.A.U., E.G.F.P y Bankia Vida, S.A.U. de Seguros y Reaseguros.

El Grupo procede a la identificación de la unidad generadora de efectivo con el objetivo de realizar anualmente un test de deterioro de la misma que integra la totalidad de los fondos de comercio y de, en su caso, otros activos intangibles del Grupo.

La evaluación por parte de los administradores de la Sociedad dominante implica un proceso complejo que requiere la utilización de un elevado nivel de hipótesis, estimaciones y juicios, principalmente relacionadas con los flujos de dividendos futuros, las tasas de descuento aplicadas y las tasas de crecimiento a perpetuidad; y por ello se ha considerado una cuestión clave de auditoría.

A 31 de diciembre de 2022, la dirección de la Sociedad dominante ha considerado en su evaluación el entorno económico y comercial actual, las condiciones de mercado y la incertidumbre económica existente en la determinación del valor recuperable de dichos fondos de comercio y otros activos intangibles.

Para más información sobre los activos intangibles, ver la nota 16 de las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Hemos obtenido un entendimiento del proceso de evaluación de la recuperabilidad de los activos intangibles (fondos de comercio y otros activos intangibles), así como del entorno de control interno del proceso de testeo del deterioro de los activos intangibles.

Las pruebas de auditoría incluyeron la realización de los siguientes procedimientos con la participación de expertos en valoraciones y, en su caso, especialistas actuarios:

- Evaluación de la metodología de los administradores y de la dirección para el análisis de indicios de deterioro de los activos intangibles, incluyendo la evaluación de los controles de supervisión del proceso y de las aprobaciones implícitas del mismo.
- Análisis de la adecuación de la metodología de valoración utilizada y de la corrección aritmética de los cálculos efectuados.
- Evaluación de la coherencia de los flujos de efectivo futuros con los planes de negocio aprobados.
- Análisis de la razonabilidad de las principales hipótesis del modelo de valoración como las tasas de crecimiento y las tasas de descuento utilizadas.
- Análisis de la información referente a la valoración de los activos intangibles incluida en las cuentas anuales consolidadas.

Como resultado de los procedimientos arriba descritos, no se ha puesto de manifiesto ningún aspecto relevante a destacar.

7



Vida-Caixa, S.A. de Seguros y Reaseguros y sociedades dependientes

Otra información: Informe de gestión consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión consolidado, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

- Comprobar únicamente que el estado de información no financiera consolidado se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y, en caso contrario, informar sobre ello.
- Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y del comité de auditoría y control en relación con las cuentas anuales consolidadas

Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados del Grupo, de conformidad con las NIIF-UE y demás disposiciones del marco normativo de información financiera aplicable al Grupo en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas, los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la valoración de la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

El comité de auditoría y control de la Sociedad dominante es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales consolidadas.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

8

INFORME DE AUDITORÍA



Vida-Caixa, S.A. de Seguros y Reaseguros y sociedades dependientes

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales consolidadas.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad dominante.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales consolidadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con el comité de auditoría y control de la Sociedad dominante en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Vida-Caixa, S.A. de Seguros y Reaseguros y sociedades dependientes

También proporcionamos al comité de auditoría de la Sociedad dominante una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con el mismo para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación al comité de auditoría de la Sociedad dominante, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para el comité de auditoría y control de la Sociedad dominante

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para el comité de auditoría de la Sociedad dominante de fecha 23 de marzo de 2023.

Periodo de contratación

El accionista único el 10 de junio de 2021 nos nombró como auditores del Grupo por un periodo de un año para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Con anterioridad, fuimos designados por el accionista único para el periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

Adicionalmente, con fecha 16 de junio de 2022, el accionista único nombró a PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. como auditores del Grupo por un periodo de un año, contado a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Servicios prestados

Los servicios, distintos de la auditoría de cuentas, que han sido prestados al Grupo auditado se desglosan en la nota 28 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Pedro Díaz-Leante Sanz (20488)

30 de marzo de 2023

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2023 Núm. 2023/02199
IMPORTE COL·LEGIAL: 96,00 EUR
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

- BALANCES CONSOLIDADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 ANTES DE LA APLICACIÓN DEL RESULTADO
- CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES ACABADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
- ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES ACABADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
 - Estados de ingresos y gastos reconocidos consolidados
 - Estados totales de cambios en el patrimonio neto consolidados
- ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
- MEMORIA CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL ACABADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

BALANCES CONSOLIDADOS (Miles de euros)

ACTIVO	Nota de la memoria	31.12.2022		31.12.2021 (*)	
1. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 10		1.160.848		1.405.734
2. Activos financieros mantenidos para negociar			223		150
3. Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	Nota 11		17.468.955		18.401.600
a) Instrumentos de patrimonio		5.208.168		6.460.381	
b) Valores representativos de deuda		685.887		282.782	
c) Instrumentos Híbridos		2.061		-	
d) Inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la inversión		11.561.292		11.626.299	
e) Otros		11.547		32.138	
4. Activos financieros disponibles para la venta	Nota 12		49.866.620		58.232.950
a) Instrumentos de patrimonio		85.047		2.181	
b) Valores representativos de deuda		49.781.573		58.230.769	
c) Préstamos		-		-	
d) Depósitos en entidades de crédito		-		-	
e) Otros		-		-	
5. Préstamos y partidas a cobrar	Nota 13		792.279		352.174
a) Valores representativos de deuda		309.267		169.163	
b) Préstamos y depósitos		36.485		44.609	
c) Partidas a cobrar		446.527		138.402	
6. Inversiones mantenidas hasta vencimiento			-		-

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

cont.

ACTIVO	Nota de la memoria	31.12.2022		31.12.2021 (*)	
7. Derivados de cobertura			10.840		-
8. Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	Nota 19		109.608		117.679
9. Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias	Nota 15		34.848		22.214
a) Inmovilizado material		21.102		21.429	
b) Inversiones inmobiliarias		13.746		785	
10. Inmovilizado intangible	Nota 16		1.341.966		784.121
a) Fondo de comercio		695.782		583.577	
b) Gastos de adquisición de carteras de pólizas		-		-	
c) Otro inmovilizado intangible		646.184		200.544	
11. Participaciones en entidades valoradas por el método de la participación	Nota 14		1.256.543		1.193.321
12. Activos fiscales	Nota 21		612.339		206.833
a) Activos por impuesto corriente		-		-	
b) Activos por impuesto diferido		612.339		206.833	
13. Otros activos			1.100.230		932.654
14. Activos mantenidos para la venta			-		-
TOTAL ACTIVO			73.755.299		81.649.430

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase nota 1)

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota de la memoria	31.12.2022		31.12.2021 (*)	
TOTAL PASIVO			69.577.106		77.845.808
1. Pasivos financieros mantenidos para negociar			-		-
2. Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias			2.243		20.161
3. Débitos y partidas a pagar	Nota 18		738.994		547.959
a) Pasivos subordinados			-		-
b) Otras deudas		738.994		547.959	
4. Derivados de cobertura			-		7.667
5. Provisiones técnicas	Nota 19		68.069.861		76.974.001
a) Para primas no consumidas		6.837		1.812	
b) Para riesgos en curso		2		-	
c) Para seguros de vida		66.455.848		75.642.938	
- Provisión para primas no consumidas y riesgos en curso		91.915		57.702	
- Provisión matemática		54.200.045		63.174.334	
- Provisión de seguros de vida cuando el riesgo de la inversión lo asume el tomador		12.163.888		12.410.902	
d) Para prestaciones		1.551.173		1.256.167	
e) Para participación en beneficios y para extornos		56.001		73.084	
f) Otras provisiones técnicas		-		-	
6. Provisiones no técnicas	Nota 17		1.312		2.166
7. Pasivos fiscales	Nota 21		755.575		285.874
a) Pasivos por impuesto corriente		5.589		2.533	
b) Pasivos por impuesto diferido		749.986		283.341	
8. Resto de pasivos			9.121		7.980
9. Pasivos vinculados con activos mantenidos para la venta			-		-

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota de la memoria	31.12.2022		31.12.2021 (*)	
TOTAL PATRIMONIO NETO			4.178.193		3.803.622
Fondos propios			4.240.080		3.786.924
1. Capital	Nota 20	1.347.462		1.347.462	
a) Capital escriturado		1.347.462		1.347.462	
b) <i>Menos</i> : Capital no exigido		-		-	
2. Prima de emisión		-		-	
3. Reservas	Nota 20	2.447.732		2.015.635	
4. <i>Menos</i> : Acciones y participaciones en patrimonio propias		-		-	
5. Resultados de ejercicios anteriores		-		-	
6. Otras aportaciones de socios		-		-	
7. Resultado del ejercicio atribuible a la sociedad dominante		869.886		793.827	
a) Pérdidas y Ganancias consolidadas		869.886		793.827	
b) Pérdidas y Ganancias atribuibles a socios externos		-		-	
8. <i>Menos</i> : Dividendo a cuenta	Nota 5	(425.000)		(370.000)	
9. Otros instrumentos de patrimonio neto		-		-	
Ajustes por cambios de valor	Nota 20		(61.887)		16.698
1. Activos financieros disponibles para la venta		(61.887)		16.698	
2. Operaciones de cobertura		-		-	
3. Diferencias de cambio		-		-	
4. Corrección de asimetrías contables		-		-	
5. Entidades valoradas por el método de la participación		-		-	
6. Otros ajustes		-		-	

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

cont.

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota de la memoria	31.12.2022		31.12.2021 (*)	
Subvenciones, donaciones y legados recibidos			-		-
PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE			4.178.193		3.803.622
INTERESES MINORITARIOS			-		-
1. Ajustes por cambios de valor		-		-	
2. Resto		-		-	
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO			73.755.299		81.649.430

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 1)

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS (Miles de euros)

	Nota de la memoria	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021 (*)
1. Primas imputadas al ejercicio, netas de reaseguro		19.909	2.523
2. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones		200.146	209.498
3. Otros ingresos técnicos		-	-
4. Siniestralidad del ejercicio, neta de reaseguro		(3.625)	295
5. Variación de otras provisiones técnicas, netas de reaseguro		-	-
6. Participación en beneficios y extornos		(337)	(573)
7. Gastos de explotación netos		(4.662)	22
8. Otros gastos técnicos		(1.760)	(236)
9. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones		(14)	(87)
A) RESULTADO SEGUROS NO VIDA	Nota 8	209.657	211.442
10. Primas imputadas al ejercicio, netas de reaseguro		7.540.073	8.388.201
11. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones		4.861.928	4.479.929
12. Ingresos de inversiones afectas a seguros en los que el tomador asume el riesgo de la inversión		1.246.801	1.615.651
13. Otros ingresos técnicos		-	-
14. Siniestralidad del ejercicio, neta de reaseguro		(7.217.756)	(6.968.205)
15. Variación de otras provisiones técnicas, netas de reaseguro		1.675.242	(4.330.454)
16. Participación en beneficios y extornos		(39.341)	(54.057)
17. Gastos de explotación netos		(455.045)	(337.093)
18. Otros gastos técnicos		(54.173)	(25.530)

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

cont.

	Nota de la memoria	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021 (*)
19. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones		(4.401.464)	(1.338.199)
20. Gastos de inversiones afectas a seguros en los que el tomador asume el riesgo de la inversión		(2.274.063)	(728.646)
B) RESULTADO SEGUROS VIDA	Nota 8	882.202	701.597
21. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones		93.312	49.787
22. Diferencia negativa de consolidación		-	-
23. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones		(74.439)	(29.681)
24. Otros ingresos		349.162	343.607
25. Otros gastos		(311.810)	(242.200)
C) RESULTADO OTRAS ACTIVIDADES		56.225	121.513
D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		1.148.084	1.034.552
26. Impuesto sobre beneficios	Nota 21	(278.198)	(240.725)
E) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		869.886	793.827
27. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		-	-
F) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		869.886	793.827
a) Resultado atribuido a la entidad dominante		869.886	793.827
b) Resultado atribuido a intereses minoritarios		-	-
BENEFICIO POR ACCIÓN			
Beneficio básico y diluido por acción (en euros)		4	4

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (veáse Nota 1)

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

BALANCES CONSOLIDADOS POR SEGMENTOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Miles de euros)

ACTIVO	SEGMENTO NO VIDA	SEGMENTO VIDA	SEGMENTO OTROS	TOTAL
1. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	104.590	1.052.220	4.038	1.160.848
2. Activos financieros mantenidos para negociar	-	223	-	223
3. Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	17.468.955	-	17.468.955
4. Activos financieros disponibles para la venta	-	49.866.620	-	49.866.620
5. Préstamos y partidas a cobrar	136.924	655.347	8	792.279
a) Valores representativos de deuda		309.267	-	309.267
b) Préstamos y depósitos	-	36.485	-	36.485
c) Partidas a cobrar	136.924	309.595	8	446.527
6. Inversiones mantenidas hasta vencimiento	-	-	-	-
7. Derivados de cobertura	-	10.840	-	10.840
8. Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	14.485	95.123	-	109.608
9. Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias	-	34.848	-	34.848
a) Inmovilizado material	-	21.102	-	21.102
b) Inversiones inmobiliarias	-	13.746	-	13.746
10. Inmovilizado intangible	-	1.341.966	-	1.341.966
a) Fondo de comercio	-	695.782	-	695.782
c) Otro inmovilizado intangible	-	646.184	-	646.184
11. Participaciones en entidades valoradas por el método de la participación	1.256.543	-	-	1.256.543

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

cont.

ACTIVO	SEGMENTO NO VIDA	SEGMENTO VIDA	SEGMENTO OTROS	TOTAL
12. Activos fiscales	-	612.339	-	612.339
b) Activos por impuesto diferido	-	612.339	-	612.339
13. Otros activos	-	1.100.217	13	1.100.230
TOTAL ACTIVO	1.512.542	72.238.698	4.059	73.755.299

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	SEGMENTO NO VIDA	SEGMENTO VIDA	SEGMENTO OTROS	TOTAL
TOTAL PASIVO	27.677	69.549.330	99	69.577.106
2. Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	2.243	-	2.243
3. Débitos y partidas a pagar	-	738.897	97	738.994
5. Provisiones técnicas	27.677	68.042.184	-	68.069.861
6. Provisiones no técnicas	-	1.312	-	1.312
7. Pasivos fiscales	-	755.575	-	755.575
8. Resto de pasivos	-	9.119	2	9.121
9. Pasivos vinculados con activos mantenidos para la venta	-	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.466.200	2.711.790	203	4.178.193

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

cont.

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	SEGMENTO NO VIDA	SEGMENTO VIDA	SEGMENTO OTROS	TOTAL
Fondos propios	1.466.200	2.773.677	203	4.240.080
1. Capital	-	1.347.462	-	1.347.462
a) Capital escriturado	-	1.347.462	-	1.347.462
2. Prima de emisión	-	-	-	-
3. Reservas	1.256.543	1.191.189	-	2.447.732
7. Resultado del ejercicio atribuible a la sociedad dominante	209.657	660.026	203	869.886
a) Pérdidas y Ganancias consolidadas	209.657	660.026	203	869.886
8. <i>Menos:</i> Dividendo a cuenta	-	(425.000)	-	(425.000)
Ajustes por cambios de valor	-	(61.887)	-	(61.887)
1. Activos financieros disponibles para la venta	-	(61.887)	-	(61.887)
PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	1.466.200	2.711.790	203	4.178.193
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.493.877	72.261.120	302	73.755.299

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

BALANCES CONSOLIDADOS POR SEGMENTOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Miles de euros)

ACTIVO	SEGMENTO NO VIDA	SEGMENTO VIDA	SEGMENTO OTROS	TOTAL
1. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	228.909	1.172.986	3.839	1.405.734
2. Activos financieros mantenidos para negociar	-	150	-	150
3. Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	18.401.600	-	18.401.600
4. Activos financieros disponibles para la venta	-	58.232.950	-	58.232.950
5. Préstamos y partidas a cobrar	-	352.166	8	352.174
a) Valores representativos de deuda		169.163	-	169.163
b) Préstamos y depósitos	-	44.609	-	44.609
c) Partidas a cobrar	-	138.394	8	138.402
8. Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	14.580	103.099	-	117.679
9. Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias	-	22.214	-	22.214
a) Inmovilizado material	-	21.429	-	21.429
b) Inversiones inmobiliarias	-	785	-	785
10. Inmovilizado intangible	-	784.121	-	784.121
a) Fondo de comercio	-	583.577	-	583.577
c) Otro inmovilizado intangible	-	200.544	-	200.544
11. Participaciones en entidades valoradas por el método de la participación	1.193.321	-	-	1.193.321

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

cont.

ACTIVO	SEGMENTO NO VIDA	SEGMENTO VIDA	SEGMENTO OTROS	TOTAL
12. Activos fiscales	-	206.833	-	206.833
b) Activos por impuesto diferido	-	206.833	-	206.833
13. Otros activos	-	932.639	15	932.654
TOTAL ACTIVO	1.436.810	80.208.758	3.862	81.649.430

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	SEGMENTO NO VIDA	SEGMENTO VIDA	SEGMENTO OTROS	TOTAL
TOTAL PASIVO	17.466	77.828.236	106	77.845.808
2. Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	20.161	-	20.161
3. Débitos y partidas a pagar	-	547.856	103	547.959
4. Derivados de cobertura	-	7.667	-	7.667
5. Provisiones técnicas	17.466	76.956.535	-	76.974.001
6. Provisiones no técnicas	-	2.166	-	2.166
7. Pasivos fiscales	-	285.874	-	285.874
8. Resto de pasivos	-	7.977	3	7.980
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.404.763	2.398.640	219	3.803.622

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

cont.

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	SEGMENTO NO VIDA	SEGMENTO VIDA	SEGMENTO OTROS	TOTAL
Fondos propios	1.404.763	2.381.942	219	3.786.924
1. Capital	-	1.347.462	-	1.347.462
a) Capital escriturado	-	1.347.462	-	1.347.462
3. Reservas	1.193.321	822.314	-	2.015.635
7. Resultado del ejercicio atribuible a la sociedad dominante	211.442	582.166	219	793.827
a) Pérdidas y Ganancias consolidadas	211.442	582.166	219	793.827
8. <i>Menos:</i> Dividendo a cuenta	-	(370.000)	-	(370.000)
Ajustes por cambios de valor	-	16.698	-	16.698
1. Activos financieros disponibles para la venta	-	16.698	-	16.698
PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	1.404.763	2.398.640	219	3.803.622
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.422.229	80.226.876	325	81.649.430

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO PROPIO CONSOLIDADOS (PARTE A)

Estados de ingresos y gastos reconocidos consolidados (Miles de euros)

	2022	2021 (*)
RESULTADO DEL EJERCICIO	869.886	793.827
OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS	(78.585)	(16.386)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(78.585)	(16.386)
Activos financieros disponibles para la venta	(112.266)	(23.408)
Ganancias/(Pérdidas) por valoración	(87.730)	(23.408)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(24.536)	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Diferencias de cambio y conversión	-	-
Corrección de asimetrías contables	-	-
Activos mantenidos para la venta	-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	-
Otros ingresos y gastos reconocidos	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	33.681	7.022
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	791.301	777.441
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	-	-
Atribuible a los propietarios de la dominante	791.301	777.441

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 1)

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS (PARTE B) (Miles de euros)

FONDOS PROPIOS						
	CAPITAL O FONDO MUTUAL ESCRITURADO	RESERVAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	MENOS: DIVIDENDOS A CUENTA	AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR	TOTAL
SALDO A 31-12-2020	1.347.462	1.884.799	887.933	(675.000)	33.084	3.478.278
SALDO DE APERTURA A 01-01-2021	1.347.462	1.884.799	887.933	(675.000)	33.084	3.478.278
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	793.827	-	(16.386)	777.441
Operaciones con socios o mutualistas	-	87.387	-	(539.484)	-	(452.097)
Aumentos de capital o fondo mutual	-	-	-	-	-	-
(-) Reducciones de capital o fondo mutual	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas)	-	-	-	-	-	-
(-) Distribución de dividendos o derramas activas	-	-	-	(539.484)	-	(539.484)
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	-	-	-	-
Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	-	87.387	-	-	-	87.387
Otras operaciones con socios o mutualistas	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	43.449	(887.933)	844.484	-	-
Pagos basados en instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	43.449	(887.933)	844.484	-	-
Otras variaciones	-	-	-	-	-	-
SALDO A 31-12-2021	1.347.462	2.015.635	793.827	(370.000)	16.698	3.803.622

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

cont.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS (PARTE B) (Miles de euros)

FONDOS PROPIOS						
	CAPITAL O FONDO MUTUAL ESCRITURADO	RESERVAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	MENOS: DIVIDENDOS A CUENTA	AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR	TOTAL
SALDO DE APERTURA A 01-01-2022	1.347.462	2.015.635	793.827	(370.000)	16.698	3.803.622
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	869.886	-	(78.585)	791.301
Operaciones con socios o mutualistas	-	176.568	-	(593.298)	-	(416.730)
Aumentos de capital o fondo mutual	-	-	-	-	-	-
(-) Reducciones de capital o fondo mutual	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas)	-	-	-	-	-	-
(-) Distribución de dividendos o derramas activas	-	-	-	(593.298)	-	(593.298)
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	-	-	-	-
Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	-	176.568	-	-	-	176.568
Otras operaciones con socios o mutualistas	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	255.529	(793.827)	538.298	-	-
Pagos basados en instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	255.529	(793.827)	538.298	-	-
Otras variaciones	-	-	-	-	-	-
SALDO DE CIERRE A 31-12-2022	1.347.462	2.447.732	869.886	(425.000)	(61.887)	4.178.193

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS (MÉTODO DIRECTO) (Miles de euros)

	NOTA	2022	2021 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		(455.017)	1.694.465
Actividad aseguradora		26.770	1.881.546
Cobros en efectivo de la actividad aseguradora		8.659.668	9.798.584
Pagos en efectivo de la actividad aseguradora		(8.632.898)	(7.917.038)
Otras actividades de explotación		(273.648)	50.733
Cobros en efectivo de otras actividades de explotación		349.930	348.170
Pagos en efectivo de otras actividades de explotación		(623.578)	(297.437)
Cobros y pagos por impuesto sobre beneficios		(208.139)	(237.814)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		874.749	(518.855)
Cobros de actividades de inversión		56.867.964	43.802.169
Inmovilizado material		-	-
Inversiones inmobiliarias		-	-
Activos intangibles		-	-
Instrumentos financieros		53.568.228	40.882.023
Participaciones en negocios conjuntos y asociadas		-	-
Intereses cobrados		3.052.524	2.489.843
Dividendos cobrados		163.896	247.031
Unidad de negocio		-	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		-	134.688
Otros cobros relacionados con actividades de inversión procedentes de combinaciones de negocio		83.316	48.584

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

cont.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS (MÉTODO DIRECTO) (Miles de euros)

	NOTA	2022	2021 (*)
Pagos de actividades de inversión:		(55.993.215)	(44.321.024)
Inmovilizado material		(268)	(58)
Inversiones inmobiliarias		-	(395)
Activos intangibles		-	-
Instrumentos financieros		(55.138.767)	(44.284.150)
Participaciones en negocios conjuntos y asociadas		(849.989)	(142)
Unidad de negocio		-	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		(4.191)	(36.279)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(664.618)	(670.665)
Cobros de actividades de financiación		609.635	3.232.349
Pasivos subordinados		-	-
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio y ampliación de capital		-	-
Derramas activas y aportaciones de los socios y mutualistas		-	-
Enajenación de valores propios		-	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		609.635	3.232.349
Pagos de actividades de financiación		(1.274.253)	(3.903.014)
Dividendos a los accionistas		(593.298)	(750.597)
Intereses pagados		-	(68)
Pasivos subordinados		-	-
Pagos por devolución de aportaciones a los accionistas		-	-

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

cont.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS (MÉTODO DIRECTO) (Miles de euros)

	NOTA	2022	2021 (*)
Derramas pasivas y devolución de aportaciones de los socios y mutualistas		-	-
Adquisición de valores propios		-	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(680.955)	(3.152.349)
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		-	-
D) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C)		(244.886)	504.945
E) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO		1.405.734	900.789
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO (D+E)		1.160.848	1.405.734
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO			
Caja y bancos		1.160.848	1.405.734
Descubiertos bancarios reintegrables a la vista		-	-
Otros activos financieros		-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	10	1.160.848	1.405.734

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 1).

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

De acuerdo con la normativa vigente sobre el contenido de las cuentas anuales consolidadas, esta Memoria consolidada completa, amplía y comenta el balance consolidado, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y el estado de flujos de efectivo consolidado y forma con ellos una unidad, con el objetivo de mostrar la imagen

fiel del patrimonio y de la situación financiera de Vida-Caixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros y Sociedades Dependientes a 31 de diciembre de 2022, como también de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en el ejercicio anual finalizado en esa fecha.

Índice de notas explicativas	Página
1. Naturaleza de la Sociedad, bases de presentación y otra información	29
2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados	41
3. Gestión del riesgo	65
4. Gestión de la Solvencia	102
5. Distribución de resultados	103
6. Retribución al accionista y beneficios por acción	105
7. Combinaciones de negocios y fusiones	105
8. Información financiera por segmentos de negocios	113
9. Retribuciones al Consejo de Administración y a la Alta dirección	117
10. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	121
11. Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	121
12. Activos financieros disponibles para la venta	123
13. Préstamos y partidas a cobrar	126
14. Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	130
15. Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias	132
16. Activos intangibles	135
17. Otras provisiones no técnicas	138
18. Débitos y partidas a pagar	138

Índice de notas explicativas	Página
19. Provisiones técnicas	140
20. Patrimonio neto	148
21. Situación fiscal	149
22. Garantías y compromisos contingentes concedidos y otorgados	154
23. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones	154
24. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones y Arrendamientos	155
25. Gastos de personal	158
26. Información sobre el valor razonable	159
27. Transacciones con partes vinculadas	165
28. Otros requerimientos de información	167
Anexo 1 – Participaciones en sociedades dependientes, asociadas y activos mantenidos para la venta	171
Anexo 2 – Participaciones en sociedades asociadas de VidaCaixa	172
Anexo 3 – Movimiento del inmovilizado intangible para el ejercicio 2022	173
Anexo 4 – Movimiento del inmovilizado intangible para el ejercicio 2021	174
Anexo 5 – Activos amortizables incorporados al balance de VidaCaixa en función de su año de adquisición	175
INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022	176

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

1. NATURALEZA DE LA SOCIEDAD, BASES DE PRESENTACIÓN Y OTRA INFORMACIÓN

1.1. Naturaleza de la Sociedad

Vida-Caixa, S.A.U., de Seguros y Reaseguros (en adelante, "VidaCaixa" o la "Sociedad dominante"), con NIF A58333261 es una sociedad anónima constituida el 5 de marzo de 1987. Con fecha 15 de septiembre de 2022, el Accionista Único de la Sociedad dominante acordó trasladar el domicilio social de la misma a Paseo de la Castellana 189, Madrid. Dicho acuerdo se elevó a escritura pública el 22 de septiembre de 2022 que quedó inscrita el 30 de septiembre de 2022. Hasta dicho acuerdo, el domicilio social de la Sociedad dominante se encontraba en Paseo de la Castellana 51, Madrid. Vidacaixa está inscrita en el Registro administrativo de entidades aseguradoras de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones con el número C-611, autorizada para operar en los ramos de vida, accidentes y enfermedad (modalidad enfermedad-invalidéz), y como entidad gestora de fondos de pensiones con el número G-0021, y se encuentra sujeta a su supervisión.

El objeto social de VidaCaixa consiste en:

- la práctica de operaciones de seguros y reaseguros de vida; y
- operaciones sometidas a la ordenación del seguro privado, en particular las de seguro o capitalización, gestión de fondos colectivos de jubilación, pensiones y de cualquier otra de las que autoriza la normativa vigente.

La Sociedad dominante es, asimismo, socio promotor de las entidades de previsión social voluntaria GEROCAIXA EPSV INDIVIDUAL, GEROCAIXA PYME EPSV DE EMPLEO y GEROCAIXA PRIVADA PENSIONES EPSV ASOCIADA y es la sociedad encargada de la gestión del patrimonio afecto a los planes de previsión integrados en las citadas entidades de previsión social voluntaria.

VidaCaixa y sus sociedades dependientes integran el Grupo VidaCaixa (en adelante, "Grupo VidaCaixa" o el "Grupo"). El Grupo, bien directamente o bien a través de sus participadas, opera en (i) España en los ramos de automóvil, accidentes, enfermedad (incluida la modalidad de asistencia sanitaria), vida, decesos, defensa jurídica, hogar, incendio y elementos de la naturaleza, mercancías transportadas, otros daños a los bienes, pérdidas pecuniarias diversas, responsabilidad civil general, responsabilidad civil terrestre automóviles y vehículos terrestres no ferroviarios; y (ii) en Portugal, bajo la supervisión de la Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões, en el ramo de vida centrado en la comercialización de productos de capitalización y seguros en los que el riesgo de la inversión es asumido por el tomador del seguro.

El Grupo está integrado en el Grupo CaixaBank cuya sociedad dominante ("CaixaBank, S.A." o "CaixaBank") participa, directamente, en la totalidad del capital de VidaCaixa. CaixaBank, S.A. con domicilio social en Calle Pintor Sorolla nº 2-4, de Valencia. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo CaixaBank se depositan en el Registro Mercantil de Valencia y su formulación se realiza dentro del plazo legal establecido. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo CaixaBank del ejercicio 2022 fueron formuladas por los administradores del Grupo, en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el 16 de febrero de 2023.

CaixaBank es la empresa matriz del conglomerado financiero integrado por las entidades del Grupo que tienen la condición de reguladas, clasificándose CaixaBank como entidad supervisada significativa, y formando junto con las entidades de crédito de su Grupo, un grupo supervisado significativo del que CaixaBank es la entidad al máximo nivel de consolidación prudencial.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Al ser VidaCaixa una sociedad mercantil de España, que tiene forma jurídica de sociedad anónima, se rige por el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio y su normativa de desarrollo.

Durante el ejercicio 2013 se procedió a la reorganización del Grupo Asegurador, con el objetivo de simplificar su estructura organizativa. En este sentido, con fecha 5 de marzo de 2013 los Consejos de Administración de VidaCaixa Grupo, S.A.U. y de VidaCaixa, aprobaron el proyecto de fusión por absorción por el que esta última absorbió a VidaCaixa Grupo, S.A.U.

Como resultado de todo el proceso, VidaCaixa, se convirtió en la cabecera del Grupo y quien ostenta las participaciones.

En el Anexo I se detallan las principales magnitudes de la Sociedades dependientes y asociadas que componen el Grupo así como del Accionista Único de la Sociedad dominante.

Dada la actividad a la que se dedica el Grupo, el mismo no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones ni contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del mismo. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a información de cuestiones medioambientales. Sin perjuicio de lo anterior, la declaración comprensiva de los principios de política de inversión de la Sociedad dominante incorpora inversiones de carácter socialmente responsable tal y como se recoge en el Informe de Gestión del ejercicio 2022.

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo gestiona 229 fondos de pensiones y 3 EPSV's con un volumen de derechos consolidados de 43.257.174 miles de euros (47.638.688 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). Los ingresos brutos devengados por comisiones de gestión de los distintos fondos han ascendido en el ejercicio 2022 a 346.842 miles de euros (341.544 miles de euros en el ejercicio 2021) y se encuentran contabilizados dentro del epígrafe 'Resultado de Otras Actividades - Otros ingresos'. Asimismo, los gastos asociados a dicha gestión han sido de 214.877 miles de euros (230.180 miles de euros en el ejercicio 2021), presentándose en el epígrafe de 'Resultado de Otras Actividades - Otros gastos'.

1.2. Bases de presentación

Las cuentas anuales consolidadas han sido formuladas por los Administradores de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable al Grupo a 31 de diciembre de 2022, que es el establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (en adelante, NIIF-UE). Asimismo, en su elaboración también se han considerado: (i) el Código de Comercio y la restante legislación mercantil; (ii) la Ley 20/2015, de 14 de julio, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras ("LOSSEAR"); (iii) el Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras ("ROSSEAR"), así como los artículos vigentes del Real Decreto 2486/1998 de 20 de noviembre, por el que se aprueba el Reglamento de Ordenación y Supervisión de Seguros (en adelante, "ROSSP"); (iv) las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias; (v) y las disposiciones establecidas por la DGSyFP.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Las cuentas anuales consolidadas se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad dominante y por las entidades integradas en el Grupo, y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y, en particular, a los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados del Grupo y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio. Las cuentas anuales adjuntas incluyen ciertos ajustes y reclasificaciones que tienen por objeto homogeneizar los principios y criterios seguidos por las sociedades integradas con los de VidaCaixa. No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

Las cifras se presentan en miles de euros a no ser que se indique otra unidad monetaria alternativa. Determinada información financiera de esta memoria ha sido redondeada y, consecuentemente, las cifras mostradas como totales en este

documento pueden variar ligeramente de la operación aritmética exacta de las cifras que le preceden. Asimismo, a la hora de determinar la información que debe revelarse en esta memoria, se ha tenido en cuenta su importancia relativa en relación con el periodo contable anual.

La Sociedad dominante está exenta de formular las cuentas consolidadas al consolidarse en las cuentas del Grupo CaixaBank (véase Nota 1.1), si bien las prepara de manera voluntaria, al estar la Sociedad obligada a presentar documentación estadístico-contable a la DGSFP en base consolidada.

Normas e interpretaciones emitidas por el IASB no vigentes

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas, las normas más significativas que habían sido publicadas por el IASB pero que todavía no han entrado en vigor, bien porque su fecha de efectividad es posterior a la fecha de las cuentas anuales consolidadas, o bien porque todavía no han sido aprobadas por la Unión Europea, son las siguientes:

NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS POR EL IASB NO VIGENTES

NORMAS E INTERPRETACIONES	TÍTULO	FECHA DE APLICACIÓN
NIIF 17	Contratos de seguro	1 de enero de 2023
Modificación de la NIIF 17	Aplicación inicial de la NIIF 17 y NIIF 9 - información comparativa	1 de enero de 2023

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

• NIIF 17 “Contratos de seguro”

Con fecha 23 de noviembre de 2021 se publicó en el Diario Oficial de la Unión Europea el endoso de la Norma NIIF 17. Éste contempla una excepción respecto a la NIIF en lo relativo a aplicar el requisito de cohortes anuales para algunos tipos de contratos como son los gestionados a través de generaciones diferentes de contratos que cumplan las condiciones establecidas en el artículo 77 ter de la Directiva 2009/138/CE, sobre el seguro de vida, el acceso a la actividad de seguro y de reaseguro y su ejercicio (Solvencia II), y hayan sido aprobados por las autoridades de supervisión a efectos de la aplicación del ajuste por casamiento. El Grupo se acogerá a esta excepción para las carteras que cumplen los requisitos mencionados anteriormente.

Por otro lado, con fecha 9 de diciembre 2021 el IASB emitió una enmienda a la NIIF 17 sobre la información comparativa en la aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 con el objetivo de ayudar a las entidades a evitar desajustes contables temporales entre activos financieros y pasivos de contratos de seguro, y, por lo tanto, mejorar la información comparativa para usuarios de los estados financieros. Esta modificación permite a las compañías presentar información comparativa de activos financieros en la aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 en base a la clasificación esperada según la NIIF 9, como si se hubieran aplicado los requisitos de clasificación y medición de la NIIF 9 en esos activos financieros. Esta presentación solo puede aplicarse en los periodos comparativos que hayan sido reexpresados para la NIIF 17. El Grupo se acogerá a esta opción.

Tal y como se detalla en esta misma nota, las compañías aseguradoras del Grupo se han acogido a la exención temporal de aplicación de la NIIF 9, por lo que dicha norma no resulta todavía vigente al negocio de seguros en virtud de

la aplicación del Reglamento UE 2017/1988. Esta regulación ha permitido el diferimiento de la aplicación de la NIIF 9 para las aseguradoras que forman parte de un conglomerado financiero según se definen en el artículo 2, apartado 14, de la Directiva 2002/87/CE, opción a la que se acogió Grupo VidaCaixa para las inversiones financieras de las compañías aseguradoras del Grupo (VidaCaixa, Sa Nostra Vida y BPI Vida e Pensões) desde el 1 de enero de 2018 al cumplir las condiciones establecidas por el artículo 2 del Reglamento UE 2017/1988. Por lo que respecta a Bankia Vida y Sa Nostra Vida, desde la fecha de toma de control de las compañías (véase Nota 7) se ha venido aplicando la exención temporal de aplicación de la NIIF 9 hasta su fusión con VidaCaixa, en el caso de Bankia Vida.

El Grupo VidaCaixa aplicará por primera vez la NIIF 17 y la NIIF 9 el 1 de enero de 2023. Estas normas supondrán cambios significativos en la contabilización de los contratos de seguro y reaseguro y en los instrumentos financieros, respectivamente.

Impactos estimados en la adopción de la NIIF 17 y NIIF 9

El Grupo VidaCaixa ha estimado el impacto que tendrá la primera aplicación de la NIIF 17 y la NIIF 9 en sus estados financieros consolidados. Tomando en consideración datos referidos a 31 de diciembre de 2021, y en base a la mejor estimación que el Grupo VidaCaixa dispone a la fecha, se estima un impacto negativo en patrimonio de 224 millones de euros a 1 de enero de 2022.

Este impacto se deriva principalmente de que bajo la actual NIIF 4 se realiza lo que comúnmente se denomina el “test de suficiencia de pasivos”. Este test permite determinar el nivel global de suficiencia de las provisiones para el conjunto de carteras de contratos, y la compensación entre estas. Con la entrada en vigor de la nueva norma NIIF 17 dicha compensación no será permitida, y

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

como consecuencia del tratamiento asimétrico entre excesos y déficits a nivel de carteras, se pone de manifiesto un déficit de pasivos en algunas de ellas que no se puede compensar con el superávit en otras. Este efecto debe reconocerse con cargo a reservas de primera aplicación. Otros elementos que afectan a ese impacto de capital son la baja de algunos activos intangibles y del impacto en otro resultado global acumulado (OCI) derivado de la eliminación de la figura de shadow accounting, y la diferencia de OCI de las inversiones financieras y el OCI de los pasivos (diferencia entre tasa histórica en el momento de emisión de la póliza – denominada locked-in rate – utilizada en la fecha de transición y la tasa actual a dicha fecha).

Respecto al impacto a 1 de enero de 2023, el Grupo VidaCaixa se encuentra actualmente acabando de estimar sus impactos en el patrimonio neto, los cuales tendrán en consideración las variaciones de tipos de interés habidas durante el ejercicio 2022.

Los impactos indicados anteriormente están todos ellos referidos a la fecha de transición en visión consolidada para VidaCaixa y SegurCaixa (SCA); para el resto de sociedades de seguros del grupo no se esperan impactos significativos y en concreto los referidos a las recientes combinaciones de negocio materializadas en el ejercicio 2022. A estos efectos debe considerarse que el Grupo CaixaBank (Accionista Único de la Sociedad dominante) tomó el control sobre Bankia Vida en diciembre de 2021 (posteriormente adquirida por VidaCaixa en abril de 2022) y Sa Nostra Vida en noviembre de 2022 (véase Nota 7). En los impactos anteriores ya se ha tenido en cuenta la eliminación de los activos intangibles procedentes de las recientes combinaciones de negocio mencionadas, diferentes a los activos intangibles relacionados con las renovaciones futuras y fondos de comercio, ya que los primeros estarán incluidos en la medición de la NIIF 17.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas estos impactos constituyen la mejor estimación de los efectos más significativos para el perímetro detallado, sin ser un detalle completo y exacto de la totalidad de impactos referidos al 1 de enero de 2022. Los impactos a 1 de enero de 2022 y 1 de enero 2023 de la adopción de ambas normas podrían variar por:

- El Grupo VidaCaixa continúa ajustando los nuevos procesos contables y controles internos requeridos por la NIIF 17 y NIIF 9.
- Las nuevas políticas contables, juicios y técnicas de estimación utilizadas son sujetas a cambios hasta que el Grupo VidaCaixa finalice sus primeros estados financieros bajo estas nuevas normas

• NIIF 17

Respecto a los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro que utilizará el Grupo VidaCaixa a continuación se detalla un resumen:

Definición y clasificación

El Grupo VidaCaixa ha evaluado si sus contratos cumplen la definición de contrato de seguro, es decir si se acepta un riesgo de seguro significativo de otra parte, acordando compensar al tenedor de la póliza de seguro si ocurre un suceso futuro incierto que le afecte de forma adversa. De esta evaluación se ha concluido que todos los contratos de seguro que estaban bajo el alcance de la NIIF 4 cumplen la definición de contrato de seguro y por tanto, la introducción de la NIIF 17 no supone ninguna reclasificación, a excepción de ciertos productos de BPI Vida e Pensões, que no transfieren riesgo de seguro significativo, y por tanto, son valorados bajo la NIIF 9.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Unidad de cuenta

El Grupo VidaCaixa ha analizado los criterios de agrupación de los contratos de seguros teniendo en cuenta si son contratos sujetos a riesgos similares y son gestionados conjuntamente, la onerosidad y que se traten de contratos que no tengan más de un año de diferencia de emisión (cohortes anuales). De este análisis se ha concluido que los grupos de productos que actualmente se utilizan en Solvencia II son adecuados.

Dado que el Grupo VidaCaixa ha escogido el enfoque de transición de valor razonable, para los contratos emitidos con anterioridad a la fecha de transición (1 de enero de 2022) no ha sido necesario realizar una agregación de los contratos por cohortes anteriores.

Para los contratos emitidos con posterioridad a la fecha de transición, se ha realizado la agrupación por año excepto para los contratos de seguros gestionados bajo técnicas de Matching Adjustment y los contratos de Unit Linked para los cuales el Grupo VidaCaixa se ha acogido a la excepción del artículo 2 del Reglamento (UE) 2021/2036 de la Comisión de 19 de noviembre de 2021 por el cual puede no aplicarse el requisito de cohortes anuales a los grupos de contratos de seguro gestionados a través de generaciones diferentes de contratos que cumplan las condiciones establecidas en el artículo 77 ter de la Directiva 2009/138/CE y hayan sido aprobados por las autoridades de supervisión a efectos de la aplicación del ajuste por casamiento y a los grupos de contratos de seguros con características de participación directa y los grupos de contratos de inversión con características de participación discrecional tal como se definen en ese Reglamento.

Reconocimiento y baja de cuentas

Los grupos de contratos de seguro se reconocen inicialmente cuando tiene lugar el primero de los siguientes hechos:

- El comienzo del periodo de cobertura del grupo de contratos
- La fecha en que venza el primer pago de un tomador de una póliza del grupo
- Cuando se trate de un grupo de contratos de carácter oneroso, la fecha en que el grupo pase a ser oneroso

Los contratos de seguro adquiridos en una combinación de negocio dentro del alcance de la NIIF 3 se contabilizará como si se celebraran en la fecha de adquisición.

Con carácter general, el Grupo VidaCaixa utiliza el modelo general para el reconocimiento y medición de los contratos de seguros. Sin embargo, para los contratos de Unit Linked y similares cuando cumplen la definición de contratos de seguros con características de participación directa se utiliza el enfoque de tarifa variable (VFA). Adicionalmente, para los contratos cuyo periodo de cobertura es inferior a un año el Grupo VidaCaixa utiliza el enfoque de asignación de prima. Éste también es utilizado cuando el Grupo VidaCaixa espera que la utilización de este enfoque simplificado produzca una medición que no difiera significativamente de la que se producirá aplicando el método general o el VFA.

Un contrato de seguro se dará de baja cuando:

- Esté extinguido
- El contrato se modifique y cumpla los requisitos de la norma para darlo de baja.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Medición

• Reconocimiento inicial

Los grupos de contratos no medidos bajo el enfoque de asignación de prima, en el reconocimiento inicial el Grupo VidaCaixa mide un grupo de contratos de seguro por el total de:

* Los flujos de efectivo futuros, que incluyen:

– Estimaciones de los flujos de efectivo futuros. El Grupo VidaCaixa realiza la estimación del valor presente de las salidas de efectivo futuras menos el valor presente de las entradas de efectivo futuras que están dentro de los límites del contrato. Estas estimaciones se basan en el valor esperado de un rango completo de posibles resultados, basado en la perspectiva del Grupo VidaCaixa (aunque congruentes con los precios de mercado observables para las variables utilizadas) y reflejan las condiciones existentes en la fecha de medición.

Estos flujos incluyen los gastos directamente atribuibles a los contratos de seguro. Aquellos gastos que el Grupo VidaCaixa ha considerado que no son directamente atribuibles se encuentran clasificados según su naturaleza.

– Un ajuste para reflejar el valor temporal del dinero y los riesgos financieros relacionados con los flujos de efectivo futuros. Con carácter general, el Grupo VidaCaixa ha escogido un enfoque top-down de las tasas de descuento, de manera que se toma de referencia la tasa del activo y se le descuenta el riesgo de crédito. En el caso de los contratos valorados bajo el modelo de tarifa variable y en los productos de riesgo, la tasa de descuento se establece en base a un enfoque bottom-up.

– Un ajuste del riesgo para el riesgo no financiero. Éste refleja la compensación que el Grupo VidaCaixa requiere por soportar la incertidumbre sobre el importe y calendario de los flujos de efectivo que surge del riesgo no financiero. El Grupo VidaCaixa utiliza la metodología de Coste de Capital, tomando el coste por capital establecido por Solvencia II (6% y el requerimiento de capital regulatorio que actualmente reporta la entidad para los riesgos de suscripción (SCR de suscripción).

* El margen del servicio contractual (CSM). Representa el beneficio futuro de los contratos de seguro emitidos. Este importe no se reconoce en la cuenta de resultados en el reconocimiento inicial, sino que se reconocerá a medida que se preste los servicios del contrato. Cuando este margen es negativo, el contrato de seguro es oneroso y debe reconocerse la pérdida inmediatamente en la cuenta de resultados, sin que se reconozca el margen del servicio contractual en el balance. El Grupo VidaCaixa espera que en la fecha de transición el importe de CSM esté entorno el rango de 2.600 – 3.000 millones de euros.

El Grupo VidaCaixa ha utilizado el enfoque de asignación de prima para aquellos contratos cuyo periodo de cobertura es de un año o menos, o bien cuando de este enfoque se espera que se produzca una medición del pasivo por la cobertura restante que no difiere significativamente de la que se produciría aplicando el modelo general.

En el reconocimiento inicial el Grupo VidaCaixa mide el pasivo por cobertura restante como las primas recibidas más/menos cualquier importe que surja de la baja de cuentas de activos/pasivos anteriormente reconocidos por los flujos de efectivo relacionados con el grupo de contratos.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

El Grupo VidaCaixa para estos contratos ha escogido la opción política de contabilizar los flujos de efectivo por la adquisición del seguro como gastos cuando se incurran en ellos.

• Reconocimiento posterior

El importe en libros de un grupo de contratos de seguro al cierre de cada ejercicio sobre el que se informe será la suma de:

* El pasivo por cobertura restante, que comprende los flujos de efectivo derivados del cumplimiento relativos a servicios futuros asignados al grupo en esa fecha y el margen de servicio contractual del grupo en esa fecha.

* El pasivo por siniestros incurridos, que comprende los flujos de efectivo derivados del cumplimiento relativos a servicios pasados asignados al grupo en esa fecha.

Los cambios en los flujos de efectivo relacionados con el servicio presente o pasado se reconocen en la cuenta de resultados, en cambio, los que se relacionan con el servicio futuro ajustan el CSM o el componente de pérdida.

En el caso de contratos valorados bajo el modelo de tarifa variable los importes relacionados con el servicio futuro que ajustan el CSM incluyen cambios en el importe de la participación de la Sociedad en el valor razonable de los elementos subyacentes.

Las variaciones por la medición de los flujos de efectivo a tasas actuales se reconocen en Otro Resultado Global debido a que el Grupo VidaCaixa ha escogido esta política contable para minimizar las asimetrías contables con el registro contables de los activos financieros. En el caso de contratos valorados bajo el modelo de tarifa variable estos importes ajustan el CSM.

En el resultado de ejercicio se reconocerá como ingresos de actividades ordinarias por seguros la transferencia de servicios de contrato de seguro en el periodo.

En los contratos de seguros donde se aplica el enfoque de asignación de prima, al final de cada periodo el importe en libros de un grupo de contratos será la suma del pasivo por la cobertura restante y el pasivo por reclamaciones incurridas. El pasivo por la cobertura restante será el resultado del saldo inicial más las primas recibidas del periodo menos el importe reconocido como ingresos de actividades ordinarias del seguro por servicios proporcionados en ese periodo.

El Grupo VidaCaixa no ajusta el pasivo por la cobertura restante por el valor temporal del dinero, ya que las primas de seguro vencen dentro del periodo de cobertura de los contratos, que es de un año o menos. La medición del pasivo por reclamaciones incurridas se realiza de manera similar al modelo general.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

• Ingresos y gastos de contratos de seguro

Los ingresos y gastos de contratos de seguro que se reconocen con los siguientes criterios:

EPÍGRAFE	RECONOCIMIENTO
Resultado del servicio del seguro	<ul style="list-style-type: none"> • Incluye los ingresos de actividades ordinarias por seguros que muestran la presentación de servicios derivados del grupo de contratos de seguro por un importe que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de dichos servicios. • Incluye los gastos del servicio del seguro que comprenden los siniestros incurridos (excluyendo los componentes de inversión) y otros gastos del servicio de seguro, la amortización de flujos de efectivo de adquisición, cambios en los flujos que se relacionan con servicios pasados y cambios que se relacionan con el servicio presente.
Ingresos y gastos financieros de seguros	<ul style="list-style-type: none"> • Los ingresos o gastos financieros de seguros comprenden el cambio en el importe en libros de grupo de contratos de seguro que resulta del efecto del valor temporal del dinero y los cambios en este valor y del efecto del riesgo financiero y los cambios en este. • El Grupo ha escogido la política contable de reconocer el impacto de cambios en las tasas de descuento y otras variables financieras en Otro Resultado Global para minimizar las asimetrías contables con el registro contables de los activos financieros. • Para los contratos valorados bajo el método de enfoque de asignación de prima no se utilizará tasa de descuento dado que los flujos de caja se esperan cobrar y pagar durante un año. • El Grupo desagrega los cambios en el ajuste de riesgo por riesgo no financiero entre resultado del servicio de seguro e ingresos o gastos de financiación de seguros.

Los ingresos y gastos por contratos de reaseguro mantenidos se presentan como un solo importe y se presentan por separado de los ingresos y gastos de los contratos de seguro emitidos en los epígrafes «Gastos netos de contratos de reaseguro mantenidos» e «Ingresos financieros de contratos de reaseguro mantenidos».

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Presentación y desglose

La NIIF 17 tendrá cambios significativos en cómo se presentarán y desglosarán los contratos de seguros en los estados financieros del Grupo VidaCaixa.

Por lo que respecta al Balance, las carteras de contratos se clasificarán en el activo o en el pasivo en función de su saldo neto, y se registrarán de forma separada los contratos de seguro de los de reaseguro.

Por lo que respecta a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada, los importes reconocidos se separarán entre el «Resultado del servicio de seguro», que contemplará los ingresos y gastos del servicio del seguro, y los «Ingresos o gastos financieros de seguros». De igual forma que en el Balance, los contratos de reaseguro se presentarán de forma separada. De lo anterior, los principales cambios que se esperan respecto a la NIIF 4 son:

- El margen de productos de ahorro y Unit Linked actualmente registrado en diferentes epígrafes de la cuenta de resultados del negocio de Vida pasará a registrarse en el «Resultado del servicio del seguro».
- Se reclasificarán «Gastos de explotación» como menor «Resultado del servicio del seguro» cuando se considere que son directamente atribuibles a los contratos de seguro.

Con carácter general, para la presentación de cambios en las tasas de descuento de los pasivos de seguros, el Grupo Vidacaixa ha escogido la opción de política contable de registrarlas en «Otro Resultado Global» para evitar asimetrías con las inversiones financieras que, con carácter general, registrarán sus variaciones de valor en «Otro Resultado Global». En el caso de contratos valorados bajo el modelo de tarifa variable estos importes ajustan el CSM.

Estos cambios no tendrán un impacto material ni en la rentabilidad ni en la capacidad de pagar dividendos.

Transición

A efectos de requerimientos de transición, la fecha de transición será el 1 de enero de 2022, y dada la impracticabilidad de aplicar la NIIF 17 de forma retroactiva, el Grupo VidaCaixa ha optado por aplicar el enfoque de valor razonable para todos los contratos vigentes a dicha fecha. Para ello, el Grupo ha determinado el CSM o el componente de pérdida del pasivo por cobertura restante en la fecha de transición como la diferencia entre el valor razonable de un grupo de contratos de seguro en esa fecha y los flujos de efectivo derivados del cumplimiento valorados en esa fecha.

Al aplicar este enfoque el Grupo VidaCaixa ha tenido las siguientes consideraciones:

- Solo los flujos de efectivo futuros dentro de los límites del contrato se han incluido en la estimación del valor razonable, excluyendo por tanto valores de renovaciones futuras y nuevo negocio.
- Se han tenido en cuenta los requerimientos de la NIIF 13.
- Los activos intangibles relacionados con las renovaciones futuras que fueron originados en combinaciones de negocio se han reconocido como activos por flujos de efectivo de adquisición de seguros, ya que estos importes no se incluyen en la medición de contratos de seguros.

Adicionalmente, en la aplicación de este enfoque el Grupo VidaCaixa ha optado por:

- Incluir en un grupo de contratos los emitidos con más de un año de diferencia.
- Determinar los tipos de descuento en la fecha de reconocimiento inicial, en vez de la fecha de transición.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

- Dado que el Grupo VidaCaixa ha escogido la opción de desagregar los ingresos o gastos financieros de seguros entre el resultado del ejercicio y otro resultado global, ha optado por determinar el importe acumulado de dichos ingresos o gastos reconocidos en otro resultado global en la fecha de transición retroactivamente.

• NIIF 9

Como se ha comentado anteriormente, las compañías aseguradoras del Grupo VidaCaixa se han acogido a la exención temporal de aplicación de la NIIF 9. Como consecuencia, el Grupo VidaCaixa aplicará la NIIF 9 para estas operaciones por primera vez el 1 de enero de 2023.

A continuación, se detallan las principales diferencias que surgirán del reemplazo de la NIC 39 a la NIIF 9 en las operaciones de seguros:

- La mayoría de los activos financieros se encuentran clasificados como activos financieros disponibles para la venta bajo la NIC 39. Bajo la NIIF 9 la mayoría de las carteras se clasificarán como Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global, sin embargo, en algunas circunstancias, para evitar asimetrías entre el activo y el pasivo, algunas carteras serán clasificadas como Activos financieros a coste amortizado.
- En cuanto al negocio de Unit Linked, los activos financieros relacionados con estos contratos se encuentran clasificados en Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias bajo la NIC 39. Bajo la NIIF 9 estas carteras se clasificarán en Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.
- Los derivados designados como elementos de cobertura, en microcoberturas de valor razonable y macrocoberturas, serán clasificados bajo la NIIF 9 bajo el epígrafe «Derivados - contabilidad de coberturas».

Dado que la mayoría de activos financieros se encuentran clasificados a valor razonable antes y después de la aplicación de la NIIF 9, no se esperan impactos significativos en el patrimonio del Grupo. El único impacto esperado es por las carteras que han sido reclasificadas a coste amortizado.

Sin bien la entrada de la NIIF 9 supone pasar de un modelo de deterioro de pérdida incurrida a pérdida esperada, debido a la composición de la cartera de activos financieros no se esperan impactos significativos.

De forma adicional a aplicar la exención temporal de la NIIF 9 al Grupo, dicho diferimiento también se ha aplicado a SegurCaixa Adeslas. El impacto valorativo sobre los instrumentos financieros asociados a la aplicación de NIIF 9 en esta entidad no se estima significativo debido al bajo riesgo de crédito de las contrapartes de sus instrumentos financieros.

1.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

Las cuentas anuales del Grupo del ejercicio 2022 han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad dominante en la reunión celebrada el 28 de marzo de 2023 y están pendientes de aprobación por el Accionista Único, si bien se espera que sean aprobadas sin modificaciones. Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anterior fueron aprobadas por el Accionista Único el 31 de marzo de 2022.

La información contenida en estas cuentas anuales consolidadas es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad dominante, quienes han verificado, con la debida diligencia, que los diferentes controles establecidos para asegurar la calidad de la información financiero-contable, tanto por la Sociedad dominante como por las entidades que lo integran, han operado de forma eficaz.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

La preparación de las cuentas anuales en conformidad con las NIIF exige que los administradores hagan juicios, estimaciones y asunciones que afectan a la aplicación de políticas contables y los saldos de activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y las asunciones relacionadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores diversos que son entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias y cuyos resultados constituyen la base para establecer los juicios sobre el valor contable de los activos y pasivos que no son fácilmente disponibles mediante otras fuentes.

Las estimaciones y asunciones respectivas son revisadas de forma continuada. Los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el periodo o periodos en el cual se realizan. En cualquier caso, los resultados finales derivados de una situación que requirió de estimaciones pueden diferir de lo previsto y reflejarse, de forma prospectiva, en los años futuros.

Al margen del proceso de estimaciones sistemáticas y de su revisión periódica, los administradores de la Sociedad dominante llevan a término determinados juicios de valor sobre temas con especial incidencia sobre las cuentas anuales consolidadas. Entre los más significativos, se destacan aquellos juicios relativos al valor razonable de determinados activos y pasivos, las pérdidas por deterioro, la vida útil de los activos materiales e intangibles, la valoración de los fondos de comercio de consolidación, el registro de pasivos por impuestos diferidos, las hipótesis empleadas en el cálculo del test de idoneidad de pasivos, las hipótesis empleadas para asignar parte de las plusvalías no realizadas de las carteras de inversiones financieras asignadas como "activos financieros disponibles para la venta" y como "a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias" como mayor importe de las provisiones de seguros de vida y el valor razonable de los activos, pasivos y pasivos contingentes en el contexto de la asignación del precio pagado en las combinaciones de negocio.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de preparación de estas cuentas anuales consolidadas, considerando las incertidumbres existentes en la fecha derivadas del impacto del conflicto entre Rusia y Ucrania en el entorno económico actual, si bien es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificarlas, que, conforme a la normativa aplicable, se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias.

1.4. Comparación de la información

Las cifras correspondientes al ejercicio anual de 2021, incluidas en las cuentas anuales adjuntas del ejercicio 2022, se presentan única y exclusivamente a efectos comparativos. En algunos casos, para facilitar la comparabilidad, la información comparativa se presenta de forma resumida, disponiendo de la información completa en las cuentas anuales de 2021.

Con fecha efecto contable 1 de enero de 2022 se produjo la fusión por absorción de Bankia Vida, S.A de Seguros y Reaseguros, Sociedad Unipersonal por la Sociedad dominante del Grupo. Los estados financieros consolidados a 31 de diciembre de 2022 incluyen el registro de esta combinación de negocios. En la Nota 7 se detallan los saldos de balance integrados en la combinación de negocios, así como el valor del activo intangible de vida útil definida resultante de la operación.

Asimismo, con fecha 24 de noviembre de 2022 se produjo la adquisición del 100% del capital de Sa Nostra, Compañía de Seguros de Vida S.A. por la Sociedad dominante del Grupo. Los estados financieros consolidados a 31 de diciembre de 2022 incluyen los efectos de la adquisición de Sa Nostra (Nota 7). Dado que la toma de control de dicha sociedad se produjo el 24 de noviembre de 2022, los resultados de las operaciones de dicha sociedad desde la fecha

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

de adquisición hasta la fecha de cierre del ejercicio 2022 no han sido tenidos en cuenta a efectos de consolidación por su poca relevancia en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

1.5. Estacionalidad de las transacciones

La naturaleza de las operaciones más significativas llevadas a cabo por el Grupo no tiene un carácter cíclico o estacional relevante dentro de un mismo ejercicio.

1.6. Hechos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2022 y la fecha de formulación de estas cuentas anuales no se ha producido ningún hecho adicional no descrito en las restantes notas explicativas que afecte a los estados financieros adjuntos de manera significativa.

2. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN APLICADOS

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2022 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

2.1. Combinaciones de negocio y principios de consolidación

Las cuentas anuales consolidadas comprenden, además de los datos correspondientes a la sociedad dominante, la información correspondiente a las entidades dependientes y asociadas. El procedimiento de integración de los elementos patrimoniales de dichas sociedades se realiza en función del tipo de control o influencia que se ejerce sobre las mismas.

Sociedades dependientes

El Grupo considera sociedades dependientes aquéllas sobre las que se tiene capacidad para ejercer control. Esta capacidad de control se manifiesta cuando:

- se dispone del poder para dirigir sus actividades relevantes, esto es, las que afectan de manera significativa a su rendimiento, por disposición legal, estatutaria o acuerdo;
- se tiene capacidad presente, es decir, práctica, de ejercer los derechos para usar aquel poder con objeto de influir en su rendimiento;
- y debido a su involucración, se está expuesto o se tiene derecho a rendimientos variables de la entidad participada.

Generalmente, los derechos de voto proporcionan el poder para dirigir las actividades relevantes de una entidad participada. Para su cómputo se tienen en cuenta todos los derechos de voto, directos e indirectos, incluidos los potenciales como por ejemplo opciones de compra adquiridas sobre instrumentos de capital de la participada. En determinadas situaciones, se puede ostentar el poder para dirigir las actividades sin disponer de la mayoría de los derechos de voto.

En estos casos se valora si de forma unilateral se tiene la capacidad práctica para dirigir sus actividades relevantes (financieras, operativas o las relacionadas con el nombramiento y la remuneración de los órganos de dirección, entre otras).

Las sociedades dependientes se consolidan, sin excepciones por razones de su actividad, mediante el método de integración global, que consiste en la agregación de los activos, pasivos y patrimonio neto, ingresos y gastos, de naturaleza similar, que figuran en sus cuentas anuales individuales. El valor en libros de las participaciones, directas e indirectas, en el capital de las entidades

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

dependientes se elimina con la fracción del patrimonio neto de las entidades dependientes que aquéllas representan. El resto de saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas se eliminan en el proceso de consolidación.

La participación de terceros en el patrimonio y los resultados del ejercicio se presenta en el capítulo «Intereses minoritarios» del balance y en «Resultado atribuible a intereses minoritarios» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Por lo que respecta a la consolidación de resultados de las sociedades dependientes adquiridas en el ejercicio se realiza por el importe del resultado generado desde la fecha de adquisición. Análogamente, los resultados de las entidades dependientes que dejan de serlo en el ejercicio se consolidan por el importe del resultado generado desde el inicio del ejercicio hasta la fecha que se pierde el control.

Las adquisiciones y enajenaciones cuando no implican un cambio de control en la entidad participada se registran como operaciones patrimoniales, no reconociendo pérdida ni ganancia alguna en la cuenta de pérdidas y ganancias. La diferencia entre la contraprestación entregada o recibida y la disminución o aumento de los intereses minoritarios, respectivamente, se reconoce en reservas.

El Anexo 1 de esta Memoria facilita información relevante sobre estas entidades. La información corresponde a los últimos datos disponibles reales o estimados en el momento de redactar esta Memoria.

Excepcionalmente, las siguientes entidades no han sido incluidas en el perímetro de la consolidación debido a su interés poco significativo para la imagen fiel de las cuentas anuales consolidadas y han sido clasificadas en la cartera de “Activos Financieros disponibles para la venta – Renta variable” (en miles de euros):

PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS Y ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA
(miles de euros)

Denominación de la Sociedad	Domicilio	Actividad	% Participación		Información financiera resumida		
			Directo	Indirecta	Patrimonio Neto	Resultado	Valor en libros
EMPRESAS DEL GRUPO:							
GEROCAIXA PYME EPSV DE EMPLEO	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entidad de Previsión Social Voluntaria de empleo	100,00%	-	47.445	(4.498)	95
GEROCAIXA EPSV INDIVIDUAL	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entidad de Previsión Social Voluntaria Individual	100,00%	-	922.277	(100.486)	950
GEROCAIXA PRIVADA PENSIONES EPSV ASOCIADA	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entidad de Previsión Social Voluntaria Asociada	100,00%	-	1.595	(153)	50

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Las mencionadas sociedades centran su actividad en la gestión de fondos de previsión empresarial con domicilio en el País Vasco. Todas ellas son Sociedades no cotizadas. El Grupo participa únicamente en el Fondo Mutual, estando el resto del Patrimonio Neto en manos de los partícipes.

Sociedades asociadas

Las sociedades asociadas son aquellas sobre las cuales la Sociedad dominante, directa o indirectamente, ejerce influencia significativa y no son entidades dependientes o negocios conjuntos. La influencia significativa se hace patente, en la mayoría de los casos, mediante una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la sociedad participada.

Las participaciones en asociadas se valoran por aplicación del método de la participación, es decir, por la fracción del neto patrimonial que representa la participación de cada entidad en su capital una vez considerados los dividendos percibidos de las mismas y otras eliminaciones patrimoniales. En el caso de transacciones con una entidad asociada, los resultados correspondientes se eliminan en el porcentaje de participación del Grupo en su capital.

La amortización de los activos intangibles de vida útil definida identificados como consecuencia de la elaboración de un Purchase price allocation ("PPA") para la asignación del precio de adquisición pagado se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

El Grupo no ha utilizado estados financieros de entidades para las cuales se aplica el método de la participación, que se refieran a una fecha diferente de la de la sociedad dominante del Grupo.

El Anexo 2 de esta Memoria facilita información relevante sobre estas entidades.

La información corresponde a los últimos datos disponibles reales o estimados en el momento de redactar esta Memoria.

Combinaciones de negocios

Las normas contables definen las combinaciones de negocios como la unión de dos o más entidades en una única entidad o grupo de entidades siendo la "entidad adquirente" la que, en la fecha de adquisición, asume el control de otra entidad.

Para aquellas combinaciones de negocios en las que el Grupo adquiere el control, se procede a determinar el coste de la combinación, generalmente el valor razonable de la contraprestación transferida. Esta contraprestación estará integrada por los activos entregados, los pasivos asumidos frente a los anteriores propietarios del negocio adquirido y los instrumentos de capital emitidos por la entidad adquirente.

Asimismo, se evalúa en la fecha de adquisición la diferencia entre:

- i) la suma del valor razonable de la contraprestación transferida, de los intereses minoritarios y de las participaciones previas mantenidas en la entidad o negocio adquirido.
- ii) El importe neto de los activos identificables adquiridos y de los pasivos asumidos, medidos a su valor razonable.

La diferencia positiva entre i) y ii) se registra en el epígrafe «Activos intangibles – Fondo de comercio» del balance, siempre que no sea posible la asignación a elementos patrimoniales concretos o activos intangibles identificables de la entidad o negocio adquirido. Si la diferencia es negativa, se registra en el epígrafe «Fondo de comercio negativo reconocido en resultados» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

2.2. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe del balance está compuesto por el efectivo, integrado por la caja y los depósitos bancarios a la vista, así como los equivalentes de efectivo.

Los equivalentes de efectivo corresponden a aquellas inversiones a corto plazo de elevada liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con un vencimiento inferior a tres meses.

2.3. Instrumentos financieros

El Grupo (particularmente, la Sociedad dominante, Sa Nostra y BPI Vida e Pensões) se ha acogido a la exención temporal de aplicación de la NIIF 9, por lo que sus instrumentos financieros se presentan según los criterios de presentación y valoración de la NIC 39 (véase Nota 1.2).

Clasificación de los activos financieros

Los activos financieros se presentan en el balance en las diferentes categorías en las que se clasifican a efectos de su gestión y valoración, y que se describen a continuación:

- «Activos financieros mantenidos para negociar»: esta cartera está integrada principalmente por aquellos activos financieros adquiridos con la intención de realizarlos a corto plazo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros, identificados y gestionados conjuntamente, para la cual hay evidencia de actuaciones recientes dirigidas a obtener ganancias a corto plazo. Por último, se consideran como activos financieros mantenidos para negociar los derivados activos que no cumplen con la definición de contrato de garantía financiera ni han sido designados como instrumentos de cobertura.
 - «Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias»: se incluyen, en su caso, aquellos instrumentos financieros designados en su reconocimiento inicial, como por ejemplo los activos financieros híbridos que deben valorarse íntegramente por su valor razonable o con derivados financieros para reducir la exposición a variaciones en el valor razonable, o se gestionan conjuntamente con pasivos financieros y derivados con el fin de reducir la exposición global al riesgo de tipo de interés. En general, en esta categoría se incluyen todos aquellos activos financieros que al clasificarse en ella se eliminan o se reducen significativamente incoherencias en su reconocimiento o valoración (asimetrías contables). Los instrumentos financieros de esta categoría deberán estar sometidos, permanentemente, a un sistema de medición, gestión y control de riesgos y resultados, integrado y consistente, que permita comprobar que el riesgo se reduce efectivamente. Los activos sólo podrán incluirse en esta cartera en la fecha de su adquisición o cuando se originan.
- De forma específica, el Grupo ha clasificado en esta categoría las inversiones por cuenta de tomadores de vida que asumen el riesgo de la inversión, determinándose las provisiones de seguros de vida para estas modalidades de seguros en función de los activos específicamente afectos o de los índices o activos que se han fijado como referencia para determinar el valor económico de sus derechos. De esta forma, tanto las variaciones en el valor razonable de los activos financieros afectos como de las provisiones asociadas se registrarán con cargo y/o abono a la cuenta de pérdidas y ganancias.
- «Activos financieros disponibles para la venta»: está integrada por los valores representativos de deuda, las permutas de flujos ciertos o predeterminados e instrumentos de patrimonio que no se han clasificado en otras categorías.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

- «Préstamos y partidas a cobrar»: incluye la financiación otorgada a terceros con origen en las actividades típicas de crédito y préstamo, las deudas contraídas por parte de los asegurados (excluidas en parte del alcance de la NIC 39) y por los valores representativos de deuda que no disponen de un precio cotizado en un mercado activo. Con carácter particular, el saldo de los préstamos concedidos y depósitos con entidades de crédito incluye aquellas posiciones con un vencimiento superior a 3 meses.

Clasificación de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se presentan en el balance en las diferentes categorías en las que se clasifican a efectos de su gestión y valoración, y que se describen a continuación:

- «Otros pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias»: Son aquellos pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en la cuenta de resultados.
- «Débitos y partidas a pagar»: son aquellos débitos y partidas a pagar que tiene el Grupo y que se han originado en las operaciones de seguro y reaseguros, o también aquellos que, sin tener un origen comercial, no pueden ser considerados como instrumentos financieros derivados.

Reconocimiento inicial y valoración

En el momento de su reconocimiento inicial todos los instrumentos financieros se registran por su valor razonable. Para los instrumentos financieros que no se registren a valor razonable con cambios en resultados, el importe del valor razonable se ajusta añadiendo o deduciendo los costes de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. En el caso de los

instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, los costes de transacción directamente atribuibles se reconocen inmediatamente en las cuentas de pérdidas y ganancias.

Los costes de transacción se definen como gastos directamente atribuibles a la adquisición o disposición de un activo financiero, o a la emisión o asunción de un pasivo financiero, en los que no se habría incurrido si el Grupo no hubiese realizado la transacción.

El Grupo reconoce los activos financieros en su balance cuando se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo.

Para los instrumentos financieros híbridos, aquellos que combinan un contrato principal no derivado y un derivado financiero (denominado como “derivado implícito”) y que no puede ser transferido de forma independiente, el Grupo ha evaluado si debe reconocer, valorar y registrar por separado el contrato principal y el derivado implícito. En este sentido, para los híbridos no asociados a contratos de seguros con participación en beneficios, el Grupo trata contablemente el derivado implícito como un instrumento financiero derivado, clasificándolo en la cartera de negociación y el contrato principal se ha registrado dentro de la cartera de «activos financieros disponibles para la venta».

Los recobros de siniestros sólo se reconocen cuando su realización se halla suficientemente garantizada a la fecha de la formulación de las cuentas anuales y, por tanto, se espera obtener de los mismos beneficios económicos. En ningún caso se reconocen activos financieros por recobros de siniestros en función de estimaciones efectuadas con base en la experiencia del Grupo.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Las operaciones de compra o venta de activos financieros instrumentados mediante contratos convencionales se reconocen en la fecha de contratación o de liquidación. Los contratos que pueden liquidarse por diferencias se contabilizan como un instrumento derivado. En particular, las operaciones realizadas en el mercado de divisas se registran en la fecha de liquidación, mientras que los activos financieros negociados en mercados secundarios de valores, si son instrumentos de patrimonio, se reconocen en la fecha de contratación, y si se trata de valores representativos de deuda, en la fecha de liquidación.

Valoración posterior de los activos y pasivos financieros

Tras su reconocimiento inicial, el Grupo valora los instrumentos financieros a coste amortizado, a valor razonable con cambios en ajustes por cambios de valor, a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias o al coste, según corresponda.

Para los títulos de renta fija que incorporan permutas de tipo de interés, el Grupo dispone de la valoración separada del bono y de la permuta, pero dado que sus cupones son objeto de intercambio, procede a la valoración de la operación de forma conjunta a través de la actualización de los flujos pactados y los asociados a dichos activos financieros utilizando una curva de interés de mercado.

Contablemente, se procede a la periodificación financiera conjunta del flujo resultante del bono más la permuta. Las diferencias entre este valor de mercado conjunto y el coste contable se asignan, en cada fecha de cierre, a las provisiones técnicas de los contratos de seguro. Valorar separadamente los títulos de renta fija y las citadas permutas de tipo de interés no tendría un efecto significativo en el total activos o fondos propios del balance consolidado del Grupo.

Reclasificaciones entre carteras de instrumentos financieros

Al cierre del ejercicio, los importes de los activos financieros bajo el tratamiento de NIC 39 reclasificados en ejercicios previos no son significativos.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Ingresos y gastos de los activos y pasivos financieros

Los ingresos y gastos de los instrumentos financieros se reconocen con los siguientes criterios:

CARTERA		RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS
Activos financieros	A coste amortizado	<ul style="list-style-type: none"> • Intereses devengados: en la cuenta de pérdidas y ganancias con el tipo de interés efectivo de la operación sobre el importe en libros bruto de la operación. • Resto de cambios de valor: ingreso o gasto cuando el instrumento financiero cause baja del balance, se reclasifique o se produzcan pérdidas por deterioro de valor o ganancias por su posterior recuperación
	A valor razonable con cambios en resultados	<ul style="list-style-type: none"> • Cambios de valor razonable: los cambios de valor razonable se registran directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, distinguiendo para los instrumentos que no sean derivados, entre la parte atribuible a los rendimientos devengados del instrumento, que se registrará como intereses o como dividendos según su naturaleza, y el resto, que se registrará como resultados de operaciones financieras en la partida que corresponda. • Intereses devengados: correspondientes a los instrumentos de deuda se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.
	Disponibles para la venta	<ul style="list-style-type: none"> • Intereses o dividendos devengados, en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses, igual que los activos a coste amortizado. • Las diferencias de cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando son activos financieros monetarios. • Los instrumentos de deuda, las pérdidas por deterioro de valor o las ganancias para posterior recuperación en la cuenta de pérdidas y ganancias. • Los restantes cambios de valor se reconocen en el patrimonio neto.
Pasivos financieros	A coste amortizado	<ul style="list-style-type: none"> • Intereses devengados: en la cuenta de pérdidas y ganancias con el tipo de interés efectivo de la operación sobre el importe en libros bruto de la operación. • Resto de cambios de valor: ingreso o gasto cuando el instrumento financiero cause baja del balance, se reclasifique.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero con los flujos de efectivo estimados por todos los conceptos hasta su vencimiento o cancelación. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual más, en su caso, las comisiones y costes de transacción que formen parte de su rendimiento financiero. En el caso de que dicho tipo de interés fijo sea contingente, el Grupo lo incorpora en la estimación del tipo de interés efectivo solo si es altamente probable la consecución del evento desencadenante. Para el cálculo del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros a tipo de interés variable se toma el tipo de interés variable como si fuese fijo hasta la próxima revisión del tipo de interés de referencia.

2.4. Compensación de activos y pasivos

Los activos y pasivos financieros se compensan, y en consecuencia se presentan en el balance por su importe neto, sólo cuando se tenga el derecho, legalmente exigible, de compensar los importes de los mencionados instrumentos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, tomando en consideración lo siguiente:

- El derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos no debe depender de un evento futuro y debe ser legalmente ejecutable en todas las circunstancias, incluyendo casos de impago o insolvencia de cualquiera de las partes.
- Se admiten como equivalentes a "liquidaciones por el importe neto" aquellas liquidaciones en que se cumpla con las siguientes condiciones: se elimine práctica totalidad del riesgo de crédito y de liquidez; y la liquidación del activo y del pasivo se realice en un único proceso de liquidación.

El Grupo no ha realizado operaciones de compensación de activos y pasivos financieros en los ejercicios 2022 y 2021.

2.5. Baja instrumentos financieros

Un activo financiero se da total o parcialmente de baja en el balance cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfieren a un tercero separado de la entidad.

Por el contrario, el Grupo no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retengan sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos, las ventas de activos financieros con pactos de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulaciones de activos financieros en las que la empresa cedente retiene financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorben sustancialmente todas las pérdidas esperadas.

Del mismo modo, los pasivos financieros se darán de baja del balance cuando se hayan pagado, cancelado o expirado las obligaciones derivadas del contrato.

2.6. Deterioro del valor de los activos financieros

Un activo financiero se considera deteriorado cuando existe una evidencia objetiva de un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción, como consecuencia de que el acreditado no puede o podrá hacer frente a sus compromisos contractuales en tiempo y forma, o cuando no pueda recuperarse íntegramente su valor en libros. La disminución del valor razonable por debajo del coste de adquisición no constituye por sí misma una evidencia de deterioro.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros a causa de su deterioro se efectúa con cargo al capítulo «Gastos del inmovilizado material y de las inversiones» de la cuenta de pérdidas y ganancias del período en que el mencionado deterioro se manifiesta, y las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en el epígrafe «Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones» de la cuenta de pérdidas y ganancias del período en que el deterioro se elimina o se reduce.

A continuación, se describe la política contable referente al reconocimiento de pérdidas por deterioro de las categorías de instrumentos disponibles para la venta:

- Valores representativos de deuda clasificados en disponible para la venta: el valor de mercado de los instrumentos de deuda cotizados se considera una estimación razonable del valor actual de sus flujos de efectivo futuros.

Cuando existe una evidencia objetiva de que las diferencias negativas surgidas en la valoración de estos activos tienen su origen en su deterioro, dejan de presentarse en el epígrafe del patrimonio neto «Ajustes por cambios de valor – Activos financieros disponibles para la venta» y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe considerado como deterioro acumulado hasta ese momento. En caso de recuperarse posteriormente la totalidad o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en que se produce la recuperación.

- Instrumentos de patrimonio clasificados en disponible para la venta: cuando hay una evidencia objetiva de deterioro, como puede ser una disminución del

40% en el valor razonable o una situación de pérdida continuada a lo largo de un periodo superior a los 18 meses, las minusvalías latentes se reconocen siguiendo con los criterios de registro de las pérdidas por deterioro aplicados a los valores representativos de deuda clasificados como disponibles para la venta, excepto por el hecho de que cualquier recuperación que se produzca de las citadas pérdidas se reconoce en el epígrafe del patrimonio neto «Ajustes por cambios de valor – Activos financieros disponibles para la venta».

- Activos financieros registrados a coste amortizado o vencimiento:

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia positiva entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de sus flujos de efectivo futuros previstos. La disminución del valor razonable por debajo del coste de adquisición no constituye por sí misma una evidencia de deterioro.

Si en periodos posteriores, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuyese, la pérdida por deterioro reconocida previamente es objeto de reversión en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En la determinación de si existe deterioro el Grupo considera si existen factores en el entorno tecnológico, de mercado, legales o de otro tipo en el que opera la entidad evaluada que pueda indicar que el coste de la inversión puede no ser recuperable. Asimismo, también se tiene en cuenta la volatilidad que muestra cada título individualmente en su cotización, para determinar si es un porcentaje recuperable mediante su venta en el mercado. Estas consideraciones pueden llevar a la existencia de umbrales diferentes para determinados títulos o sectores a los mencionados en el párrafo anterior.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

En particular, respecto a las correcciones valorativas relativas a las primas pendientes de cobro, el Grupo procede a su dotación con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias en función del deterioro de los créditos con tomadores. Dicho deterioro se calcula al cierre del ejercicio de forma separada para cada ramo o riesgo a partir de la información disponible sobre la situación de los recibos de primas pendientes de cobro a dicha fecha. Los criterios empleados por el Grupo son los siguientes:

- Las primas con antigüedad igual o superior a seis meses se provisionan por su importe íntegro.
- Las primas con antigüedad igual o superior a tres meses e inferior a seis meses se provisionan aplicando un coeficiente del 50%.
- Las primas con antigüedad inferior a tres meses no reclamadas judicialmente se provisionan aplicándoles el coeficiente medio de anulaciones de las primas que se encontraban en esta situación en los tres últimos ejercicios, confiriendo a la serie histórica la mayor homogeneidad posible.
- Para estas primas, cuando no se dispone de experiencia suficiente, se utiliza un coeficiente del 25%.
- Las primas reclamadas judicialmente se provisionan individualmente en función de las circunstancias de cada caso.

2.7. Activos tangibles

Inmovilizado material de uso propio

Incluye el importe de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos informáticos y otras instalaciones adquiridos en propiedad o en régimen de

arrendamiento, así como los activos cedidos en arrendamiento operativo.

El inmovilizado material de uso propio está integrado por los activos que el Grupo tiene para uso actual o futuro con propósitos administrativos o para la producción o suministro de bienes y que se espera que sean utilizados durante más de un ejercicio económico.

Inversiones inmobiliarias

Recoge los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen para explotarlos en régimen de alquiler o para obtener de ellos una plusvalía mediante su venta.

Con carácter general, los activos tangibles se presentan al coste de adquisición, neto de la amortización acumulada y de la corrección de valor que resulta de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual. Son una excepción los terrenos, que no se amortizan porque se estima que tienen una vida indefinida.

Las dotaciones en concepto de amortización de los activos tangibles se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los siguientes porcentajes de amortización, determinados en función de los años de vida útil estimada de los distintos elementos:

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Elementos del Inmovilizado Material	2022 Vida útil estimada
Inmuebles (excluido el terreno)	50 años
Mobiliario e Instalaciones	Entre 3 y 10 años
Elementos de transporte	Entre 5 y 7 años
Equipos de proceso de datos	Entre 3 y 5 años
Otro inmovilizado material	Entre 4 y 13 años

Con motivo de cada cierre contable, el Grupo analiza si hay indicios de que el valor neto de los elementos de su activo tangibles exceda de su correspondiente importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta necesarios y su valor en uso.

Si se determina que es necesario reconocer una pérdida por deterioro se registra con cargo al epígrafe «Gastos del inmovilizado material y de las inversiones» de la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros de los activos hasta su importe recuperable. Tras el reconocimiento de la pérdida por deterioro, se ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción al valor en libros ajustado y a su vida útil remanente.

De forma similar, cuando se constata que se ha recuperado el valor de los activos se registra la reversión de la pérdida por deterioro reconocida en períodos anteriores y se ajustan los cargos futuros en concepto de amortización. En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer un incremento de su valor en libros superior al que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Asimismo, una vez al año o cuando se observan indicios que así lo aconsejan, se revisa la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado y, si es necesario, se ajustan las dotaciones en concepto de amortizaciones en la cuenta de pérdidas y ganancias de ejercicios futuros.

Los gastos de conservación y mantenimiento, los gastos de explotación y los ingresos de explotación de las inversiones inmobiliarias se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias en función del destino cuando se incurren.

2.8. Inmovilizado intangible

Tienen la consideración de activos intangibles los activos no monetarios identificables, que no tienen apariencia física y que surgen como consecuencia de una adquisición a terceros o que han sido desarrollados internamente.

Fondo de comercio

El fondo de comercio representa el pago anticipado realizado por la entidad adquirente por los beneficios económicos futuros procedentes de activos que no han podido ser identificados individualmente y reconocidos por separado. Tan sólo se registra fondo de comercio cuando las combinaciones de negocio se realizan a título oneroso.

En los procesos de combinaciones de negocio, el fondo de comercio surge como diferencia positiva entre:

- La contraprestación entregada más, en su caso, el valor razonable de las participaciones previas en el patrimonio del negocio adquirido y el importe de los socios externos.
- El valor razonable neto de los activos identificados adquiridos menos los pasivos asumidos.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

El fondo de comercio se registra en el epígrafe «Inmovilizado intangible – Fondo de comercio» y no se amortiza.

Con ocasión de cada cierre contable o cuando existan indicios de deterioro se procede a estimar si se ha producido en ellos algún deterioro que reduzca su valor recuperable por debajo de su coste neto registrado y, en caso afirmativo, se procede a su oportuno saneamiento con contrapartida en el epígrafe «Otros gastos técnicos – variación del deterioro del inmovilizado» de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las pérdidas por deterioro no son objeto de reversión posterior.

Otro activo intangible

Esta partida incluye el importe de los activos intangibles identificables, entre otros conceptos, activos intangibles surgidos en combinaciones de negocio y las concesiones administrativas.

Los activos intangibles son de vida útil definida y se amortizan en función de la misma, aplicándose criterios similares a los adoptados para la amortización de los activos tangibles.

Asimismo, una vez al año o cuando se observan indicios que así lo aconsejan, se revisa la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado y, si es necesario, se ajustan las dotaciones en concepto de amortizaciones en la cuenta de pérdidas y ganancias de ejercicios futuros.

Las pérdidas que se produzcan en el valor registrado de estos activos se reconocen contablemente con contrapartida en el epígrafe «Otros gastos técnicos – variación del deterioro del inmovilizado» de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro

de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos tangibles.

Software

El software se reconoce como activos intangibles cuando, entre otros requisitos, se cumple que se tiene la capacidad para utilizarlos o venderlos y además son identificables y se puede demostrar su capacidad de generar beneficios económicos en el futuro.

Los gastos incurridos durante la fase de investigación se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. No obstante, podrán ser objeto de activación posterior cuando se correspondan a proyectos individualizados con coste determinado y tener motivos fundados de éxito técnico y de rentabilidad económico-comercial.

La práctica totalidad de software registrado en este capítulo del balance ha sido desarrollado por terceros y se amortiza con una vida útil media de 10 años.

2.9. Activos contingentes

Los activos contingentes surgen por sucesos inesperados o no planificados de los que nace la posibilidad de una entrada de beneficios económicos. Los activos contingentes no son objeto de reconocimiento en los estados financieros excepto que la entrada de beneficios económicos sea prácticamente cierta. Si la entrada de beneficios económicos es probable, se informa en notas sobre el correspondiente activo contingente.

Los activos contingentes son objeto de evaluación continuada con el objetivo de asegurar que su evolución se refleja adecuadamente en los estados financieros.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

2.10. Operaciones en moneda extranjera

La moneda funcional y la moneda de presentación del Grupo es el euro, siendo los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro denominados en moneda extranjera.

Todas las transacciones en moneda extranjera se registran en el momento de su reconocimiento inicial aplicándoles la tasa de cambio de contado entre la moneda funcional y la moneda extranjera.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, las partidas monetarias en moneda extranjera se convierten a euros utilizando el tipo de cambio medio del mercado de divisas de contado correspondiente a los cierres de cada ejercicio. Las partidas no monetarias valoradas a coste histórico se convierten a euros aplicando el tipo de cambio de la fecha de adquisición y las partidas no monetarias valoradas a valor razonable, que se convierten al tipo de cambio de la fecha de determinación del valor razonable.

Los tipos de cambio aplicados en la conversión de los saldos en moneda extranjera a euros son los publicados por el Banco Central Europeo (BCE) a 31 de diciembre de cada ejercicio.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda de presentación del Grupo se registran, como criterio general, en la cuenta de pérdidas y ganancias. Sin embargo, las diferencias de cambio surgidas en variaciones de valor de partidas no monetarias se registran en el epígrafe del patrimonio neto «Ajustes por cambios de valor – Activos financieros disponibles para la venta» del balance, mientras que las diferencias de cambio producidas en instrumentos financieros clasificados a valor razonable

con cambios en pérdidas y ganancias se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, sin diferenciarlas del resto de variaciones de su valor razonable.

Los ingresos y gastos en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio de cierre de cada mes.

2.11. Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan con carácter general en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Dichos ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos. En este sentido, dado que las primas y comisiones se abonan y se cargan, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de la emisión del correspondiente recibo y los siniestros se cargan en dicha cuenta en el momento de su pago, al cierre del ejercicio ha sido necesario efectuar las correcciones contables necesarias para adecuar los ingresos y los gastos a dicho principio (Nota 2.15).

A continuación, se indican los criterios seguidos por el Grupo para la reclasificación por destino, dentro de cada actividad, de los gastos por naturaleza:

- El Grupo ha reclasificado los gastos por naturaleza en gastos por destino, identificando las actividades y tareas desarrolladas en cada uno de los procesos de negocio y asignando a cada una de dichas actividades los recursos consumidos por las mismas. De esta forma, los gastos imputables a prestaciones incluyen fundamentalmente los gastos de personal dedicado

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

a gestión de siniestros, las amortizaciones del inmovilizado afecto a esta actividad, así como los gastos incurridos relacionados con la tramitación de los siniestros.

- Los gastos de adquisición incluyen fundamentalmente las comisiones, los de personal dedicado a la producción y las amortizaciones del inmovilizado afecto a esta actividad, los gastos de estudio, tramitación de solicitudes y formalización de pólizas, así como los gastos de publicidad, propaganda y de la organización comercial vinculados directamente a la adquisición de los contratos de seguros.
- Los gastos de administración incluyen fundamentalmente los gastos de servicios por asuntos contenciosos vinculados a las primas, los gastos de gestión de cartera y cobro de las primas, de tramitación de los extornos, del reaseguro cedido y aceptado comprendiendo, en particular, los gastos del personal dedicado a dichas funciones y las amortizaciones del inmovilizado afecto al mismo.
- Los gastos imputables a las inversiones incluyen fundamentalmente los gastos de gestión de las inversiones tanto internos como externos, comprendiendo en este último caso los honorarios, comisiones y corretajes devengados, los gastos del personal dedicado a dichas funciones y las dotaciones a las amortizaciones.
- Los otros gastos técnicos, son aquellos que, formando parte de la cuenta técnica, no pueden ser imputados en aplicación del criterio establecido a uno de los destinos anteriormente relacionados, fundamentalmente los gastos de dirección general y de servicios exteriores.
- Los otros gastos no técnicos incluyen básicamente los gastos de servicios exteriores, de tributos, los gastos de personal y las dotaciones por

amortización afectas a actividades no relacionadas directamente con la práctica de operaciones de seguros.

Durante el ejercicio 2022, y como consecuencia de, entre otros, la consolidación de la integración de la operativa y redes bancarias de CaixaBank tras la fusión con Bankia, que se ha culminado con una nueva estructura comercial de la Sociedad dominante, una vez finalizada la integración operativa del negocio procedente de Bankia, se ha realizado una revisión de los criterios de clasificación de gastos por destino, fundamentalmente orientado a recoger el esfuerzo comercial del mediador tanto en la producción como en el mantenimiento y retención de la póliza; de acuerdo con el marco de comisiones de la entidad y con las bases técnicas de los productos (ver Nota 28.5).

Las comisiones anticipadas y los costes de adquisición de las actividades del ramo de vida se activan en el epígrafe «Otros activos» del balance por el importe de la comisión y de los costes de adquisición técnicamente pendientes de amortizar siempre que tengan proyección económica futura y permitan, de forma directa, la generación futura de volumen de negocio. Los gastos recurrentes que se producen en el Grupo normalmente en todos los ejercicios, o los que no están relacionados con la generación de volumen de negocio, se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se incurren.

Con carácter general, las comisiones y otros gastos de adquisición activados se amortizan en el periodo de pago de primas, utilizando un criterio financiero-actuarial para las comisiones. Si el contrato se anula o queda total o parcialmente liberado del pago de primas, antes de que la comisión y costes queden completamente amortizados, éstos se amortizan anticipadamente en el ejercicio de su anulación o liberación, si bien cuando ésta es parcial se tiene en cuenta dicha circunstancia.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

La Sociedad dominante activa los costes de adquisición asociados a ciertas nuevas modalidades de planes de pensiones y a productos de seguro. La Sociedad dominante activa el importe de dichos costes y los amortiza en función de su capacidad de generar ingresos durante los mismos, de acuerdo con lo establecido en las normas de registro y valoración (generalmente en un plazo de 5 años), teniendo en cuenta las movilizaciones y las caídas de cartera.

Los ingresos y gastos se presentan en la cuenta de resultados en función de las ramas de actividad del seguro operado del que se deriven. En este sentido, los ingresos y gastos del ramo de vida se registran en la cuenta técnica del seguro de vida, incluyendo los seguros complementarios de invalidez, y los ingresos y gastos derivados del resto de ramos se registran en la cuenta técnica del seguro de no-vida.

2.12. Beneficios a empleados

Recoge todas las formas de contraprestación concedida a cambio de los servicios prestados por los empleados del Grupo o por indemnizaciones por cese. Se pueden clasificar en las siguientes categorías:

Beneficios a los empleados a corto plazo

Corresponde a los beneficios a los empleados, distintos de indemnizaciones por cese, que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del periodo anual sobre el que se informa originados por los servicios prestados por los empleados en dicho periodo. Incluye sueldos, salarios y aportaciones a la seguridad social; derechos por permisos y ausencias retribuidos por enfermedad; participación en ganancias e incentivos y beneficios no monetarios a los empleados, tales como atenciones médicas, alojamiento, automóviles y entrega de bienes y servicios gratuitos o parcialmente subvencionados.

El coste de los servicios prestados figura registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Planes de aportación definida

Los compromisos post-empleo mantenidos con los empleados se consideran compromisos de aportación definida cuando se realizan contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada o Fondo de Pensiones, sin tener obligación legal ni efectiva de realizar contribuciones adicionales si la entidad separada o el Fondo no pudieran atender las retribuciones a los empleados relacionadas con los servicios prestados en el ejercicio corriente y en los anteriores. Las aportaciones efectuadas por este concepto en cada ejercicio se consideran gastos de personal y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los compromisos post-empleo que no cumplan las condiciones anteriores son considerados como compromisos de prestación definida.

Beneficios por terminación

El suceso que da lugar a esta obligación es la finalización del vínculo laboral entre el Grupo y el empleado como consecuencia de una decisión del Grupo, la creación de expectativa válida al empleado o la decisión de un empleado de aceptar beneficios por una oferta irrevocable del Grupo a cambio de dar por finalizado el contrato laboral.

Se reconoce un pasivo y un gasto desde el momento en que la entidad no puede retirar la oferta de esos beneficios realizada a los empleados o desde el momento en que reconoce los costes por una reestructuración que suponga el pago de beneficios por terminación. Estos importes se registran como una provisión en el epígrafe «Provisiones no técnicas – Provisión para pensiones y obligaciones similares» del balance, hasta el momento de su liquidación.

MEMORIA

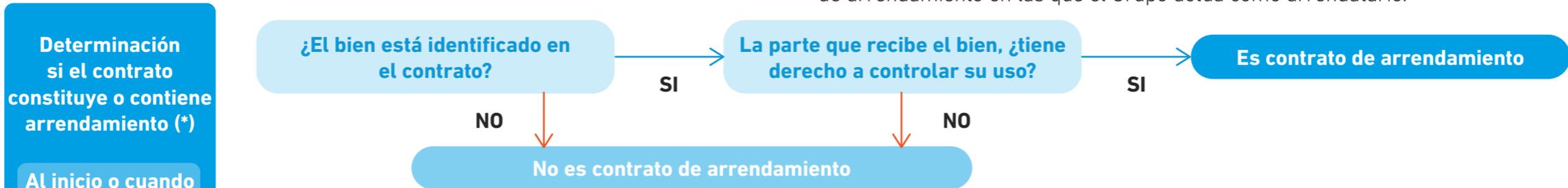
MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

2.13. Arrendamientos

La totalidad de los arrendamientos existentes son operativos. Son operaciones en las que, sustancialmente, todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el

bien objeto del arrendamiento, y también su propiedad, se mantienen para el arrendador.

A continuación, se recoge la forma de identificar y contabilizar las operaciones de arrendamiento en las que el Grupo actúa como arrendatario:



Determinación si el contrato constituye o contiene arrendamiento (*)
Al inicio o cuando se modifican las condiciones del contrato

(*) El Grupo contabiliza cada componente del contrato que constituye un arrendamiento independientemente del resto de los componentes del contrato que no son de arrendamiento. En el supuesto de contratos que tuvieran un componente de arrendamiento y uno o más componentes adicionales de arrendamiento u otros que no son de arrendamiento, se distribuiría la contraprestación del contrato a cada componente del arrendamiento sobre la base de precio relativo independiente del componente del arrendamiento y del precio agregado independiente de los componentes que no son arrendamiento.

Contabilización como arrendador
Según el fondo económico de la operación, independientemente de su forma jurídica

- #### Arrendamientos financieros
- Operaciones en las que, sustancialmente, todos los riesgos y las ventajas que recaen sobre el bien objeto del arrendamiento **se transfieren al arrendatario.**
 - Se registran como una **financiación prestada** en el capítulo «Activos financieros a coste amortizado» del balance por la suma del valor actualizado de los cobros a recibir del arrendatario durante el plazo del arrendamiento y cualquier valor residual no garantizado que corresponda al arrendador.
 - Incluyen tanto los cobros fijos (menos los pagos realizados al arrendatario) como los cobros variables determinados con referencia a un índice o tipo, así como el precio de ejercicio de la opción de compra, si se tiene la certeza razonable de que será ejercida por el arrendatario y las penalizaciones por rescisión por el arrendatario, si el plazo del arrendamiento refleja el ejercicio de la opción de rescindir.
 - Los ingresos financieros obtenidos como arrendador se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe «**Ingresos por intereses**».

- #### Arrendamientos operativos
- Operaciones en las que, sustancialmente, todos los riesgos y las ventajas que recaen sobre el bien objeto del arrendamiento, y también su propiedad, **se mantienen para el arrendador.**
 - El coste de adquisición de los bienes arrendados figura registrado en el epígrafe «**Activos tangibles**» del balance.
 - Se **amortizan** con los mismos criterios que para el resto de activos tangibles de uso propio.
 - Los ingresos se reconocen en el capítulo «**Otros ingresos de explotación**» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Contabilización como arrendatario	Plazo del contrato	<ul style="list-style-type: none"> • Contratos de duración determinada con o sin opción de cancelación anticipada a favor de la Entidad sin permiso de la otra parte (con solo una indemnización no significativa): por lo general, el plazo de arrendamiento coincide con la duración inicial establecida. • Contratos de duración determinada con opción de renovación por parte de la Entidad, sin permiso de la otra parte: se ha estimado que se ejercerá dicha opción entendiendo que existen incentivos económicos y considerando igualmente la práctica pasada de la Entidad. • El plazo de determinados contratos de arrendamiento puede verse afectado como consecuencia de los posibles planes de reestructuración que acometa la Entidad. 			
	Registro contable	Contratos con un plazo superior a 12 meses o en los que el activo subyacente no sea de escaso valor (fijado en 6.000 euros)	Pasivo por arrendamiento («Otros pasivos financieros»)	En fecha de comienzo del contrato	Posteriormente
			Activo por derecho de uso («Activos tangibles - terrenos y edificios»)	Se valora por el valor actual de los pagos por arrendamiento que no estén abonados en dicha fecha, utilizando como tipo de descuento el tipo de interés que el arrendatario habría de pagar para tomar prestado, con un plazo y una garantía similares, los fondos necesarios para obtener un bien de valor semejante al activo por derecho de uso en un entorno económico parecido, denominado «tipo de financiación adicional»*.	Se valora a coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo y se reevalúa (con el correspondiente ajuste en el activo por derecho de uso relacionado) cuando hay un cambio en los pagos por arrendamiento futuros en caso de renegociación, cambios de un índice o tipo o en el caso de una nueva evaluación de las opciones del contrato.
		Resto de contratos		Se valora al coste e incluye el importe de la valoración inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos efectuados en la fecha de comienzo o antes de esta, los costes directos iniciales, de desmantelamiento o rehabilitación cuando exista obligación de soportarlos.	Se amortiza de manera lineal y está sujeto a cualquier pérdida por deterioro, si la hubiera, de acuerdo con el tratamiento establecido para el resto de activos tangibles e intangibles. En particular, los activos por derecho de uso se incluyen dentro del test de deterioro de la UGE bancaria junto con los correspondientes pasivos por arrendamiento.
			Se contabilizan como arrendamiento operativo		

(*) El Grupo ha calculado dicho tipo de financiación adicional tomando como referencia los instrumentos de deuda emitidos –cédulas hipotecarias y deuda sénior– ponderados en función de la capacidad de emisión de cada uno. Se utiliza un tipo específico en función del plazo de la operación y del negocio (España o Portugal) donde se encuentren los contratos.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

**Transacciones
de venta
con
arrendamiento
posterior**

- Cuando se actúa como vendedor-arrendatario:
 - Si no se retiene el control del bien:
 - Da de baja el activo vendido.
 - Valora el activo por derecho de uso que se deriva del arrendamiento posterior por un importe igual a la parte del importe en libros previo del activo arrendado que se corresponde con la proporción que representa el derecho de uso retenido sobre el valor del activo vendido.
 - Se reconoce un pasivo por arrendamiento.
 - Si se retiene el control del bien:
 - No da de baja el activo vendido.
 - Reconoce un pasivo financiero por el importe de la contraprestación recibida.
- Los resultados generados en la operación se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias si se determina que ha existido una venta (solo por el importe de la ganancia o pérdida relativa a los derechos sobre el bien transferidos), de tal manera que el comprador-arrendador adquiere el control del bien.
- Hay establecido un procedimiento para realizar un seguimiento prospectivo de la operación, prestando especial atención a la evolución en el mercado de los precios de alquiler de oficinas en comparación a las rentas fijadas contractualmente y a la situación de los activos vendidos.

2.14. Impuesto de sociedades

El gasto por Impuesto sobre Beneficios se considera un gasto del ejercicio y se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando es consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso, su correspondiente efecto fiscal también se registra en patrimonio neto.

El gasto por impuesto sobre beneficios se calcula como suma del impuesto corriente del ejercicio, que resulta de aplicar el tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio, y de la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos durante el ejercicio en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La cuantía resultante se minorará por el importe de las deducciones que fiscalmente son admisibles.

Se registran como activos y/o pasivos por impuestos diferidos las diferencias temporarias, las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas. Estos importes se registran aplicándoles el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Todos los activos fiscales figuran registrados en el epígrafe «Activos fiscales» del balance y se muestran segregados entre corrientes, por los importes a recuperar en los próximos doce meses, y diferidos, por los importes a recuperar en ejercicios posteriores.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Del mismo modo, los pasivos fiscales figuran registrados en el epígrafe «Pasivos fiscales» del balance y también se muestran segregados entre corrientes y diferidos. Como corrientes se recoge el importe a pagar por impuestos en los próximos doce meses y como diferidos los que se prevé liquidar en ejercicios futuros.

Cabe señalar que los pasivos por impuestos diferidos surgidos por diferencias temporarias asociadas a inversiones en entidades dependientes, participaciones en negocios conjuntos o entidades asociadas, no se reconocen cuando el Grupo controla el momento de reversión de la diferencia temporaria y, además, es probable que ésta no revierta.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, sólo se reconocen cuando se estima probable reviertan en un futuro previsible y se dispondrán de suficientes ganancias fiscales para poder recuperarlos.

2.15. Provisiones técnicas

El Grupo aplica los requerimientos establecidos en la NIIF 4 – *Contratos de Seguro* a todos los activos y pasivos de sus estados financieros consolidados que se derivan de contratos de seguro, de acuerdo con la definición prevista en la propia norma.

Clasificación de la cartera de contratos

El Grupo evalúa y clasifica su cartera de contratos de vida y no-vida del negocio directo (incluyendo el reaseguro aceptado) y del cedido tomando en consideración las Guías de Implementación que acompañan a la NIIF 4 así como las directrices, sin carácter normativo, que hizo públicas la DGSFP con fecha 22 de diciembre de 2004 a través del Documento Marco sobre el Régimen Contable

de las Entidades Aseguradoras relativo a la NIIF 4. Todos los contratos son calificados como “contratos de seguro”.

El Grupo no procede a separar ningún componente de depósito asociado a los contratos de seguro, siendo tal disociación de carácter voluntario para el mismo. A la vez, se estima que las opciones de rescate emitidas a favor de los tomadores de contratos de seguro disponen de un valor razonable nulo o, en caso contrario, su valoración forma parte del valor del pasivo de seguro.

Valoración de los activos y pasivos derivados de contratos de seguro y reaseguro

De acuerdo con los criterios señalados en las NIIF, las entidades aseguradoras deben llevar a cabo un test de suficiencia, en relación con los compromisos contractuales asumidos, de los pasivos por contratos de seguro registrados en su balance.

En particular de acuerdo con la NIIF 4 – Contratos de Seguros, el Grupo realiza la prueba de adecuación de pasivos, con el objetivo de garantizar la suficiencia de los pasivos contractuales. Con este objetivo, el Grupo compara la diferencia entre el valor en libros de las provisiones técnicas, netas de cualquier gasto de adquisición diferido o de cualquier activo intangible relacionado con los contratos de seguro objeto de evaluación, con el importe resultante de considerar las estimaciones actuales, aplicando tipos de interés de mercado, de todos los flujos de efectivo derivados de los contratos de seguro con la diferencia que se deriva entre el valor de mercado de los instrumentos financieros afectos a los anteriores contratos y su coste de adquisición. A efectos de determinar el valor de mercado de estos pasivos se utiliza el mismo tipo de interés que el empleado en los instrumentos financieros. Asimismo, las valoraciones de los contratos de

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

seguros incluyen los flujos de efectivo relacionados, como son los procedentes de las opciones y garantías implícitas.

A 31 de diciembre de 2022 se ha realizado el mencionado test de suficiencia de pasivos, y se ha puesto de manifiesto la suficiencia de las provisiones constituidas.

Con la finalidad de evitar parte de las asimetrías que se producen por la utilización de unos criterios de valoración contable diferentes para las inversiones financieras, clasificadas principalmente en el epígrafe de Activos financieros disponibles para la venta, y los pasivos derivados de contratos de seguro, el Grupo registra como mayor importe del epígrafe "*Provisiones técnicas*" aquella parte de las plusvalías o minusvalías netas no realizadas, derivadas de las anteriores inversiones, que se espera imputar en el futuro a los asegurados a medida que se materialicen las mismas a través de la aplicación de un tipo de interés técnico superior al tipo de interés de mercado de forma análoga al denominado ajuste por casamiento, que de forma general la Sociedad dominante aplica a sus estados de capital regulatorio. Dicha práctica se denomina "contabilización tácita".

A continuación, se resumen las principales políticas contables aplicadas por el Grupo en relación con las provisiones técnicas:

Para primas no consumidas y riesgos en curso

La provisión para primas no consumidas constituye la fracción de las primas devengadas en el ejercicio que debe imputarse al período comprendido entre el cierre de cada ejercicio y el término del período de cobertura de la póliza. Las compañías aseguradoras del Grupo han calculado esta provisión para

cada modalidad o ramo por el método "póliza a póliza", tomando como base de cálculo las primas de tarifa, deducido, en su caso, el recargo de seguridad; es decir, sin deducción de las comisiones y otros gastos de adquisición.

Las comisiones y otros gastos de adquisición correspondientes a las primas emitidas se reconocen como gasto con el mismo criterio que se reconocen como ingreso las primas correspondientes a los contratos de seguro en vigor y la parte de comisiones y otros gastos de adquisición correspondientes al período de cobertura no consumido de las pólizas de seguro en vigor, que se registra en el epígrafe "Otros activos-Periodificaciones" del activo del balance.

La provisión de riesgos en curso tiene por objeto complementar la provisión de primas no consumidas en la medida en que su importe no sea suficiente para reflejar la valoración de todos los riesgos y gastos a cubrir, que se correspondan con el período de cobertura no transcurrido a la fecha de cierre del ejercicio. Cuando resulte aplicable, esta provisión se dota conforme al cálculo establecido por el Reglamento, considerando el resultado técnico por año de ocurrencia conjuntamente del propio año de cierre y del anterior o de los tres años anteriores, según el ramo o producto comercial de que se trate.

Provisión para Seguros de vida:

Esta provisión está integrada principalmente por las provisiones matemáticas de los contratos de seguro, así como por las primas no consumidas de los contratos de seguro con período de cobertura igual o inferior al año. Las provisiones matemáticas representan el exceso del valor actual actuarial de las obligaciones futuras de las Sociedades sobre el de

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

las primas que debe satisfacer el tomador del seguro y se calculan para cada póliza por un sistema de capitalización individual, tomando como base la prima de inventario devengada en el ejercicio de acuerdo con las Notas Técnicas de cada modalidad.

En relación con el tipo de interés, la Sociedad dominante procede a realizar una gestión de activos y pasivos de forma que se procede a la inmunización de flujos y a la verificación del adecuado casamiento de los mismos en términos de duración y flujos de efectivo, en términos conceptuales análogos al ajuste por casamiento de los estados regulatorios de capital.

De esta forma, la Sociedad dominante procede al cálculo de las provisiones de seguros de vida, de forma general, aplicando el tipo de interés de la prima, procediendo a verificar a través de procedimientos de activo-pasivo la suficiencia de la misma, considerando adicionalmente los impactos de la contabilidad tácita en la provisión de seguros de vida.

Por parte de Sa Nostra Vida, en relación al tipo de interés aplicado para el cálculo de las provisiones técnicas en España a efectos contables del seguro de vida para aquellos contratos que se regían por los apartados 33.1.a).1 y 33.1.a).2, del ROSSP fruto de la entrada en vigor del Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras, Sa Nostra decidió acogerse a la adaptación de la estructura temporal de tipos de interés sin riesgo prevista en el artículo 54 de dicho Real Decreto. La adaptación se haría de forma lineal a lo largo de 10 años a contar desde el 1 de enero de 2016. Debido a la recuperación de la curva de tipos de interés, a 31 de diciembre de 2022 la adaptación a la estructura temporal de tipos de interés sin riesgo ha sido del 100%.

Con respecto a las hipótesis biométricas, la Sociedad dominante utiliza tablas biométricas de primer orden para el cálculo de la provisión de seguros de vida consistentes con la tarificación de los productos. Asimismo, se procede al contraste de la adecuación de las tablas utilizadas con respecto al comportamiento real del colectivo asegurado basado en el Modelo Interno Parcial de Longevidad y Mortalidad según metodología establecida debidamente aprobada por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones. No obstante, para la cartera proveniente de Bankia Vida, así como de las hipótesis biométricas aplicadas en Sa Nostra Vida, dicho contraste se ha realizado con las tablas PERMF2020.

Es base a lo indicado en los párrafos anteriores, el Grupo tiene constituida una provisión global para la adaptación a las tablas de mortalidad y supervivencia mediante el Modelo Interno Parcial de Longevidad y Mortalidad en su última calibración VCMF19CR_1oS como tabla de primer orden que incluyen la totalidad del recargo técnico estimado con un nivel de confianza VaR75%, a excepción de la cartera proveniente de Bankia Vida y de las provisiones para seguros de vida provenientes de Sa Nostra Vida, para las que se ha utilizado la tabla PERMF2020 de primer orden.

El Grupo determina como dotación por tablas de mortalidad la diferencia entre el valor las Provisiones Técnicas calculadas con las tablas biométricas utilizadas para el cálculo de la prima y el valor de las Provisiones Técnicas calculadas aplicando las tablas VCMF19CR_1oS (o PERMF2020 de primer orden en la cartera proveniente de Bankia Vida y Sa Nostra Vida), todo ello a condiciones de tipo de interés técnico original utilizado para el cálculo de la prima, habiéndose adaptado de forma íntegra a los preceptos de la Resolución de 17 de diciembre de 2020 relativa a las tablas de mortalidad y

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

supervivencia a utilizar (a excepción de las provisiones para seguros de vida provenientes de Sa Nostra Vida, cuya adaptación finalizará en 2024).

La Sociedad dominante ha mantenido el régimen de cálculo de los contratos de seguros de vida celebrados antes del 1 de enero de 2016 que venía calculando bajo lo previsto en los apartados 1.a).2º y 1.b).2º del artículo 33 del ROSSP.

La Sociedad dominante no se ha acogido a la opción de la disposición adicional quinta del ROSSEAR de adaptación a la estructura temporal de tipos de interés sin riesgo, pudiendo acogerse de forma posterior en un plazo máximo de diez años a contar desde el 31 de diciembre de 2015.

Relativas al seguro de vida cuando el riesgo de la inversión lo asumen los tomadores

A efectos de presentación, se incluyen en el epígrafe del pasivo "Provisiones técnicas - para seguros de vida" las provisiones técnicas correspondiente a aquellos seguros en los que el tomador asume el riesgo de la inversión. Las provisiones técnicas correspondientes se determinan en función de los índices o activos fijados como referencia para determinar el valor económico de los derechos del tomador.

De prestaciones

Recoge el importe total de las obligaciones pendientes derivadas de los siniestros ocurridos con anterioridad a la fecha de cierre del ejercicio. El Grupo calcula esta provisión como la diferencia entre el coste total estimado o cierto de los siniestros ocurridos pendientes de declaración, liquidación o pago y el conjunto de los importes ya pagados por razón de tales siniestros.

Siniestros pendientes de liquidación o pago

Recoge el importe total de las obligaciones pendientes derivadas de los siniestros ocurridos con anterioridad a la fecha de cierre del ejercicio. El Grupo calcula esta provisión como la diferencia entre el coste total estimado o cierto de los siniestros pendientes de liquidación o pago y el conjunto de los importes ya pagados por razón de tales siniestros. Dicha provisión se calcula individualmente para los siniestros pendientes de liquidación o pago e incluye los gastos tanto externos como internos de gestión y tramitación de los expedientes, cualquiera que sea su origen, producidos y por producir, hasta la total liquidación y pago del siniestro.

Siniestros pendientes de declaración

Las entidades aseguradoras del Grupo que operan en España están autorizadas por la DGSyFP a la utilización de métodos estadísticos globales para el cálculo de la provisión para siniestros pendientes de declaración en los distintos ramos que operan. Desde entonces, dicha provisión se ha calculado conforme a los métodos estadísticos generalmente aceptados de grupos de métodos diferentes, constituyendo como importe de la provisión el mayor de los resultados obtenidos.

Para los distintos ramos la provisión se ha calculado conforme a la mejor estimación ('best estimate') proporcionada por los cálculos actuariales internos basados en técnicas deterministas generalmente aceptadas. A continuación, se detalla la metodología y las principales hipótesis utilizadas en el cálculo de dichas provisiones a 31 de diciembre de 2022:

- Métodos estadísticos utilizados: Chain Ladder y Cape Cod aprobados por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

- Para la determinación del nivel de seguridad fijado no se ha considerado ningún efecto por la inflación ni descuento financiero por el paso del tiempo. Los siniestros tipo punta, definidos como aquéllos cuyo coste estimado supera una determinada cuantía en función del ramo, pueden ser excluidos de la aplicación de estos métodos si son considerados Outlier.
- Los pagos computados han sido considerados netos de recobros.

El Grupo realiza anualmente un contraste de la bondad de los cálculos realizados mediante el contraste con la experiencia. Adicionalmente, cada siniestro es objeto de una valoración individual, de forma independiente al uso de los métodos estadísticos.

A efectos de la deducibilidad fiscal de la provisión para prestaciones calculada mediante métodos estadísticos se han efectuado los cálculos para la consideración de cuantía mínima de la provisión, de acuerdo con los requisitos establecidos por la Disposición Adicional Tercera del Real Decreto 239-2007, de 16 de febrero, por el que se modifica el ROSSP. Las diferencias entre las dotaciones efectuadas y las consideradas como gasto fiscalmente deducible en el ejercicio se han considerado diferencias temporales.

Gastos internos de liquidación de siniestros

En la provisión para prestaciones se incluye una estimación para gastos internos de gestión y tramitación de expedientes para afrontar los gastos internos de la Sociedad dominante necesarios para la total finalización de los siniestros que han de incluirse en la provisión para prestaciones tanto del seguro directo como del reaseguro aceptado.

Provisiones para participación en beneficios y para extornos

Esta provisión incluye el importe de los beneficios devengados a favor de los asegurados o beneficiarios todavía no asignados a la fecha de cierre. No recoge el efecto de asignar parte de las plusvalías latentes de la cartera de inversiones a favor de los tomadores de seguro, el cual se incluye en el sub-epígrafe de "Provisiones técnicas".

Recobros de siniestros

Con carácter general, los créditos por recobros de siniestros sólo se contabilizan cuando su realización está suficientemente garantizada.

El importe de los recobros estimados neto de la participación del reaseguro figura registrado en el sub-epígrafe "Préstamos y partidas a cobrar – Otros créditos" del balance consolidado.

Reaseguro

Los contratos de reaseguro suscritos por las sociedades aseguradoras del Grupo con otras entidades aseguradoras tienen como objetivo transmitir una parte del riesgo de seguro a las compañías reaseguradoras con las que se han suscrito.

2.16. Provisiones no técnicas y contingencias

Las provisiones cubren obligaciones presentes en la fecha de formulación de las cuentas anuales surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales y se considera probable su ocurrencia; son concretos con respecto a su naturaleza, pero indeterminados con respecto a su importe y/o momento de cancelación.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

En las cuentas anuales se recogen todas las provisiones significativas respecto de las cuales se estima que la probabilidad de que sea necesario atender la obligación es mayor que la de no hacerlo. Las provisiones se registran en el pasivo del balance en función de las obligaciones cubiertas.

Las provisiones, que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable, se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas. Se procede a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

La política respecto a las contingencias fiscales es provisionar las actas de inspección incoadas por la Inspección de Tributos en relación con los principales impuestos que le son de aplicación, hayan sido o no recurridas, más los correspondientes intereses de demora. En cuanto a los procedimientos judiciales en curso, se provisionan aquellos cuya probabilidad de pérdida se estima que supere el 50%.

Cuando existe la obligación presente pero no es probable que haya una salida de recursos se registra como pasivos contingentes. Los pasivos contingentes pueden evolucionar de forma diferente a la inicialmente esperada, por lo que son objeto de revisión continuada con el objetivo de determinar si se ha convertido en probable dicha eventualidad de salida de recursos. Si se confirma que la salida de recursos es más probable que se produzca que no ocurra, se reconoce la correspondiente provisión en el balance.

Las provisiones se registran en el capítulo «Provisiones no técnicas» del pasivo del balance en función de las obligaciones cubiertas.

2.17. Patrimonios gestionados

Los fondos de pensiones gestionados no se registran en el balance del Grupo debido a que sus patrimonios son propiedad de terceros. Las comisiones devengadas en el ejercicio por esta actividad se registran en el capítulo «Otros ingresos – Ingresos por la administración de fondos de pensiones» de la cuenta no técnica de pérdidas y ganancias. Los gastos correspondientes esta actividad se registran en el capítulo «Otros gastos – Gastos por la administración de fondos de pensiones» de la cuenta no técnica de pérdidas y ganancias.

2.18. Estado de cambios en el patrimonio neto.

Parte A) Estados de ingresos y gastos reconocidos

En este estado se presentan los ingresos y gastos reconocidos como consecuencia de la actividad del Grupo durante el ejercicio, distinguiendo entre aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias y los otros ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio neto.

2.19. Estado de cambios en el patrimonio neto.

Parte B) Estados totales de cambios en el patrimonio neto

En este estado se presentan todos los cambios habidos en el patrimonio neto del Grupo, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. En el estado se presenta una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos en función de su naturaleza:

- Ajustes por cambios en criterios contables y correcciones de errores: incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la re-expresión retroactiva de los saldos de los estados financieros distinguiendo

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

los que tienen origen en cambios en los criterios contables de los que corresponden a corrección de errores.

- Total de Ingresos y gastos reconocidos: recoge, de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado de cambios en el patrimonio neto parte A) Ingresos y Gastos reconocidos, anteriormente indicadas.
- Otras variaciones en el patrimonio neto: recoge el resto de las partidas registradas en el patrimonio neto, como pueden ser aumentos o disminuciones de capital, distribución de dividendos, operaciones con instrumentos de capital propios, pagos con instrumentos de capital propios, transferencias entre partidas del patrimonio neto y cualquier otro aumento o disminución del patrimonio neto.

2.20. Estado de flujos de efectivo

Los conceptos utilizados en la presentación de los estados de flujos de efectivo son los siguientes:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; es decir, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: se utiliza el método indirecto para la presentación de los flujos de efectivo de las actividades de explotación, que refleja el flujo procedente de las actividades típicas de las entidades aseguradoras, así como de otras actividades que no se pueden calificar como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en la composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación, como los pasivos financieros.

3. GESTIÓN DEL RIESGO

3.1. Entorno y factores de riesgo

Desde la perspectiva del Grupo VidaCaixa, del ejercicio 2022 pueden destacarse los siguientes factores que han repercutido significativamente en la gestión del riesgo, tanto por su incidencia en el año como por las implicaciones a largo plazo:

• Entorno macroeconómico

- Economía global

Tras el extraordinario shock de la pandemia en 2020 y la fuerte reactivación de 2021, se esperaba que el año 2022 fuera un puente para que la economía mundial fuera recuperando la normalidad. Sin embargo, el estallido de la guerra en Ucrania supuso otro shock extraordinario cuando diversas grandes economías todavía estaban por debajo de los niveles pre-covid y ya afloraban presiones inflacionistas debido a secuelas de la pandemia (disrupciones de oferta, reajustes de demanda, impulsos fiscales, etc.). Así, en 2022 el contexto económico global estuvo marcado por la guerra en Ucrania, con un impacto sobre la energía que exacerbó la intensidad y persistencia de las presiones inflacionistas, lo que a su vez motivó un tensionamiento de la política monetaria por parte de los principales bancos centrales.

En el conjunto del año, todo ello redundó en retrocesos en las bolsas internacionales, especialmente en las tecnológicas, y fuertes aumentos de

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

tipos de la deuda. En cambio, la actividad económica global mostró cierta resiliencia gracias a la recuperación del sector servicios, la solidez del mercado laboral y el exceso de ahorro acumulado en los dos últimos años. En concreto, se estima que la economía mundial creció un 3% en 2022.

De cara a los próximos trimestres, cabe esperar una mayor desaceleración de la actividad mundial, lastrada por la elevada incertidumbre, la erosión del poder adquisitivo de las rentas derivado del repunte de la inflación, el deterioro de la confianza y la transmisión del endurecimiento de la política monetaria. No obstante, el enfriamiento de la demanda global, junto con la mejora en los cuellos de botella, deberían favorecer una reducción de la inflación y, en consecuencia, facilitar el fin del endurecimiento monetario, aunque los tipos seguirán en niveles altos. Así, tras un invierno difícil, en 2023 la economía mundial debería ir de menos a más. Con todo, el entorno es muy incierto y hay riesgos relevantes de una mayor debilidad de la actividad, de más persistencia en la inflación o de mayor tensionamiento monetario. En este contexto serán clave: (i) la persistencia del shock sobre los precios energéticos; (ii) los efectos de segunda ronda sobre la inflación; (iii) el anclaje de las expectativas de inflación; (iv) la alineación de la política fiscal con el objetivo monetario de enfriar la demanda; y (v) la efectividad del endurecimiento monetario realizado.

- Eurozona

La eurozona ha sido una de las regiones más afectadas por las consecuencias en la guerra de Ucrania, debido a su elevada dependencia de las importaciones del gas ruso. La decisión de Rusia de ir reduciendo progresivamente los flujos de gas a Europa a lo largo de 2022, hasta

prácticamente paralizarlos desde septiembre, disparó los precios del gas, que en agosto se marcaron máximos históricos y obligó a la Comisión Europea a adoptar una batería de medidas para afrontar esta crisis energética. De cara a sortear los meses de invierno y evitar episodios de racionamiento de energía, la CE recomendó medidas de ahorro de energía, al tiempo que obligó a que las reservas de gas alcanzaran el 90% de su capacidad de almacenaje total en noviembre. Este reto se cumplió holgadamente, permitiendo afrontar el invierno con algo más de tranquilidad. Además, la economía de la eurozona se comportó mejor de lo esperado hasta el tercer trimestre, gracias al impulso que supuso el levantamiento de restricciones por la COVID. El deterioro de los principales indicadores de clima industrial y confianza empresarial y de los hogares ha originado caídas moderadas en la actividad en el tramo final de 2022 y comienzos de 2023, más abultadas en Alemania e Italia, dos de las grandes economías más expuestas al gas ruso. Pese al parón de final de año, el PIB de la eurozona creció cerca del 3% en 2022. Más cautelas se plantean de cara a 2023 cuando la eurozona apenas crecería un 0,2%, acusando la recesión de Alemania e Italia (-0,2% ambos) y el frenazo de Francia (0,6%).

- España y Portugal

El comportamiento de la economía española a lo largo de 2022 vino condicionado, por un lado, por el levantamiento de las restricciones para el control de la pandemia, lo que favoreció la reactivación del turismo internacional y, por otra parte, por el estallido de la guerra en Ucrania, el recrudecimiento de la crisis energética, la acentuación de las presiones inflacionistas y la subida de los tipos de interés. En un entorno macroeconómico marcado por una elevada incertidumbre, la actividad se fue

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

ralentizando a lo largo del año afectada especialmente por el debilitamiento del gasto de las familias ante el impacto en su capacidad adquisitiva del repunte de la inflación y de los tipos de interés.

No obstante, la economía española superó con relativo éxito un año convulso, y gracias a la escasa dependencia del gas ruso y a la elevada capacidad de regasificación de gas natural licuado, el impacto de la crisis en España fue menor que en otras grandes economías europeas. Además, el exceso de ahorro acumulado por las familias durante la pandemia y las medidas fiscales y regulatorias puestas en marcha permitieron amortiguar parcialmente el impacto del encarecimiento de la energía. En positivo, destacó durante el año el buen comportamiento del mercado laboral.

De cara a 2023, en un contexto de debilidad en las principales economías de la eurozona se espera un sensible enfriamiento de la actividad y que el crecimiento del PIB se modere en media anual hasta el 1,0% ya que el impacto del aumento de la inflación y de los tipos de interés alcanzará su máxima expresión. No obstante, se espera que la actividad vaya recobrando mayor vigor a partir de la primavera a medida que aumente el despliegue de los fondos europeos Next Generation (NGEU) y que comiencen a suavizarse las tensiones en los mercados de la energía y la inflación se vaya moderando, lo que favorecerá la recuperación de la renta real de los agentes y una mejora de la confianza. En cualquier caso, la economía española se encuentra mejor situada que otras grandes economías europeas, para hacer frente a la crisis energética, gracias a la baja dependencia del gas ruso, la elevada capacidad de regasificación de gas natural licuado y una mayor flexibilidad para diversificar los suministradores de gas.

Por su parte, se espera una moderación gradual de la inflación desde el máximo alcanzado en julio (10,8%) y que la media anual descienda al 4,5% en 2023, debido a la corrección de la inflación en los componentes de energía y alimentos y a que se complete la traslación del aumento de los costes energéticos a los precios de venta finales en un contexto de moderados efectos de segunda ronda.

La economía portuguesa anotó un crecimiento notable en 2022, a pesar de los importantes desafíos a los que se enfrentó: elevados costes energéticos, escalada de la inflación y endurecimiento de la política monetaria. Los principales motores del crecimiento fueron los componentes de la demanda interna, en especial el consumo privado, que se benefició de un mercado laboral muy dinámico (la tasa de desempleo en el 3T cayó) y del ahorro acumulado durante los periodos de confinamiento. La inversión también se comportó positivamente, aunque menos de lo esperado, debido a la persistencia de cuellos de botella en las cadenas de suministro mundiales y del entorno de mayor incertidumbre derivado del conflicto en Ucrania. El año también estuvo marcado por el aumento de la tasa de inflación, que en octubre superó el 10%, máximo desde 1992.

En 2023 asistiremos a una marcada desaceleración del crecimiento del PIB, que se espera hasta el 0,5% en el conjunto del año, mientras que la inflación se moderaría hasta el 5,7%. A pesar de la contención de la inflación prevista a lo largo del ejercicio y de la tendencia a la estabilización de los tipos de interés en la zona euro, el efecto acumulado del aumento de los precios de los bienes y servicios, junto con el notable incremento de los costes de financiación, provocarán previsiblemente un fuerte enfriamiento del consumo privado y la inversión.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

• Entorno regulatorio

El esquema normativo sobre el que se sustenta el modelo de negocio del Grupo VidaCaixa es determinante en su desarrollo ya sea tanto en relación con procesos de gestión como metodológicos. De este modo, el análisis normativo representa un punto relevante en la agenda del mismo.

Entre las propuestas de cambios legislativos y regulatorios, así como la nueva legislación y regulación aprobada en 2022 cabe destacar:

- Eventos geopolíticos y macroeconómicos:

A raíz del conflicto entre Ucrania y Rusia y el incremento de la inflación, se establecieron una serie de medidas regulatorias, entre las que destacamos:

- Real Decreto Ley (RDL) 6/2022 y la modificación del Código de Buenas Prácticas previsto en el RDL 5/2021, en el que se constituyó un paquete de medidas de urgencia para hacer frente a las consecuencias económicas y sociales de la guerra en Ucrania.
- Real Decreto-ley 19/2022, por el que se establece un Código de Buenas Prácticas para aliviar la subida de los tipos de interés en préstamos hipotecarios sobre vivienda habitual.
- Cinco paquetes legislativos de sanciones contra Rusia por el conflicto bélico contra Ucrania que incluyen, entre otras, restricciones a la prestación de servicios de calificación crediticia a cualquier persona o entidad rusa; restricciones a nuevas inversiones en el sector ruso de la energía; inmovilización de activos y la prohibición de poner fondos u otros recursos económicos a disposición de las personas y entidades sancionadas; y restricción de la prestación de servicios especializados

de mensajería financiera (SWIFT) a determinados bancos rusos y bielorrusos.

- Consulta de la Comisión Europea sobre el proceso de implementación de las sanciones impuestas a Rusia y Bielorrusia.
- Finanzas sostenibles y factores medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG):
 - Informes de autoridades sometidos a consulta pública: i) el papel de discusión de la EBA en el rol de los riesgos ASG en el marco prudencial ; ii) el ITS (Implementing Technical Standards) de divulgación de información sobre riesgos ASG bajo Pilar 3 de la EBA; iii) consulta de la Plataforma de Finanzas Sostenible relativa al borrador de informe sobre las garantías mínimas; iv) consulta pública del Grupo Asesor de la Información Europea (EFRAG, por sus siglas en inglés), sobre los estándares de divulgación en materia de sostenibilidad.
 - Propuestas legislativas y regulatorias en discusión: i) la propuesta de Reglamento sobre un estándar de bonos sostenibles europeo; ii) Propuesta de la Comisión Europea de Directiva sobre la diligencia debida de las empresas en materia de sostenibilidad (CSDDD por sus siglas en inglés).
 - Textos legislativos y regulatorios que entraron en vigor/aplicación: Reglamento de divulgación de finanzas sostenibles (SFDR por sus siglas en inglés). Así como las consultas públicas para actualizar las Directrices ESMA sobre determinados aspectos de los requisitos de idoneidad de MiFID con el objetivo de fijar disposiciones comunes para que las

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

entidades consideren las preferencias de sostenibilidad de los clientes a la hora de evaluar su idoneidad.

- Otros textos e hitos importantes: i) consulta de ISSB sobre la propuesta de crear una base global para la divulgación en materia de sostenibilidad.

- Regulación prudencial y solvencia:

- Reglamento (UE) 2022/1491 de la Comisión de 8 de septiembre de 2022 por el que se modifica el Reglamento (CE) nº 1126/2008 en lo que respecta a la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF 17).
- Directiva (UE) 2022/2464 sobre presentación de información sobre sostenibilidad (CSRD).
- Reglamento de Ejecución 2022/1384 por el que se establece información técnica para el cálculo de las provisiones técnicas y los fondos propios básicos a efectos de la presentación de información con fecha de referencia comprendida entre el 30 de junio de 2022 y el 29 de septiembre de 2022 de conformidad con la Directiva de Solvencia II.
- Reglamento UE Ejecución 22/2282 por el que se establece información técnica para el cálculo de las provisiones técnicas y los fondos propios básicos a efectos de la presentación de información con fecha de referencia comprendida entre el 30 de septiembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2022, de conformidad con la Directiva 2009/138/CE sobre el acceso a la actividad de seguro y de reaseguro y su ejercicio.
- Ley 38/2022, de 27 de diciembre, para el establecimiento de gravámenes temporales energético y de entidades de crédito y establecimientos financieros de crédito y por la que se crea el impuesto temporal de solidaridad de las grandes fortunas, y se modifican determinadas normas tributarias.

- Negocio asegurador

- Reglamento Delegado (UE) 2022/975 de la Comisión de 17 de marzo de 2022 por el que se modifican las normas técnicas de regulación establecidas en el Reglamento Delegado (UE) 2017/653 en lo que respecta a la prórroga de la disposición transitoria establecida en el artículo 14, apartado 2, de dicho Reglamento y se modifican las normas técnicas de regulación establecidas en el Reglamento Delegado (UE) 2021/2268 en lo que respecta a la fecha de aplicación de dicho Reglamento.
- Directiva (UE) 2021/2261 que modifica la Directiva UCITS.
- Ley Orgánica 6/2022, de 12 de julio, complementaria de la Ley 15/2022, de 12 de julio, integral para la igualdad de trato y la no discriminación, de modificación de la Ley Orgánica 10/1995, de 23 de noviembre, del Código Penal.
- Ley 6/2022, de 31 de marzo, de modificación del Texto Refundido de la Ley General de derechos de las personas con discapacidad y de su inclusión social, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2013, de 29 de noviembre, para establecer y regular la accesibilidad cognitiva y sus condiciones de exigencia y aplicación.
- Ley 15/2022, de 12 de julio, integral para la igualdad de trato y la no discriminación.
- Ley 31/2022, de 23 de diciembre, de Presupuestos Generales del Estado para el año 2023.

- Negocio de pensiones

- Ley 12/2022, de 30 de junio, de regulación para el impulso de los planes de pensiones de empleo, por la que se modifica el texto refundido de la

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Ley de Regulación de los Planes y Fondos de Pensiones, aprobado por Real Decreto Legislativo 1/2002, de 29 de noviembre.

- Real Decreto 885/2022, de 18 de octubre, por el que se modifica el Reglamento de planes y fondos de pensiones, aprobado por el Real Decreto 304/2004, de 20 de febrero, para el impulso de los planes de pensiones de empleo.

- Ámbito digital:

- Reglamento (UE) 2022/2554 del Parlamento Europeo y del Consejo de 14 de diciembre de 2022 sobre la resiliencia operativa digital del sector financiero y por el que se modifican los Reglamentos (CE) nº 1060/2009, (UE) nº 648/2012, (UE) nº 600/2014, (UE) nº 909/2014 y (UE) 2016/1011 (DORA).
- Reglamento (UE) 2022/2065 del Parlamento Europeo y del Consejo de 19 de octubre de 2022 relativo a un mercado único de servicios digitales y por el que se modifica la Directiva 2000/31/CE (Reglamento de Servicios Digitales).
- Reglamento (UE) 2022/1925 del Parlamento Europeo y del Consejo de 14 de septiembre de 2022 sobre mercados disputables y equitativos en el sector digital y por el que se modifican las Directivas (UE) 2019/1937 y (UE) 2020/1828 (Reglamento de Mercados Digitales).
- Reglamento (UE) 2022/868 del Parlamento Europeo y del Consejo de 30 de mayo de 2022 relativo a la gobernanza europea de datos y por el que se modifica el Reglamento (UE) 2018/1724 (Reglamento de Gobernanza de Datos).

- Mercados y bancaseguros:

- Estrategia de Inversor Minorista de la CE con el objetivo de potenciar una mayor participación de los inversores minoristas en los mercados de capitales.
- Publicación de la propuesta de revisión de la Directiva de Crédito al Consumo y consulta pública de la revisión de la Directiva de Crédito Hipotecario.
- Informe temático y advertencia de EIOPA en materia de seguros de protección de pagos vendidos a través de bancos.

- Prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo (PBC/FT):

- Se ha dado seguimiento a diferentes iniciativas legislativas, entre las que destacan principalmente las 4 propuestas legislativas de la UE en materia de prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo (PBC/FT), que actualmente se encuentran en fase de desarrollo: i) Reglamento por el que se crea la nueva autoridad supervisora europea en materia de PBC/FT (AMLA); ii) el Reglamento sobre obligaciones en PBC/FT; iii) la 6ª Directiva PBC/FT (modifica la 5ª derogando la 4ª); y iv) el Reglamento sobre información que acompaña las transferencias de fondos y ciertos cripto-activos.
- Publicación, el 14 de junio, de las Directrices de la Autoridad Bancaria Europea (EBA) sobre el papel del responsable del cumplimiento de PBC/FT y del órgano de dirección de las entidades de crédito o financieras.
- Audiencia pública, durante el mes de marzo, del Real Decreto que crea el Registro de Titularidades Reales, y la consulta pública previa, de 13 de

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

abril, sobre el proyecto de Real Decreto por el que se modifica el Real Decreto de desarrollo de la Ley 10/2010, de 28 de abril, de PBC/FT.

• Eventos estratégicos

Los denominados “eventos estratégicos” son los acontecimientos más relevantes que pueden resultar en un impacto significativo para el Grupo Vidacaixa a medio plazo. Se consideran únicamente aquellos sucesos que no estén aún materializados ni formen parte del Catálogo, pero a los que la estrategia de la Sociedad dominante está expuesta, si bien la severidad del posible impacto de dichos acontecimientos puede mitigarse con la gestión. En el caso de materialización de un evento estratégico, la afectación podría darse sobre uno o varios riesgos del Catálogo a la vez.

Se relacionan los eventos estratégicos más relevantes actualmente identificados con el objetivo de poder anticipar y gestionar sus efectos:

- Shocks derivados del entorno geopolítico y macroeconómico

Deterioro pronunciado y persistente de las perspectivas macroeconómicas y un aumento de la aversión al riesgo en los mercados financieros. Podría ser, por ejemplo, el resultado de: una intensificación de la guerra en Ucrania, la prolongación e intensificación de las tensiones inflacionistas, incremento rápido y persistente de los tipos de interés, otros shocks geopolíticos de alcance global, factores políticos domésticos (como tensiones territoriales, gobiernos populistas o protestas sociales), un rebrote intenso de la pandemia, o la reaparición de tensiones en el seno de la zona euro que avivaran los riesgos de fragmentación. Posibles consecuencias: aumento de la prima de riesgo país (coste de financiación), presión sobre los costes (por inflación), reducción de volúmenes de negocio, empeoramiento de calidad

crediticia, salidas de depósitos, daños materiales en oficinas o impedimentos para el acceso a centros corporativos (por protestas o sabotajes fruto del descontento social).

Mitigantes: Grupo Vidacaixa entiende que dichos riesgos quedan suficientemente gestionados por los niveles de capital y liquidez de la Sociedad dominante, validados por el cumplimiento de los ejercicios de estrés, e informados en el proceso anual de evaluación interna de los riesgos y la solvencia (ORSA, por sus siglas en inglés).

- Nuevos competidores y aplicación de nuevas tecnologías

Se prevé un incremento de la competencia de nuevos entrantes tales como Insurtechs, Bigtechs y otros players con propuestas o tecnologías disruptivas. Este evento podría conllevar la desagregación y desintermediación de parte de la cadena de valor, lo que podría comportar un impacto en márgenes y ventas cruzadas, al competir con entidades más ágiles, flexibles y generalmente con propuestas de bajo coste para el consumidor. Se destaca la pérdida de margen en individuales que, aunque no sea esperable una reducción abrupta en el corto plazo, el empeoramiento continuo y acumulado durante los próximos años es un riesgo con afectación a nuestra rentabilidad.

Todo ello podría quedar agravado si las exigencias regulatorias aplicables a estos nuevos competidores y servicios no se equiparasen a las actuales de las entidades aseguradoras y gestoras de fondos de pensiones.

Paralelamente, la carrera entre los competidores por el desarrollo y aplicación de nuevas tecnologías tales como la Inteligencia Artificial o el Blockchain podría suponer una desventaja competitiva en ciertos casos de uso en el caso de una falta de impulso o baja adopción.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Mitigantes: la Sociedad dominante considera a los nuevos entrantes una potencial amenaza y, a la vez, una oportunidad como fuente de colaboración, aprendizaje y estímulo para el cumplimiento de los objetivos de digitalización y transformación del negocio establecidos en el Plan Estratégico. Se realiza, por ello, un seguimiento periódico de la evolución de los principales nuevos entrantes y los movimientos de las BigTech en la industria.

- Cibercrimen y protección datos

La ciberdelincuencia evoluciona los esquemas delictivos para seguir intentando lucrarse mediante diferentes modalidades de ataques. En este sentido, la difusión de nuevas tecnologías y servicios que el Grupo VidaCaixa pone a disposición de los clientes conlleva una mayor facilidad de acceso a la ciberdelincuencia y por ende, una sofisticación de sus operaciones delictivas. Esta evolución constante de los vectores y técnicas delictivas imponen al Grupo VidaCaixa la presión de reevaluar de forma constante el modelo de prevención, gestión y respuesta a los ciberataques y fraudes a fin de poder responder de forma efectiva a los riesgos emergentes.

Las constantes campañas de suplantación de diferentes empresas y organismos oficiales han hecho posible que determinados eventos de ciberseguridad se hayan materializado en numerosas organizaciones por parte de los cibercriminales. En paralelo, reguladores y supervisores en el ámbito financiero han escalado en sus agendas la prioridad de este ámbito. Teniendo en cuenta el contexto mundial, las amenazas existentes sobre la ciberseguridad y los ataques recientes recibidos por otras entidades, la explotación de dichos eventos en el entorno digital del Grupo Vidacaixa podría suponer graves impactos de distinta índole, destacando la corrupción masiva de datos, la indisponibilidad de servicios críticos (p. ej. ransomware),

ataques a la cadena de suministro, la filtración de información confidencial o el fraude en canales digitales. La materialización de dichos impactos, directamente relacionados con la operativa bancaria, podría derivar adicionalmente en importantes sanciones por parte de los organismos competentes y a potenciales daños reputacionales para la Sociedad dominante.

Mitigantes: la Sociedad dominante también es muy consciente de la importancia y el nivel de amenaza existente en estos momentos, por lo que mantiene una constante revisión del entorno tecnológico y las aplicaciones en sus vertientes de integridad y confidencialidad de la información, así como de la disponibilidad de los sistemas y la continuidad del negocio. Adicionalmente, mediante procesos corporativos del Grupo CaixaBank, se mantienen actualizados los protocolos y mecanismos de seguridad para adecuarlos a las amenazas que se presentan en el contexto actual, monitorizando de forma continua los riesgos emergentes.

- Evolución del marco legal, regulatorio o supervisor

El riesgo de incremento de la presión del entorno legal, regulatorio o supervisor es uno de los riesgos identificados en el ejercicio de autoevaluación de riesgos que pueden suponer un mayor impacto a corto-medio plazo. En concreto, se observa la necesidad de continuar manteniendo una monitorización constante de las nuevas propuestas normativas y de su implementación, dada la elevada actividad de legisladores y reguladores en el sector financiero.

Mitigantes: el control y seguimiento de la normativa realizado por las diferentes áreas y el control sobre la efectiva implementación normativa en la Sociedad dominante.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

- Pandemias y otros eventos extremos

Se desconoce cuál podría ser el impacto de eventos extremos, tales como futuras pandemias o eventos de naturaleza medioambiental, en cada uno de los riesgos del Catálogo, lo que dependerá de acontecimientos y desarrollos futuros que son inciertos y que incluirían acciones para contener o tratar el evento y mitigar su impacto en las economías de los países afectados. Tomando como referencia la COVID-19 podría producirse elevada volatilidad en los mercados financieros y experimentar caídas relevantes. Asimismo, las perspectivas macroeconómicas podrían empeorar de forma notable y con bastante volatilidad en los escenarios prospectivos.

Mitigantes: capacidad de implantación efectiva de iniciativas de gestión para mitigar la afectación sobre el perfil de riesgo por el deterioro del entorno económico ante un evento operacional extremo, como ha sucedido en el caso concreto de la COVID-19.

- Integración operativa y tecnológica del negocio proveniente de Bankia

Dificultades en la integración del negocio de Bankia Vida desde una perspectiva operativa y tecnológica. Tras la integración, podrían surgir costes adicionales no identificados en el análisis de la integración.

Mitigantes: exitoso track record de la Sociedad dominante en integraciones previas en las que ha conseguido materializar los ahorros y sinergias anunciados. Adicionalmente, la compatibilidad de los modelos de negocio de

ambas entidades y un origen y unos valores corporativos compartidos, así como la sólida fortaleza financiera en solvencia y calidad de activo permiten afrontar con margen los riesgos de la fusión.

- Avances médicos

Los avances médicos verificados durante los últimos años están evolucionando la prevención, diagnóstico y tratamiento de enfermedades, permitiendo una mejora en la salud y longevidad. Además de los beneficios para la sociedad, el progreso al que estamos asistiendo en la medicina traerá también desafíos en el sector asegurador, tales como el incremento de la asimetría de información entre aseguradora y asegurado, el mispricing entre pricing /riesgos o el incremento de los costes de aseguramiento.

Mitigantes: la exposición al riesgo de longevidad de la cartera está delimitada dentro de unos niveles aceptables. En todo caso, los procesos de diseño de producto y análisis de riesgos están integrados, de forma que se controla ex ante el incremento en el perfil de riesgo para la nueva producción. Se deberá estar atento a cómo la entrada en juego de productos de dependencia/enfermedad asociados a riesgo de longevidad pueda variar esta perspectiva.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

3.2. Gobierno, gestión y control de riesgos

A continuación, y para facilitar una visión completa de la gestión y el control de riesgos, se describen los siguientes elementos centrales del marco de gestión del riesgo:

MARCO DE CONTROL INTERNO con base en el modelo de las tres Líneas de Defensa que proporciona un grado de seguridad razonable en la consecución de los objetivos del Grupo.



MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

3.2.1. Marco de control interno

El marco de control interno es el conjunto de estrategias, políticas, sistemas y procedimientos que existen en la Sociedad dominante para garantizar una gestión prudente del negocio y una operativa eficaz y eficiente. Se realiza a través de:

- una adecuada identificación, medición y mitigación de los riesgos a los que la Sociedad dominante está o puede estar expuesta,
- la existencia de información financiera y no financiera completa, pertinente, fiable y oportuna,
- la adopción de procedimientos administrativos y contables sólidos, y
- el cumplimiento de la normativa y requisitos en materia de supervisión, de los códigos deontológicos y de las políticas, procesos y normas internas.

Está integrado en el sistema de gobierno interno de la Sociedad dominante, alineado con el modelo de negocio y es acorde, tanto con la normativa aplicable a las entidades aseguradoras y gestoras de fondos de pensiones, como también con las Directrices establecidas a nivel corporativo por el Grupo CaixaBank.

Las líneas directrices del marco de control interno están recogidas en la Política de control interno y se configuran a través de un modelo de tres niveles de control, en línea con las directrices de los reguladores y las mejores prácticas del sector sobre la base del "modelo de tres líneas de defensa".

Primer nivel de control

Formado por las líneas de negocio (junto con las áreas que les prestan soporte) que originan la exposición a los riesgos de la Sociedad dominante en el ejercicio de su actividad. Son responsables, por tanto, de desarrollar e implementar procesos y mecanismos de control para asegurar que se identifican, gestionan,

miden, controlan, mitigan y reportan los principales riesgos que originan con sus actividades.

Segundo nivel de control

Las funciones integradas en el segundo nivel de control actúan de forma independiente de las unidades de negocio y comprenden:

- El establecimiento de políticas de gestión y control de los riesgos, en coordinación con el primer nivel de control, evaluando su cumplimiento posterior.
- La identificación, medición y seguimiento de los riesgos (incluyendo los emergentes), contribuyendo a la definición e implantación de indicadores de riesgo alineados con el RAF, así como de controles que permitan el cumplimiento de la normativa externa e interna en el ámbito de gestión y control de los riesgos.
- El seguimiento periódico de la efectividad de los indicadores y controles del primer nivel de control, así como de indicadores y controles propios del segundo nivel de control.
- El seguimiento de las debilidades de control identificadas, así como del establecimiento e implantación de los planes de acción para remediarlas.

La emisión de una opinión, a través del Risk Assessment, sobre la adecuación del entorno de control de los riesgos. El segundo nivel de control se distribuye entre la Función de Gestión de Riesgos, la Función Actuarial y la Función de Cumplimiento Normativo, que realizan sus actividades de conformidad con lo establecido en la normativa de Solvencia II para el negocio asegurador. Adicionalmente, la Función de Gestión de Riesgos incluye en su ámbito la actividad de gestora de fondos de pensiones de conformidad con IORP II.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Tercer nivel de control

Formado por la Función de Auditoría Interna, tanto en el ámbito asegurador como en la actividad de gestora de fondos de pensiones, actúa como tercer nivel de control supervisando las actuaciones del primer y segundo nivel.

Con el fin de establecer y preservar la independencia de la función, la Dirección de Auditoría Interna depende funcionalmente de la Presidencia del Comité de Auditoría y Control del Consejo de Administración, sin perjuicio de que deba reportar al Presidente del Consejo de Administración para el adecuado cumplimiento de sus funciones.

Auditoría Interna dispone de una Política de Auditoría Interna, aprobada por el Consejo de Administración que establece que es una función independiente y objetiva de aseguramiento y consulta, se ha concebido para agregar valor y mejorar las actividades. Tiene como objetivo proporcionar una seguridad razonable a la Alta Dirección y a los Órganos de Gobierno sobre:

- La eficacia y eficiencia de los sistemas de control interno para la mitigación de los riesgos asociados a las actividades de Grupo VidaCaixa.
- El cumplimiento de la legislación vigente, con especial atención a los requerimientos de los organismos supervisores y la adecuada aplicación de los marcos de gestión global y apetito al riesgo definidos.
- El cumplimiento de las políticas y normativas internas, y la alineación con las mejores prácticas y buenos usos sectoriales, para un adecuado gobierno interno.
- La fiabilidad e integridad de la información financiera y operativa, incluyendo la efectividad de los sistemas de control establecidos, entre los que se incluyen los referidos tanto a la información financiera (SCIIF) como a la no financiera (SCIINF).

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

- La adecuación, eficacia e implantación de políticas, normas y procedimientos.
- La efectividad de los controles.
- La adecuada medición y seguimiento de Indicadores del primer y segundo nivel de control.
- La existencia y correcta implantación de los planes de acción para la remediación de las debilidades de los controles.
- La validación, el seguimiento y la evaluación del entorno de control que realiza el segundo nivel de control.

Asimismo, sus funciones incluyen:

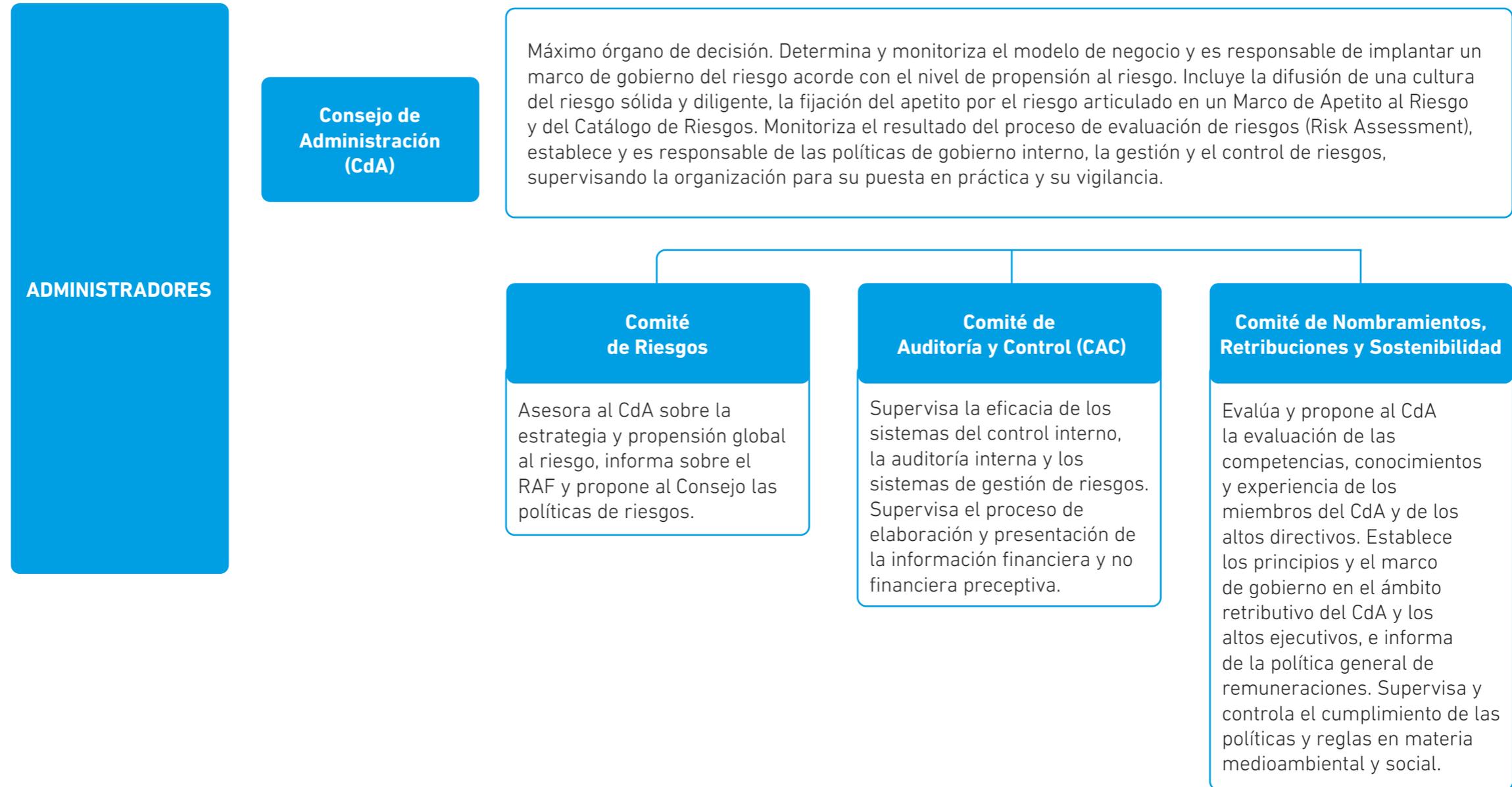
- i) La elaboración del Plan Anual de Auditoría con visión plurianual basado en las evaluaciones de riesgos, que incluya los requerimientos de los reguladores y aquellas tareas o proyectos solicitados por la Alta Dirección/ Comité de Dirección y el Comité de Auditoría y Control.
- ii) El reporte periódico de las conclusiones de los trabajos realizados y las debilidades detectadas a los Órganos de Gobierno, la alta dirección, los auditores externos, supervisores y resto de entornos de control y gestión que corresponda.
- iii) La aportación de valor mediante la formulación de recomendaciones para solventar las debilidades detectadas en las revisiones y el seguimiento de su adecuada implantación por los centros responsables.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

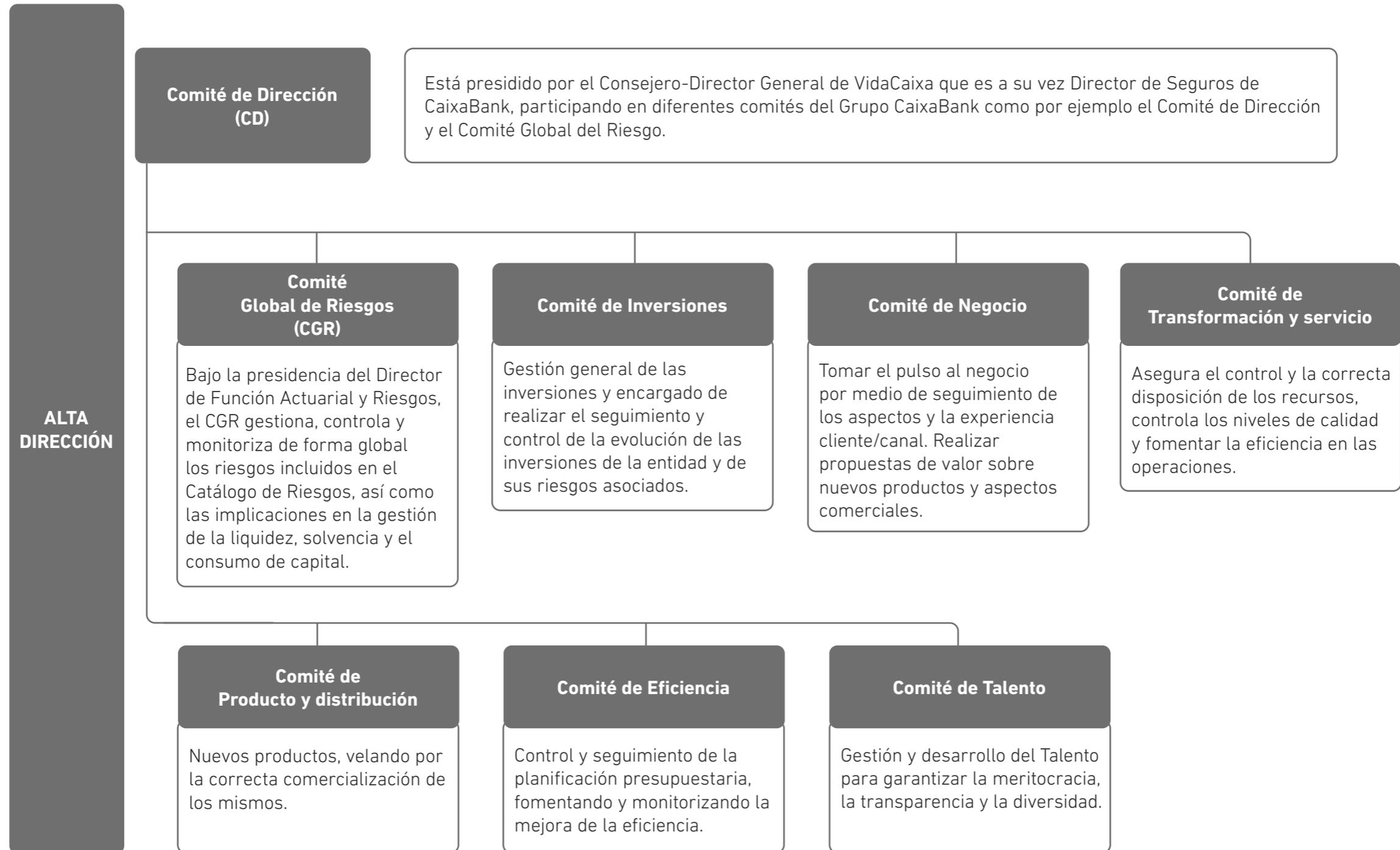
3.2.2. Gobierno y Organización

A continuación, se presenta el esquema organizativo en relación con la gobernanza en la gestión del riesgo en la Sociedad dominante:



MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022



MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

3.2.3. Procesos estratégicos de gestión del riesgo

El Grupo VidaCaixa cuenta, como parte del marco de control interno y conforme a lo establecido en la Política de gestión global del riesgo, con un marco de gestión de riesgos que le permite tomar decisiones fundamentadas sobre la asunción de riesgos.

Este marco de gestión de riesgos permite a la Sociedad dominante comprender y comunicar su perfil de riesgo, garantizar que los riesgos se mantengan en niveles aceptables, evaluar su probable evolución como consecuencia de nuevas actividades o cambios en el entorno operativo y contribuir a la rápida recuperación ante un evento de riesgo. Todo ello necesariamente basado en una sólida cultura del riesgo y estructura de gobierno que, junto con los procesos estratégicos de riesgos conforman los pilares del marco de gestión de riesgos.

De este modo, el objetivo de los procesos estratégicos de gestión del riesgo es la identificación, medición, seguimiento, control y reporting de los riesgos. A tal efecto, los procesos incluyen tres elementos fundamentales que se desarrollan a continuación: la valoración de riesgos o Risk Assessment (identificación y evaluación), el catálogo de riesgos (taxonomía y definición) y el marco de apetito al riesgo (seguimiento).

El resultado de los procesos estratégicos se reporta, al menos anualmente, primero al Comité Global de Riesgos y al Comité de Riesgos en segunda instancia, para ser finalmente aprobado por el Consejo de Administración.

Evaluación de riesgos (Risk Assessment)

La Sociedad dominante realiza con periodicidad semestral un proceso de autoevaluación del riesgo, con el fin de:

- Identificar y evaluar los riesgos inherentes asumidos según el entorno y modelo de negocio.
- Realizar una autoevaluación de las capacidades de gestión, de control y de gobierno de los riesgos, como instrumento explícito que ayuda a detectar mejores prácticas y debilidades relativas en alguno de los riesgos.

El Risk Assessment es una de las principales fuentes de identificación de:

- **Riesgos emergentes:** riesgos cuya materialidad o importancia esté aumentando de tal modo que podría llevar a que se incluya de forma explícita en el catálogo de riesgos.
- **Eventos estratégicos:** acontecimientos más relevantes que pueden resultar en un impacto significativo a medio-largo plazo. Se consideran únicamente aquellos sucesos que no estén aún materializados ni formen parte del Catálogo, pero a los que la estrategia del Grupo Vidacaixa está expuesta por causas externas, si bien la severidad del posible impacto de dichos acontecimientos pueda mitigarse con la gestión.

Catálogo de Riesgos

El Catálogo Corporativo de Riesgos es la taxonomía de riesgos del Grupo. Facilita el seguimiento y reporting interno y externo de los riesgos y la consistencia en todo el Grupo VidaCaixa, y está sujeto a revisión periódica, al menos, con frecuencia anual. Este proceso de actualización evalúa también la materialidad de los riesgos emergentes previamente identificados en el proceso de Risk Assessment y abarca la definición de los eventos estratégicos.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

		EXPOSICIÓN A EVENTOS ESTRATÉGICOS										
		RIESGOS FINANCIEROS					RIESGO OPERACIONAL					
		Crédito	Actuarial	Estructural de tipos	Liquidez y financiación	Mercado	Conducta y cumplimiento	Legal y regulatorio	Tecnológico	Modelo	Fiduciario	Otros riesgos operacionales
RIESGOS TRANSVERSALES	Rentabilidad del Negocio	<p>El Catálogo de riesgos (taxonomía y definición), junto con el ejercicio de risk assessment (identificación y evaluación) y el marco de apetito al riesgo - RAF (seguimiento), son los procesos sobre los que se basa la estrategia del Grupo CaixaBank para la identificación, medición, seguimiento, control y reporting de riesgos.</p> <p>Todo ello siguiendo los principios generales de la gestión del riesgo establecidos en el Grupo y basados en: gobernanza, segregación de funciones (modelo 3 LoD), gestión proactiva y anticipativa, herramientas y métodos avanzados, análisis de escenarios, cultura de riesgos, responsabilidad social, comunicación y transparencia.</p>										
	Recursos propios y solvencia											
	Reputacional											

Incluyen sub-riesgos afectados por el factor de Sostenibilidad (ASG)

A continuación, se presenta cada uno de los riesgos, su definición:

RIESGOS TRANSVERSALES	Rentabilidad del Negocio	Obtención de resultados inferiores a las expectativas del mercado o a los objetivos del Grupo que impidan, en última instancia, alcanzar un nivel de rentabilidad sostenible superior al coste de capital.
	Recursos propios y solvencia	Restricción de la capacidad del Grupo CaixaBank para adaptar su volumen de recursos propios a las exigencias normativas o a la modificación de su perfil de riesgo.
	Reputacional	Pérdida económica potencial o menores ingresos para el Grupo, como consecuencia de eventos que afecten negativamente a la percepción que los grupos de interés tienen del Grupo CaixaBank.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

A continuación, se presenta cada uno de los riesgos, su definición:

RIESGOS FINANCIEROS	Crédito 	Pérdida de valor de los activos del Grupo CaixaBank frente a un cliente, por el deterioro de la capacidad de dicho cliente para hacer frente a sus compromisos con el Grupo. Incluye el riesgo generado por la operativa en los mercados financieros (riesgo de contrapartida).
	Actuarial	Riesgo de pérdida o modificación adversa del valor de los compromisos contraídos por contratos de seguro o pensiones con clientes o empleados a raíz de la divergencia entre la estimación para las variables actuariales empleadas en la tarificación y reservas y la evolución real de éstas.
	Estructural de tipos	Efecto negativo sobre el valor económico de las masas del balance o sobre el margen financiero debido a cambios en la estructura temporal de los tipos de interés y su afectación a los instrumentos del activo, pasivo y fuera de balance del Grupo no registrados en la cartera de negociación.
	Liquidez	Déficit de activos líquidos, o limitación en la capacidad de acceso a la financiación del mercado, para satisfacer los vencimientos contractuales de los pasivos, los requerimientos regulatorios o las necesidades de inversión del Grupo.
	Mercado	Pérdida de valor, con impacto en resultados o en solvencia, de una cartera (conjunto de activos y pasivos), debida a movimientos desfavorables en los precios o tipos de mercado.
RIESGO OPERACIONAL	Conducta y cumplimiento	Aplicación de criterios de actuación contrarios a los intereses de sus clientes u otros grupos de interés, o actuaciones u omisiones por parte del Grupo no ajustadas al marco jurídico y regulatorio, o a las políticas, normas o procedimientos internos o a los códigos de conducta y estándares éticos y de buenas prácticas.
	Legal y regulatorio 	Potenciales pérdidas o disminución de la rentabilidad del Grupo CaixaBank a consecuencia de cambios en la legislación vigente, de una incorrecta implementación de dicha legislación en los procesos del grupo CaixaBank, de la inadecuada interpretación de la misma en las diferentes operaciones, de la incorrecta gestión de los requerimientos judiciales o administrativos o de las demandas o reclamaciones recibidas.
	Tecnológico	Pérdidas debidas a la inadecuación o los fallos del hardware o del software de las infraestructuras tecnológicas, debidos a ciberataques u otras circunstancias, que pueden comprometer la disponibilidad, integridad, accesibilidad y seguridad de las infraestructuras y los datos.
	Modelo	Posibles consecuencias adversas para el Grupo que se podrían originar a partir de decisiones fundadas principalmente en los resultados de modelos internos con errores en su construcción, aplicación o utilización.
	Fiduciario 	Pérdidas o de menor obtención de ingresos como consecuencia del deterioro de la confianza de los clientes en el Grupo generado por actuaciones inadecuadas, aun cumpliendo regulación y normativa, en actividades de gestión, asesoramiento o custodia de los activos de inversión de clientes, que puedan materializarse en pérdidas para los mismos, causándoles una percepción de incumplimiento de las expectativas generadas.
	Otros riesgos operacionales 	Pérdidas o daños provocados por errores o fallos en procesos, por acontecimientos externos o por la actuación accidental o dolosa de terceros ajenos al Grupo. Incluye, entre otros, factores de riesgo relacionados con la externalización, continuidad operativa o el fraude externo.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Las modificaciones más relevantes de la revisión de este año son:

- Se incluye en el Catálogo Corporativo de Riesgos propio del Grupo VidaCaixa el riesgo fiduciario como riesgo idiosincrático del mismo: se define como el riesgo de pérdidas o de menor obtención de ingresos como consecuencia del deterioro de la confianza de los clientes en el Grupo generado por actuaciones inadecuadas, aun cumpliendo regulación y normativa, en actividades de gestión, asesoramiento o custodia de los activos de inversión de clientes, que puedan materializarse en pérdidas para los mismos, causándoles una percepción de incumplimiento de las expectativas generadas.
- Se da de baja el riesgo de fiabilidad de la información al considerarse, no tanto un riesgo, si no un conjunto de procesos, que son absolutamente críticos y necesarios, para asegurar la existencia de un entorno de control robusto que minimice la posibilidad de error en la generación de información para el seguimiento y gestión de los riesgos.
- Respecto al riesgo de sostenibilidad (ASG), se considera como factor transversal con afectación en varios riesgos del Catálogo (crédito, reputacional y otros riesgos operacionales), y se incorporan también menciones al cambio climático y otros riesgos medioambientales en las definiciones del ámbito del riesgo legal y regulatorio. Para los riesgos de liquidez y mercado no se recoge mención explícita, dado el bajo nivel de materialidad que les aplica, pero en cualquier caso se ha evaluado que los ejercicios de estrés que se realizan tienen suficiente magnitud como para recoger impactos en estos ámbitos de origen climático. Esta consideración del riesgo ASG como factor transversal corresponde al enfoque adoptado mayoritariamente tanto por parte de la mayoría de las entidades financieras

como por parte de los reguladores/supervisores. En el apartado de Estrategia medioambiental del Informe de Gestión Consolidado 2022 del Grupo CaixaBank se incluye más detalle sobre la estrategia, gestión y control del riesgo ASG.

Marco de Apetito al Riesgo

El Marco de Apetito al Riesgo (en adelante, Risk Appetite Framework o "RAF") es una herramienta integral y prospectiva con la que el Consejo de Administración determina la tipología y los umbrales de riesgo (apetito al riesgo) que está dispuesto a aceptar para la consecución de los objetivos estratégicos del Grupo VidaCaixa. Estos objetivos quedan formalizados mediante las declaraciones cualitativas en relación con el apetito al riesgo, expresadas por el Consejo de Administración, y las métricas y umbrales que permiten el seguimiento del desarrollo de la actividad para los diferentes riesgos.

3.2.4. Cultura de riesgos

La cultura del riesgo en el Grupo VidaCaixa está formada por las conductas y actitudes hacia el riesgo y su gestión de los empleados, que reflejan los valores, objetivos y prácticas compartidos por el Grupo y se integra en la gestión a través de sus políticas, comunicación y formación del personal.

Esta cultura influye en las decisiones de la dirección y de los empleados en su actividad diaria, con el objetivo de evitar conductas que podrían aumentar involuntariamente los riesgos o llevar a incurrir en riesgos no asumibles. Se sustenta en un elevado nivel de concienciación sobre el riesgo y su gestión, una estructura de gobierno sólida, un diálogo abierto y crítico en la organización, y la ausencia de incentivos para la asunción injustificada de riesgos.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

De este modo, las actuaciones y decisiones que suponen una asunción de riesgo están:

- Alineadas con los valores corporativos y los principios básicos de actuación.
- Alineadas con el apetito al riesgo y estrategia de riesgos.
- Basadas en un conocimiento exhaustivo de los riesgos que implican y de la forma de gestionarlos, incluyendo los factores ambientales, sociales y de gobernanza.

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

Responsabilidad

El Consejo de Administración de la Sociedad dominante es el responsable de establecer y supervisar la implantación de una cultura de riesgos sólida y diligente en la organización que promueva conductas acordes con la identificación y mitigación de los riesgos. Considerarán el impacto de dicha cultura en la estabilidad financiera, en el perfil de riesgo y en la gobernanza adecuada de la entidad, y harán cambios cuando sea necesario.

Todos los empleados deben ser plenamente conscientes de su responsabilidad en la gestión de riesgos; gestión que no corresponde únicamente a los expertos en riesgos o a las funciones de control interno dado que las unidades de negocio son responsables, principalmente, de la gestión diaria de los riesgos.

Comunicación

La dirección de la Sociedad dominante asiste a los órganos de gobierno en el establecimiento y la comunicación de la cultura de riesgos al resto de la organización, velando por que todos los miembros de la organización conozcan los valores fundamentales y las expectativas asociadas en la gestión de los

riesgos elemento esencial para el mantenimiento de un marco robusto y coherente alineado con el perfil de riesgos.

En este sentido, el proyecto de Cultura de Riesgos con el objetivo de concienciar sobre la importancia de todos los empleados en la gestión de los riesgos para ser un grupo sólido y sostenible ha marcado un antes y un después en la difusión de la cultura de riesgos a toda el Grupo Vidacaixa. En el marco de este proyecto, se han llevado a cabo diferentes acciones de divulgación de la cultura de riesgos dirigidas a todos los empleados del Grupo VidaCaixa mediante la publicación en la intranet, entre otros, de noticias relacionadas con proyectos de riesgos.

Formación

La formación representa un mecanismo fundamental en el Grupo VidaCaixa para la interiorización de la cultura de riesgos y asegurar que los empleados cuenten con las competencias adecuadas para desempeñar sus funciones con plena consciencia de su responsabilidad en la asunción del riesgo para alcanzar los objetivos. A tal efecto, el Grupo VidaCaixa proporciona formación periódica ajustada a funciones y perfiles, acorde con la estrategia de negocio, que permite a los empleados estar familiarizados con las políticas, procedimientos y procesos de gestión de riesgos del Grupo y que incluye el estudio de los cambios introducidos en los marcos jurídico y reglamentario aplicables.

En el ámbito específico de la actividad de Riesgos, se definen los contenidos de formación, tanto en las funciones de soporte al Consejo de Administración/ Alta Dirección, con contenidos específicos que faciliten la toma de decisiones a alto nivel, como en el resto de las funciones de la organización. Todo ello se realiza con el objetivo de facilitar la traslación a toda la organización del RAF, la descentralización de la toma de decisiones, la actualización de competencias en el análisis de riesgos y la optimización de la calidad del riesgo.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

El Grupo VidaCaixa estructura su oferta formativa principalmente a través de la Escuela de Riesgos. De esta forma la formación se plantea como una herramienta estratégica orientada a dar soporte a las áreas de negocio a la vez que es el canal de transmisión de la cultura y las políticas de riesgos del Grupo Vidacaixa ofreciendo formación, información y herramientas a todos los profesionales.

3.3. Riesgo de modelo de negocio

3.3.1. Riesgo de rentabilidad de negocio

El riesgo de rentabilidad de negocio se refiere a la obtención de resultados inferiores a las expectativas o a los objetivos de la Sociedad dominante que impidan, en última instancia, alcanzar un nivel de rentabilidad sostenible por encima del coste del capital.

Los objetivos de rentabilidad, soportados por un proceso de planificación financiera y de seguimiento, se definen en el Plan Estratégico, a tres años, y se concretan anualmente en el presupuesto.

El Grupo VidaCaixa dispone de una Política de gestión del riesgo de Rentabilidad de Negocio que establece los principios que regirán la actuación para el control y gestión de dicho riesgo, entre los cuales la prudencia en la proyección de una rentabilidad adecuada al riesgo y la integración de las estrategias en materia de solvencia, plan estratégico y gestión de riesgos.

La estrategia de gestión del riesgo de rentabilidad de negocio está estrechamente integrada con la estrategia de gestión de la solvencia y se apoya en los procesos estratégicos de riesgos (Catálogo de Riesgos, Risk Assessment y RAF).

3.3.2. Riesgo de recursos propios y solvencia

El riesgo de recursos propios y solvencia responde a la potencial restricción de la capacidad para adaptar su volumen de recursos propios a las exigencias normativas o a la modificación de su perfil de riesgo.

El Grupo VidaCaixa, de manera alineada con el Grupo CaixaBank, tiene como objetivo mantener un perfil de riesgo medio-bajo y una confortable adecuación de capital, para fortalecer su posición.

En este ámbito, la Sociedad dominante dispone de una Política de gestión del riesgo de recursos propios y solvencia que tiene como finalidad establecer los principios sobre los que se determinan los objetivos de capital en la misma, alineados con los objetivos a nivel de Grupo CaixaBank, así como asentar unas directrices comunes en relación con el seguimiento, control y gestión de los recursos propios que permitan, entre otros, mitigar este riesgo.

3.3.3. Riesgo reputacional

El riesgo reputacional es el posible menoscabo de la capacidad competitiva que se produciría por deterioro de la confianza en el Grupo VidaCaixa por parte de sus grupos de interés.

Algunos ámbitos de riesgo identificados por el Grupo VidaCaixa, de manera alineada con el Grupo CaixaBank, en lo que se podría deteriorar dicha confianza son, entre otros, los vinculados al diseño y comercialización de productos, a sistemas y seguridad de la información, a la necesidad de impulsar aspectos ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo) en el negocio, incluyendo por su cada vez mayor relevancia los riesgos relacionados con el cambio climático, el desarrollo del talento, la conciliación, la diversidad y salud laboral.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

3.4. Riesgos financiero-actuariales

3.4.1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde a la pérdida de valor de los activos del Grupo VidaCaixa frente a un cliente o contrapartida, por el deterioro de la capacidad de dicho cliente o contrapartida para hacer frente a sus compromisos con el Grupo.

El Grupo VidaCaixa dispone de una Política de gestión del riesgo de inversión que establece que los principios que orientarán la toma de decisiones velarán por operar con prácticas de gestión de inversiones prudentes y el establecimiento de límites cuantitativos sobre activos y exposiciones, con el fin de que los activos gestionados se comporten de forma equilibrada y estable a largo plazo, incluso bajo condiciones adversas de mercado.

En relación con el riesgo de crédito asociado a los instrumentos financieros, se definen escalas de rating, se establecen unos niveles mínimos de calidad crediticia y de diversificación, persiguiéndose la alta diversificación en sectores y emisores, con límites máximos de riesgo por emisor. Adicionalmente, se toma en

consideración los criterios de inversión socialmente responsable en la gestión de inversiones.

Con carácter general el Grupo VidaCaixa mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio. Para los saldos que se mantienen a cobrar de los tomadores de seguro, no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros.

La gestión del riesgo de crédito del Grupo VidaCaixa viene determinada por el cumplimiento interno de actuación aprobado por el Consejo de Administración. En este contexto, se establece un universo de valores consistente con las directrices corporativas establecidas en el Grupo CaixaBank, ajustado a la estructura y enfoque de la gestión de inversiones del Grupo VidaCaixa en relación con la naturaleza largo-placista de la inversión y a la criticidad de la liquidez.

Como criterios de inversión, se tiene en consideración diferentes medidas, entre las cuales, la concentración del riesgo por calidad crediticia, la diversificación geográfica y la diversificación por sectores, que se presentan a continuación.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

CONCENTRACIÓN POR CALIDAD CREDITICIA 31-12-2022

(Miles de euros)

RATING	PRÉSTAMOS Y CUENTAS A COBRAR	AF MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	AF A VR CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	AF DISPONIBLES PARA LA VENTA	DEL QUE: INVERSIONES POR CUENTA DE LOS TOMADORES DE VIDA QUE ASUMEN EL RIESGO DE LA INVERSIÓN
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
Correcciones de valor por deterioro					
BB+/BB/BB-	-	-	62.158	159.242	62.158
B+/B/B-	-	-	6.789	7.591	6.789
CCC+/CCC/CCC-	-	-	-	-	-
Sin calificación	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
Correcciones de valor por deterioro					
TOTAL	792.279	223	17.468.955	49.866.620	11.561.292

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

CONCENTRACIÓN POR CALIDAD CREDITICIA 31-12-2021

(Miles de euros)

RATING	PRÉSTAMOS Y CUENTAS A COBRAR	AF MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	AF A VR CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	AF DISPONIBLES PARA LA VENTA	DEL QUE: INVERSIONES POR CUENTA DE LOS TOMADORES DE VIDA QUE ASUMEN EL RIESGO DE LA INVERSIÓN
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
Correcciones de valor por deterioro					
BB+/BB/BB-	-	-	166.926	155.125	166.926
B+/B/B-	-	-	96	-	96
CCC+/CCC/CCC-	-	-	-	-	-
Sin calificación	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
Correcciones de valor por deterioro					
TOTAL	352.174	150	18.401.600	58.232.950	11.626.299

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

EXPOSICIÓN AL RIESGO SOBERANO 31-12-2022

(Miles de euros)

PAÍS	PRÉSTAMOS Y CUENTAS A COBRAR	AF MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	AF A VR CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	AF DISPONIBLES PARA LA VENTA	DEL QUE: INVERSIONES POR CUENTA DE LOS TOMADORES DE VIDA QUE ASUMEN EL RIESGO DE LA INVERSIÓN
Alemania	-	-	1.549.624	785.177	1.174.838
Angola	-	-	-	76	-
Australia	-	-	1.170	13.220	1.170
Austria	-	-	52.530	106.944	52.530
Bélgica	-	-	513.895	126.694	320.018
Brasil	-	-	-	4.431	-
Canadá	-	-	52.483	8.557	51.589
Curasao	-	-	4.709	-	641
Dinamarca	-	-	14.892	37.432	14.892
España	640.555	88	2.209.436	37.685.905	1.803.863
Estados Unidos	3.094	-	2.443.585	1.394.651	943.176
Finlandia	-	-	1.339	26.130	1.339
Francia	30.795	-	1.662.155	1.266.309	1.252.814
Guernsey	-	-	93	-	93
Países Bajos	3	-	282.546	955.372	75.797
Irlanda	2.039	-	3.880.758	107.390	795.118
Islas de Jersey	-	-	6.470	95	2.147.603
Islas Cayman	-	-	-	-	2.192
Italia	-	-	1.181.601	5.756.397	1.019.084

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

cont.

PAÍS	PRÉSTAMOS Y CUENTAS A COBRAR	AF MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	AF A VR CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	AF DISPONIBLES PARA LA VENTA	DEL QUE: INVERSIONES POR CUENTA DE LOS TOMADORES DE VIDA QUE ASUMEN EL RIESGO DE LA INVERSIÓN
Japón	-	-	248.600	390	100.860
Luxemburgo	-	-	2.742.838	211.282	1.242.289
Nigeria	-	-	-	4.027	-
Noruega	-	-	11.385	39.377	11.385
Portugal	3.831	135	283.397	439.705	282.297
Reino Unido	111.962	-	249.175	679.417	205.469
República Checa	-	-	-	4.420	-
Suecia	-	-	33.002	24.527	30.111
Suiza	-	-	38.156	187.360	29.780
Bermudas	-	-	3.208	-	436
South Korea, Republic Of Korea	-	-	1.470	-	1.470
Nueva Zelanda	-	-	438	-	438
Resto (UE)	-	-	-	1.335	-
TOTAL PAISES	792.279	223	17.468.955	49.866.620	11.561.292

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

EXPOSICIÓN AL RIESGO SOBERANO 31-12-2021

(Miles de euros)

PAÍS	PRÉSTAMOS Y CUENTAS A COBRAR	AF MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	AF A VR CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	AF DISPONIBLES PARA LA VENTA	DEL QUE: INVERSIONES POR CUENTA DE LOS TOMADORES DE VIDA QUE ASUMEN EL RIESGO DE LA INVERSIÓN
Alemania	-	-	1.262.930	1.068.739	700.667
Australia	-	-	98	6.558	98
Austria	-	-	4.600	26.097	4.600
Bélgica	-	-	24.779	79.804	9.587
Brasil	-	-	-	-	-
Canadá	-	-	4.721	9.501	4.622
Curasao	-	-	2.482	4.217	338
Dinamarca	-	-	10.000	43.565	10.000
Eslovaquia	-	-	-	-	-
España	197.196	-	2.200.140	45.591.549	2.009.938
Estados Unidos	590	-	2.602.826	1.053.407	800.695
Finlandia	-	-	204	67.814	204
Francia	9	-	1.609.249	1.191.601	1.148.382
Guernsey	-	-	103	-	103
Países Bajos	4	-	391.611	803.624	177.715
Irlanda	-	-	3.590.125	103.166	2.739.483
Isla de Jersey	-	-	10.387	-	4.912
Islas Cayman	-	-	130	-	130
Italia	-	-	1.230.267	6.699.519	1.174.320

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

cont.

PAÍS	PRÉSTAMOS Y CUENTAS A COBRAR	AF MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	AF A VR CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	AF DISPONIBLES PARA LA VENTA	DEL QUE: INVERSIONES POR CUENTA DE LOS TOMADORES DE VIDA QUE ASUMEN EL RIESGO DE LA INVERSIÓN
Japón	-	-	161.038	-	100.235
Luxemburgo	-	-	4.544.944	221.758	2.068.499
México	-	-	-	3.477	-
Nigeria	-	-	-	4.072	-
Noruega	-	-	5.515	41.112	5.515
Portugal	144.560	150	364.512	460.754	363.274
Reino Unido	9.815	-	297.449	583.968	231.700
República Checa	-	-	613	2.312	613
Suecia	-	-	21.216	25.896	19.908
Suiza	-	-	54.009	140.364	47.974
Venezuela	-	-	-	-	-
Eslovenia	-	-	-	-	-
South Korea, Republic Of Korea	-	-	1.575	-	1.575
Nueva Zelanda	-	-	449	-	449
Islandia	-	-	-	-	-
Angola	-	-	-	76	-
Argentina	-	-	2.804	-	379
Bermudas	-	-	2.824	-	384
TOTAL PAISES	352.174	150	18.401.600	58.232.950	11.626.299

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

CONCENTRACIÓN POR SECTOR ECONÓMICO 31-12-2022

(Miles de euros)

SECTOR	PRÉSTAMOS Y CUENTAS A COBRAR	AF MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	AF A VR CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	AF DISPONIBLES PARA LA VENTA	DEL QUE: INVERSIONES POR CUENTA DE LOS TOMADORES DE VIDA QUE ASUMEN EL RIESGO DE LA INVERSIÓN
Comunicaciones	-	-	86.435	689.922	39.807
Consumo no cíclico	-	-	529.152	712.226	245.114
Energía	-	-	256.116	162.092	161.769
Financiero	786.319	223	9.564.351	(518.199)	2.007.101
Sector público	5.960	-	5.411.707	46.116.349	4.965.289
Industrial	-	-	325.916	1.205.412	3.870.927
Materias primas	-	-	167.644	120.001	71.591
Utilities	-	-	168.429	1.378.817	75.018
Diversificado	-	-	457.644	-	75.643
Tecnología	-	-	501.561	-	49.033
TOTAL	792.279	223	17.468.955	49.866.620	11.561.292

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

CONCENTRACIÓN POR SECTOR ECONÓMICO 31-12-2021

(Miles de euros)

SECTOR	PRÉSTAMOS Y CUENTAS A COBRAR	AF MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	AF A VR CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	AF DISPONIBLES PARA LA VENTA	DEL QUE: INVERSIONES POR CUENTA DE LOS TOMADORES DE VIDA QUE ASUMEN EL RIESGO DE LA INVERSIÓN
Comunicaciones	-	-	87.988	843.356	46.211
Consumo no cíclico	60.000	-	626.684	533.078	268.752
Energía	2.950	-	198.623	268.456	109.326
Financiero	181.799	150	11.215.703	(2.101.681)	6.743.957
Sector público	1.645	-	4.238.852	55.585.623	3.956.311
Industrial	26.600	-	411.382	1.290.488	148.562
Materias primas	-	-	173.297	76.962	42.001
Utilities	79.023	-	151.482	1.736.668	66.434
Diversificado	-	-	545.178	-	134.289
Tecnología	-	-	720.243	-	109.400
Otros	157	-	32.168	-	1.056
TOTAL	352.174	150	18.401.600	58.232.950	11.626.299

3.4.2. Riesgo actuarial**Descripción general**

El marco normativo europeo de referencia para las entidades aseguradoras, conocido como Solvencia II, se traslada al ordenamiento jurídico español a través de la Ley 20/2015 y el Real Decreto 1060/2015, conocidos, respectivamente, como LOSSEAR y ROSSEAR. Dicho marco se complementa por los estándares técnicos aprobados por la Comisión Europea (ITS), los cuales son de aplicación

directa, y las directrices publicadas por EIOPA (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación), las cuales han sido adoptadas por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSyFP) como propias.

En línea de la Directiva Europea de Solvencia II, el riesgo actuarial, se define en el Catálogo de Riesgos como el riesgo de pérdida o modificación adversa del valor de los compromisos contraídos por contratos de seguro o pensiones con clientes a raíz de la divergencia entre la estimación para las variables actuariales

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

empleadas en la tarificación y reservas, y la evolución real de estas. En este ámbito, los procesos seguidos en el ejercicio de la actividad se distinguen según los siguientes riesgos que componen el riesgo actuarial:

- Riesgo de mortalidad: riesgo de pérdida o modificación adversa del valor de los compromisos contraídos por contratos de seguro de vida o pensiones, debido a variaciones en el nivel, tendencia o volatilidad de las tasas de mortalidad, para aquellos casos en que un aumento de la tasa de mortalidad genere un aumento en el valor de los compromisos contraídos.
- Riesgo de longevidad: riesgo de pérdida o modificación adversa del valor de los compromisos contraídos por contratos de seguro de vida o pensiones, debido a variaciones en el nivel, tendencia o volatilidad de las tasas de mortalidad, para aquellos casos en que un descenso de la tasa de mortalidad genere un aumento en el valor de los compromisos contraídos.
- Riesgo de discapacidad y morbilidad: riesgo de pérdida o modificación adversa del valor de los compromisos contraídos por contratos de seguro de vida o pensiones, debido a variaciones en el nivel, tendencia o volatilidad de las tasas de invalidez, enfermedad y morbilidad.
- Riesgo de caída: riesgo de pérdida o modificación adversa del valor de los beneficios futuros esperados o de incremento de las pérdidas esperadas debido a variaciones en el nivel, tendencia o volatilidad de las tasas de cancelaciones, renovaciones y rescates reales ejercidos por los tomadores de los contratos de seguros, respecto de las hipótesis de caída aplicadas.
- Riesgo de gastos: riesgo de pérdida o modificación adversa del valor de los compromisos contraídos por contratos de seguro debido a variaciones en el nivel, tendencia o volatilidad de los gastos de ejecución de los contratos de

seguro o reaseguro respecto de los recargos previstos en la tarificación y constitución de provisiones de los productos.

- Riesgo catastrófico: riesgo de pérdida o modificación adversa del valor de los compromisos contraídos por contratos de seguros de vida o pensiones debido a una notable incertidumbre en las hipótesis de tarificación y constitución de provisiones correspondientes a sucesos extremos o extraordinarios.

La gestión de este riesgo tiene como objetivo mantener la capacidad de pago de los compromisos con los asegurados, optimizar el margen técnico y preservar el valor económico del balance dentro de los límites establecidos en el Marco de Apetito al Riesgo.

Ciclo de riesgo actuarial

Seguimiento y medición del riesgo actuarial

Los riesgos actuariales asumidos a raíz de la actividad de suscripción de contratos de seguros de vida se gestionan de forma conjunta con los riesgos inherentes que surgen de los activos financieros adquiridos para su cobertura.

Con el objetivo de asegurar una adecuada gestión del riesgo actuarial, la Sociedad dominante dispone de la Política de Suscripción y constitución de reservas y de la Política de Reaseguro, actualizadas con una frecuencia mínima anual, en las que se establecen para cada ámbito la estrategia y los principios generales, el marco de gobierno, el marco de control y el marco de información.

La gestión del riesgo actuarial establecida en estas Políticas persigue la estabilidad en el largo plazo de los factores actuariales que inciden en la evolución técnica de los productos de seguro suscritos. En el ámbito específico

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

de los riesgos de mortalidad y longevidad, la Sociedad dominante incorpora en su gestión y para el cálculo del requerimiento de capital de Solvencia II (Solvency Capital Requirement o "SCR") de los riesgos de mortalidad y longevidad, un modelo interno parcial cumpliendo la normativa establecida en la Directiva de Solvencia II y presentado anualmente al Órgano Regulador. El modelo se basa en datos de experiencia histórica que permite disponer de una visión ajustada del comportamiento real del colectivo asegurado.

La Política de suscripción y constitución de Reservas, identifica para cada línea de negocio los distintos parámetros utilizados para la aceptación del riesgo, su gestión, su medición, su tarificación y finalmente para la valoración y constitución de las reservas de las pólizas constituidas bajo el proceso de suscripción. También se identifican los procedimientos operativos generales utilizados para la suscripción y para la constitución de reservas.

Los sistemas de medición del riesgo actuarial realizan la cuantificación y evaluación de la suficiencia de las provisiones técnicas póliza a póliza. De esta forma, las operativas de producción, sea cual sea el canal, son registradas en los sistemas a través de las diferentes aplicaciones de contratación, de gestión de prestaciones y de cálculo de provisiones (como son TAV para seguros individuales y ACO o Avanti para colectivos).

En el marco de estos sistemas integrados y automatizados existe una serie de aplicaciones que realizan tareas de soporte a la gestión. Destacan aquellas para el tratamiento de datos y que se encargan de la elaboración de información para reporting y gestión de riesgos. Asimismo, dispone de un Datamart de riesgos y solvencia, como herramienta de soporte para el cumplimiento de todos los requerimientos establecidos por la Directiva de Solvencia II.

Mitigación del riesgo actuarial

Uno de los elementos de los que dispone la Sociedad dominante para mitigar el riesgo actuarial asumido consiste en transferir parte del riesgo a otras entidades, mediante contratos de reaseguro. Para ello, la Política de Reaseguro mencionada anteriormente identifica el nivel de transferencia de riesgo, considerando el perfil de riesgos de los contratos de seguro directo, así como la tipología, idoneidad y funcionamiento de los diferentes acuerdos de reaseguro.

En este sentido, la Sociedad dominante establece límites de tolerancia basados en los criterios que deben regir en la selección de las entidades reaseguradoras y el riesgo retenido máximo.

Mediante el uso del reaseguro, un asegurador puede reducir el riesgo, estabilizar la solvencia, usar el capital disponible de forma más eficiente y expandir su capacidad de suscripción. No obstante, independientemente del reaseguro obtenido, el asegurador permanece contractualmente responsable del pago de todos los siniestros a los tomadores

3.4.3. Riesgo estructural de tipos

Se identifica en el Catálogo de Riesgos como el efecto negativo sobre el valor económico de las masas del balance o sobre el margen financiero debido a cambios en la estructura temporal de los tipos de interés y su afectación a los instrumentos del activo, pasivo y fuera de balance.

El Grupo VidaCaixa dispone de una Política de gestión de los activos y pasivos que tiene como finalidad establecer la estrategia para su gestión que se fundamenta, entre otros aspectos, en maximizar el rendimiento del Grupo y a su vez limitar la exposición al riesgo de tipos de interés. En este contexto, se limita

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

la exposición del riesgo a través de técnicas de inmunización financiera previstas en las disposiciones de la DGSyFP.

Asimismo, el perímetro del riesgo estructural de tipos en el Grupo VidaCaixa abarca el uso del ajuste por casamiento (matching adjustment) en la pertinente estructura temporal de tipos de interés sin riesgo (matching adjustment) en conformidad con las directrices establecidas en la Directiva de Solvencia II. Para su aplicación, la Sociedad dominante obtuvo la autorización necesaria para su aplicación por parte Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones en 2015.

El valor de rescate y el valor de mercado de los activos asignados a las carteras afectas al ajuste de casamiento de flujos ascienden a 35.327.569 y 37.142.858 miles de euros respectivamente a 31 de diciembre de 2022.

En relación con el riesgo de tipo de cambio, las posiciones en moneda extranjera son las siguientes:

POSICIONES MONEDA EXTRANJERA
(Miles de euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	236.355	316.638
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	5.770.728	6.417.667
Activos financieros disponibles para la venta (incorpora flujos de permutas financieras)	235.513	234.740
Préstamos y partidas a cobrar	-	-
TOTAL ACTIVO EN MONEDA EXTRANJERA	6.242.596	6.969.045
Del que: vinculado a la inversión por cuenta de tomadores de vida que asumen el riesgo de la inversión (*)	2.748.900	2.736.860
Débitos y partidas a pagar	-	-
Provisiones técnicas	100.776	148.234
Otros pasivos	-	-
TOTAL PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA	100.776	148.234

(*) Corresponde a activos vinculados al producto de Unit-Linked, cuyo riesgo es asumido por cuenta de los tomadores. Las variaciones en el valor de los activos del producto Unit Linked son simétricos a la variación de la provisión de seguros de vida de estos productos, no produciéndose ninguna asimetría contable que deba corregirse de manera separada.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

El detalle por moneda para los años 2022 y 2021 es el siguiente:

DETALLE POR MONEDA DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DEL BALANCE 31-12-2022
(Miles de euros)

	PRÉSTAMOS Y CUENTAS A COBRAR	AF A VR CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	AF DISPONIBLES PARA LA VENTA	EFFECTIVO	DEL QUE: INVERSIONES POR CUENTA DE LOS TOMADORES DE VIDA QUE ASUMEN EL RIESGO DE LA INVERSIÓN
Dólares USA	-	5.213.854	108.152	140.808	2.495.956
Libras esterlinas	-	55.464	126.186	8.510	47.386
Francos suizos	-	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
Yenes japoneses	-	438.272	635	82.649	146.858
Dólar Australiano	-	48	-	-	-
TOTAL	-	5.770.728	235.513	236.355	2.748.900

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

DETALLE POR MONEDA DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DEL BALANCE 31-12-2021

(Miles de euros)

	PRÉSTAMOS Y CUENTAS A COBRAR	AF A VR CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	AF DISPONIBLES PARA LA VENTA	EFFECTIVO	DEL QUE: INVERSIONES POR CUENTA DE LOS TOMADORES DE VIDA QUE ASUMEN EL RIESGO DE LA INVERSIÓN
Dólares USA	-	5.793.419	85.114	249.536	2.522.363
Libras esterlinas	-	61.053	149.350	19.734	50.543
Francos suizos	-	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
Yenes japoneses	-	491.834	276	39.203	100.806
Dólar Australiano	-	48	-	-	-
TOTAL	-	6.417.667	234.740	316.638	2.736.860

3.4.4. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere en el Catálogo de Riesgos al déficit de activos líquidos para satisfacer los vencimientos contractuales de los pasivos, los requerimientos regulatorios o las necesidades de inversión.

El riesgo de liquidez del Grupo VidaCaixa asociado con la posibilidad de materializar en efectivo las inversiones financieras es poco significativo puesto que éstas, en general, cotizan en mercados, siendo el objetivo de la actividad aseguradora mantenerlos en su cartera mientras exista el compromiso adquirido derivado de los contratos de seguro. Adicionalmente:

- el análisis de ALM (Asset Liability Management) realizado en carteras de Vida, permite gestionar y mitigar este riesgo;
- La Sociedad dominante presenta una posición colateral - contrato marco de operaciones financieras - con el Grupo CaixaBank.

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, se dispone de la tesorería que muestra su balance.

El Grupo VidaCaixa dispone de una Política de gestión del riesgo de liquidez que tiene como finalidad establecer la estrategia para la gestión del riesgo de liquidez, fundamentándose, entre otros aspectos, en contar con activos

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

suficientes para hacer frente a las obligaciones con los asegurados, incluso en situaciones de estrés severo.

Plazo residual de las operaciones

A continuación, se presenta el detalle por plazos de vencimientos contractuales de los instrumentos financieros clasificados en las diferentes carteras:

PLAZO RESIDUAL DE LAS OPERACIONES
(Miles de euros)

	A LA VISTA	<1 MES	1-3 MESES	3-12 MESES	1-5 AÑOS	> 5 AÑOS	TOTAL
Activos financieros disponibles para la venta	-	527.016	204.821	1.762.389	11.849.237	35.438.110	49.781.573
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	6.750	41.974	466.778	3.996.086	1.802.194	6.313.782
Préstamos y partidas a cobrar	8	27	1.520	9.092	269.735	57.953	338.335
TOTAL ACTIVO	8	533.793	248.315	2.238.259	16.115.058	37.298.257	56.433.690
Del que: Inversiones por cuenta de los tomadores de vida que asumen el riesgo de la inversión	-	6.750	41.974	441.874	3.335.325	1.801.972	5.627.895
	A LA VISTA	<1 MES	1-3 MESES	3-12 MESES	1-5 AÑOS	> 5 AÑOS	TOTAL
Pasivos amparados por contratos de seguros	-	482.768	998.854	4.103.415	14.623.764	47.861.060	68.069.861
TOTAL PASIVO	-	482.768	998.854	4.103.415	14.623.764	47.861.060	68.069.861

3.4.5. Riesgo de mercado

En el Catálogo de Riesgos se identifica el riesgo de mercado como la pérdida de valor, con impacto en resultados o en solvencia, de una cartera (conjunto de activos y pasivos), debida a movimientos desfavorables en los precios o tipos de mercado. La Sociedad dominante realiza periódicamente diferentes análisis de

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

sensibilidad de sus carteras al riesgo de mercado derivado principalmente de la evolución de los tipos de interés. En este sentido, se realiza, entre otros aspectos, el control mensual de las duraciones modificadas de las carteras de renta fija asociadas al negocio de Vida.

La gestión de derivados financieros contempla la utilización de contrapartes que, siendo estas entidades financieras sujetas a supervisión de la Autoridad de Control de los Estados miembros de la Unión Económica Europea, tengan una solvencia suficiente. Contractualmente las posiciones tienen una garantía explícita relativa a poder dejar sin efecto en cualquier momento la operación ya sea a través de su liquidación o su cesión a terceros. Dicha liquidación viene garantizada por un compromiso por parte de las contrapartes de publicación diaria de precios de ejecución, así como una clara especificación del método de valoración utilizado.

En relación con el riesgo de tipo de cambio, el Grupo VidaCaixa no mantiene activos con exposición directa significativa en divisas distintas del euro y, en su caso, se realizan las coberturas necesarias.

En la Política de gestión del riesgo de inversión se establecen marcos de gestión y control de las inversiones que son llevadas a cabo mediante las aplicaciones de gestión de inversiones. Todas las aplicaciones contabilizan de forma automática en las aplicaciones de soporte contable.

3.5. Riesgos operacional

Descripción general

El riesgo operacional se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a fallos o a la falta de adecuación de procesos, personal, sistemas internos o bien acontecimientos externos. Dada la heterogeneidad de la naturaleza de los eventos operacionales, el Grupo VidaCaixa no recoge el riesgo operacional como un elemento único del Catálogo de Riesgos, sino que ha incluido los siguientes riesgos de naturaleza operacional: conducta y cumplimiento, legal y regulatorio, tecnológico, modelo, fiduciario y otros riesgos operacionales. Para cada uno de estos riesgos del Catálogo, la Sociedad dominante mantiene sendos marcos específicos de gestión, sin perjuicio de la existencia, adicionalmente, de una Política de gestión del riesgo operacional.

Si bien el método utilizado para el cálculo del requerimiento de capital de Solvencia II, SCR, es el estándar, la medición y gestión del riesgo operacional del Grupo VidaCaixa se ampara en políticas, procesos, herramientas y metodologías sensibles al riesgo, de acuerdo con las mejores prácticas del mercado.

La medición del riesgo operacional tiene las siguientes vertientes: medición cualitativa (a través de una autoevaluación anual), medición cuantitativa (a través de una base de datos de registro de pérdidas operacionales internas) y de Indicadores de Riesgo Operacional (KRIs).

Con la finalidad de mitigar el riesgo operacional se definen planes de acción que implican la designación de responsables, la descripción de las acciones que se emprenderán para la mitigación del riesgo, grado de avance que se actualiza periódicamente y la fecha de compromiso final del plan.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Por último, anualmente se lleva a cabo un ejercicio de presupuestación de pérdidas operacionales que abarca todo el perímetro de gestión, y permite un seguimiento mensual para analizar y corregir, si es el caso, posibles desviaciones.

Riesgos de naturaleza operacional

A continuación, se describen los riesgos del Catálogo de naturaleza operacional:

3.5.1. Riesgo de conducta y cumplimiento

Se define como el riesgo de aplicar criterios de actuación contrarios a los intereses de sus clientes u otros grupos de interés, o actuaciones u omisiones por parte del Grupo VidaCaixa no ajustadas al marco jurídico y regulatorio, o a las políticas, normas o procedimientos internos o a los códigos de conducta y estándares éticos y de buenas prácticas. El objetivo del Grupo VidaCaixa es: i) minimizar la probabilidad de que se materialice este riesgo y ii) que, en caso de materializarse, las deficiencias sean detectadas, reportadas y solventadas con celeridad.

3.5.2. Riesgo legal y regulatorio

Se entiende como las potenciales pérdidas o disminución de la rentabilidad del Grupo VidaCaixa a consecuencia de cambios en la legislación vigente, de una incorrecta implementación de dicha legislación en los procesos del Grupo, de la inadecuada interpretación de esta en las diferentes operaciones, de la incorrecta gestión de los requerimientos judiciales o administrativos o de las demandas o reclamaciones recibidas.

3.5.3. Riesgo tecnológico

Riesgo de pérdidas debidas a la inadecuación o los fallos del hardware o del software de las infraestructuras tecnológicas, debidos a ciberataques u otras circunstancias, que pueden comprometer la disponibilidad, integridad, accesibilidad y seguridad de las infraestructuras y los datos. El riesgo se desglosa en 5 categorías que afectan a las TIC (Tecnologías de Información y Comunicación): i) disponibilidad; ii) seguridad de la información; iii) operación y gestión del cambio; iv) integridad de datos; y v) gobierno y estrategia.

3.5.4. Riesgo de modelo

Posibles consecuencias adversas para el Grupo VidaCaixa que se podrían originar a partir de decisiones fundadas principalmente en los resultados del modelo interno parcial de longevidad y mortalidad, debido a errores en su construcción, aplicación o utilización.

3.5.5. Otros riesgos operacionales

Pérdidas o daños provocados por errores o fallos en procesos, por acontecimientos externos o por la actuación accidental o dolosa de terceros ajenos al Grupo VidaCaixa.

3.5.6. Riesgo fiduciario

El riesgo fiduciario se refiere al riesgo de pérdidas o de menor obtención de ingresos como consecuencia del deterioro de la confianza de los clientes en el Grupo VidaCaixa generado por actuaciones inadecuadas, aun cumpliendo regulación y normativa, en actividades de gestión, asesoramiento o custodia de los activos de inversión de clientes, que puedan materializarse en pérdidas para

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

los mismos, causándoles una percepción de incumplimiento de las expectativas generadas.

La actividad del Grupo VidaCaixa en el ámbito de gestión de las inversiones de sus clientes en los negocios de seguros Unit Linked en los que el asegurado asume el riesgo de la inversión y de gestión de fondos y planes de pensiones, ha sido creciente en los últimos ejercicios, alcanzando una posición relevante como una de las mayores gestoras en el mercado ibérico. Esta actividad presenta un elevado nivel de complejidad por el entorno en que se materializan (actuaciones en mercados financieros en nombre de los clientes), estando sujetas a una mayor responsabilidad para con sus clientes.

4. GESTIÓN DE LA SOLVENCIA

La Directiva 2009/138/CE del Parlamento y del Consejo, de 25 de noviembre de 2009, sobre el seguro de vida, el acceso a la actividad de seguro y de reaseguro y su ejercicio, en adelante Directiva de Solvencia II, el Reglamento Delegado (UE) 2015/35 de la Comisión de 10 de octubre de 2014 por el que se completa la citada Directiva, la Ley de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras (Ley 20/2015, de 14 de julio de 2015) junto con el Reglamento de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras (R.D. 1060/2015, de 20 de noviembre de 2015), constituyen los textos legales básicos que regulan los requerimientos del régimen de Solvencia II. La normativa citada anteriormente contempla, entre otros aspectos, el establecimiento a partir del 1 de enero de 2016 de cifras de capital de solvencia estándar o requerimiento estándar de capital (SCR) y de capital mínimo obligatorio (MCR) y fondos para su cobertura que son resultado de la consideración, a efectos del denominado en dicha normativa como balance económico, de criterios en relación con el reconocimiento y valoración de activos y pasivos (balance económico) que son, como se describe en los párrafos siguientes, sustancialmente distintos de los utilizados para reflejar la posición financiera y patrimonial de la Sociedad dominante en sus cuentas anuales adjuntas formuladas de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la misma.

El objetivo principal perseguido por la regulación de Solvencia II es proteger al asegurado mediante una mejora del control y de la medición de los riesgos de mercado, operacionales, de crédito y de liquidez a los que están expuestas las entidades aseguradoras a través de tres pilares o principios:

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

- Pilar I: Requerimientos cuantitativos cuyo objetivo es establecer el capital de solvencia obligatorio a través de la determinación previa de un “balance económico” enfocado al riesgo y valorado a valores de mercado.
- Pilar II: Requerimientos cualitativos con exigencias en materia de gobernanza de las entidades (procesos de supervisión) que afectan a la organización y dirección de las entidades obligadas a afrontar procesos de identificación, medición y gestión activa del riesgo, así como la evaluación prospectiva de los riesgos y del capital de solvencia.
- Pilar III: Requerimientos de transparencia que desarrolla la comunicación de la información que precisan, por un lado el supervisor (DGSyFP) y por otro el mercado y cuyo objetivo es favorecer la disciplina de mercado y contribuir a la transparencia y estabilidad financiera.

A la fecha de cierre del ejercicio 2015 la Sociedad dominante obtuvo la autorización por parte de la DGSyFP para la utilización de los siguientes modelos, de conformidad con la Directiva 2009/138/CE del Parlamento Europeo y del Consejo:

- Autorización del uso del ajuste por casamiento en la pertinente estructura temporal de tipos de interés sin riesgo (matching adjustment).
- Uso del modelo interno parcial para el cálculo del SCR para los riesgos de longevidad y mortalidad.

De acuerdo con el calendario previsto por la normativa en vigor, VidaCaixa remitió a la DGSyFP con fecha 7 de abril de 2022 el reporting anual a nivel individual del ejercicio 2021 y con fecha 20 de mayo de 2022 el reporting anual a nivel consolidado del ejercicio 2021, que reflejaban un cumplimiento de los niveles de SCR y MCR requeridos.

La Sociedad dominante ha efectuado las notificaciones a que se refiere el artículo 69 de la Ley 24/1988 y el artículo 85 de la Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras en relación con la adquisición de participaciones en sociedades de servicios de inversión y en entidades aseguradoras y reaseguradoras, respectivamente.

5. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La distribución del beneficio de VidaCaixa del ejercicio 2022, que el Consejo de Administración acuerda proponer al Accionista Único para su aprobación, se presenta a continuación:

DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS
(Miles de euros)

	2022
Base de reparto	758.593
Distribución:	
A Dividendos	758.593
del que: dividendo a cuenta	425.000
del que: dividendo complementario	333.593
A reservas	
A reserva legal (*)	-
A reserva voluntaria	-
BENEFICIO NETO DEL EJERCICIO	758.593

* No es necesario destinar parte del beneficio del ejercicio 2022 a reserva legal dado que esta alcanza ya el 20% de la cifra del capital social (art. 274 de la Ley de Sociedades de Capital)

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

A continuación, se presenta el estado de liquidez formulado por los Administradores para poner de manifiesto la existencia de liquidez y resultados

suficientes para la distribución de los dividendos a cuenta del resultado del ejercicio 2022 aprobados por el Consejo de Administración:

SUFICIENCIA DE LIQUIDEZ Y RESULTADOS DE LA SOCIEDAD DOMINANTE
(Miles de euros)

	31/03/2022	30/06/2022	30/09/2022
Beneficio neto	149.102	282.285	426.633
Dotación del 10% del beneficio a reserva legal	-	-	-
Dotación del 5% del Fondo de Comercio a Reservas Indisponibles	-	-	-
RESULTADO A DISTRIBUIR EJERCICIO 2022	149.102	282.285	426.633
Dividendos pagados a cuenta de 2021 a CaixaBank, S.A.	-	(145.000)	(280.000)
RESULTADO A DISTRIBUIR (100%)	149.102	137.285	146.633
PREVISION SALDO DE TESORERIA A:	mayo-22	julio-22	octubre-22
SALDO DE TESORERIA	1.594.827	1.020.391	1.629.278
Dividendo a cuenta	(145.000)	(135.000)	(145.000)
LIQUIDEZ REMANENTE	1.449.827	885.391	1.484.278

La decisión de reparto de dividendos adoptada se fundamenta en un análisis exhaustivo y reflexivo de la situación de la Sociedad dominante y no compromete ni la solvencia futura de la misma ni la protección de los intereses de los tomadores de seguros y asegurados, y se hace en el contexto de las

recomendaciones de los supervisores sobre esta materia. En este sentido, la Sociedad dominante, en el marco del diálogo con el supervisor, ha comunicado la propuesta de dividendos y ha presentado los datos y los análisis necesarios que permiten la comprobación de los aspectos mencionados.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

6. RETRIBUCIÓN AL ACCIONISTA Y BENEFICIOS POR ACCIÓN**6.1. Retribución al accionista**

Los dividendos distribuidos en el ejercicio han sido los siguientes:

DIVIDENDOS PAGADOS
(Miles de euros)

	EUROS POR ACCIÓN	IMPORTE PAGADO EN EFECTIVO	FECHA DE ANUNCIO	FECHA DE PAGO
Dividendo complementario del ejercicio 2021	0,75	168.298	29-03-22	31-03-22
1er Dividendo a cuenta del ejercicio 2022	0,65	145.000	18-05-22	25-05-22
2º Dividendo a cuenta del ejercicio 2022	0,60	135.000	26-07-22	28-07-22
3er Dividendo a cuenta del ejercicio 2022	0,65	145.000	28-10-22	02-11-22
TOTAL	2,65	593.298		

7. COMBINACIONES DE NEGOCIOS Y FUSIONES**Combinaciones de negocios y fusiones – 2022****Fusión con Bankia Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, Sociedad Unipersonal**

Con fecha 17 de septiembre de 2020, los Consejos de Administración de CaixaBank y Bankia suscribieron un Proyecto Común de Fusión mediante la fusión por absorción de Bankia, S.A. (sociedad absorbida) por CaixaBank, S.A. (sociedad absorbente). La fecha de toma de control efectivo se situó el 23 de marzo de 2021, una vez cumplidas todas las condiciones suspensivas.

Con fecha 29 de diciembre de 2021, tras la obtención de las autorizaciones regulatorias pertinentes, CaixaBank formalizó la compra al Grupo Mapfre del 51% en el capital social de Bankia Vida, SA de Seguros y Reaseguros, alcanzando con

ello la totalidad de su capital social y adquiriendo el Grupo CaixaBank el control sobre dicha sociedad.

Con fecha 21 de marzo de 2022 Vidacaixa desembolsó el 100% de Bankia Vida, Sociedad Anónima de Seguros y Reaseguros, Sociedad Unipersonal (en adelante Bankia Vida) a CaixaBank (Accionista Único de la Sociedad) por un importe de 578.000 miles de euros en coherencia con el valor determinado por el experto independiente definido entre CaixaBank y Grupo Mapfre.

A efectos de llevar a cabo la Fusión, con fecha 26 de abril de 2022 los Consejos de Administración de Bankia Vida y VidaCaixa, suscribieron el Proyecto Común de Fusión relativo a la fusión, aprobado por el Accionista único con fecha 11 de mayo de 2022.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

El 11 de mayo de 2022, el Accionista Único de la Sociedad dominante y de Bankia Vida acordó por unanimidad, la fusión por absorción de Bankia Vida (sociedad absorbida) por parte de VidaCaixa (sociedad absorbente) enmarcado en el proceso de reordenación e integración del negocio de seguros procedente de Bankia, S.A., tras la ejecución de la mencionada fusión por absorción de Bankia por CaixaBank.

Con fecha 11 de mayo de 2022 el Accionista Único de ambas sociedades acordó, entre otros, aprobar como balances de fusión los cerrados por las sociedades a 31 de diciembre de 2021 y aprobar la Fusión por absorción de Bankia Vida por la sociedad absorbente, ajustándose estrictamente al Proyecto de Fusión.

Una vez obtenidas todas las autorizaciones pertinentes, con fecha 11 de noviembre de 2022 la fusión quedó inscrita en el Registro Mercantil de Madrid y se procedió a la disolución sin liquidación y a la transmisión en bloque a la sociedad absorbente del patrimonio a título de sucesión universal de la sociedad absorbida. La sociedad absorbente quedó subrogada en todos los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida con carácter general y sin reserva ni limitación alguna.

La operación se ha acogido al régimen tributario especial de fusiones, escisiones, aportaciones de activos y canje de valores establecido en el Capítulo VII del Título VII de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades (Anexo V).

Contabilización de la fusión

Las presentes cuentas anuales consolidadas incluyen el registro de la fusión. A efectos contables, al tratarse de una operación de fusión entre empresas del mismo Grupo, el registro de los activos y pasivos asociados a Vidacaixa resultantes de la fusión, se ha realizado tomando como referencia sus valores en

las cuentas anuales consolidadas del Grupo CaixaBank, y los efectos contables de la fusión se ha realizado de forma retrospectiva al 1 de enero de 2022, según prevé la normativa contable de aplicación.

A continuación, se detalla el balance de fusión, por epígrafes, de Bankia Vida a 1 de enero de 2022:

BALANCES

(Miles de euros)

ACTIVO	31-12-2021
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	22.617
Activos financieros mantenidos para negociar	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	134.571
Instrumentos híbridos	69.709
Inversiones por cuenta de los tomadores de vida que asuman el riesgo de la inversión	64.862
Activos financieros disponibles para la venta	6.357.659
Instrumentos de patrimonio	170.647
Valores representativos de deuda	6.166.885
Otros	20.127
Préstamos y partidas por cobrar	12.412
Créditos por operaciones de seguro directo	1.568
Tomadores de seguro	1.568
Créditos por operaciones de reaseguro	274
Otros créditos	10.570
Créditos con las Administraciones Públicas	2
Resto de créditos	10.568
Inversiones mantenidas hasta vencimiento	-
Derivados de cobertura	-

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

cont.

ACTIVO	31-12-2021
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	1.834
Provisión para primas no consumidas	195
Provisión de seguros de vida	175
Provisión para prestaciones	1.464
Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias	11.009
Inmovilizado material	49
Inversiones inmobiliarias	10.960
Inmovilizado intangible	125.637
Fondo de comercio	39.933
Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a mediadores	85.704
Participaciones en entidades del grupo y asociadas	-
Activos fiscales	677.963
Activos por impuesto corriente	330
Activos por impuesto diferido	677.633
Otros activos	124.869
Periodificaciones	124.869
TOTAL ACTIVO	7.468.571

PASIVO	31-12-2021
Pasivos financieros mantenidos para negociar	-
Otros pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-
Débitos y partidas a pagar	27.318
Depósitos recibidos por reaseguro cedido	248
Deudas por operaciones de seguro	14.920
Deudas con asegurados	970
Deudas con mediadores	13.199
Deudas condicionadas	751
Deudas por operaciones de reaseguro	96
Deudas con entidades de crédito	2.763
Deudas por operaciones preparatorias de contratos de seguro	1.559
Otras deudas	7.732
Deudas con las Administraciones Públicas	1.251
Resto de otras deudas	6.481
Derivados de cobertura	-
Provisiones técnicas	4.597.408
Provisión para primas no consumidas	5.530
Provisión para riesgos en curso	1
Provisión de seguros de vida	4.351.082
Provisión para primas no consumidas	32.551
Provisión para riesgos en curso	70
Provisión matemática	4.253.599
Provisión de seguros de vida cuando el riesgo de la inversión lo asume el tomador	64.862
Provisión para prestaciones	235.113
Provisión para participación en beneficios y para extornos	5.542

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

cont.

PASIVO	31-12-2021
Otras provisiones técnicas	140
Provisiones no técnicas	800
Provisión para impuestos y otras contingencias legales	59
Otras provisiones no técnicas	741
Pasivos fiscales	739.785
Pasivos por impuesto corriente	2.961
Pasivos por impuesto diferido	736.824
Resto de pasivos	1.567.512
Periodificaciones	276
Pasivos por asimetrías contables	1.121.971
Otros pasivos	445.265
Pasivos vinculados con activos mantenidos para la venta	-
TOTAL ACTIVO	6.932.823

PATRIMONIO NETO	31-12-2021
FONDOS PROPIOS	465.966
Capital fondo mutual	22.686
Capital escriturado o fondo mutual	22.686
Prima de emisión	152.791
Reservas	212.983
Legal y estatutaria	47.665
Otras reservas	165.318
Resultado del ejercicio	77.506
(-) Dividendos a cuenta y reserva de estabilización a cuenta	-
AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	69.782
Activos financieros disponibles para la venta	776.344
Diferencias de cambio y conversión	(15)
Corrección de asimetrías contables	(706.547)
TOTAL PATRIMONIO NETO	535.748
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	7.468.571

Como consecuencia de la adquisición en el ejercicio 2021 de Bankia Vida por parte de CaixaBank, se ha puesto de manifiesto una diferencia de primera consolidación de 399 millones de euros que se ha registrado en libros de Grupo CaixaBank a la fecha de la combinación de negocios.

Posteriormente, en el marco de la reordenación del negocio asegurador del Grupo CaixaBank tras la fusión entre CaixaBank y Bankia, la Sociedad dominante adquirió a CaixaBank en marzo de 2022 el 100 % del capital social de Bankia Vida; sin impacto patrimonial en el consolidado del Grupo CaixaBank.

La Sociedad dominante ha realizado un proceso de asignación del valor razonable de acuerdo con la normativa de aplicación, en colaboración con un experto independiente. Como consecuencia de ello, se han identificado carteras de clientes (Vida, No Vida y Unit Linked) que cumplen con los criterios de identificabilidad y separabilidad establecidos en la Norma NIC38, por importe de 492 millones de euros brutos y registradas en el epígrafe «Inmovilizado intangibles - Otro activo intangible», así como el correspondiente pasivo fiscal diferido por la diferencia temporal entre el coste contable y el coste fiscal de dicho activo, considerando en todo caso el límite de los valores consolidados del Grupo CaixaBank y sin realizar revalorización alguna. En dicho proceso de

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

asignación no se ha asignado Fondo de Comercio alguno, de forma consistente con el tratamiento dado a la fusión entre CaixaBank y Bankia en sede consolidada del Grupo CaixaBank.

También, derivada de la combinación de negocios se ha producido un incremento de 177 millones de euros en las reservas de la Sociedad dominante como mayor aportación del socio derivado del coste de la combinación de negocios, el valor de liquidación de la combinación de negocios y la no asignación del Fondo de Comercio.

- Activo intangible – Relaciones de clientes: el valor atribuible a las relaciones con clientes vinculados a la gestión de activos se ha estimado siguiendo un método consistente con el enfoque Market Consistent Embedded Value (MCEV). Las principales hipótesis utilizadas son las siguientes:

HIPÓTESIS EMPLEADAS

(Porcentaje)

Relaciones con clientes	HIPOTESIS 2022
Vida útil	
Ahorro	8,5 años
Riesgo	10,5 años
Tasa de descuento (*)	Curva EIOPA RFR + VA

(*) Curva de tasas libre de riesgos (RFR) + Volatility Adjustment (VA) ajustada para cada una de las carteras de acuerdo con la composición de las inversiones asignadas.

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

En el marco de la reordenación de los negocios de bancaseguros del Grupo CaixaBank y como consecuencia de la fusión del Accionista Único (CaixaBank)

con Bankia S.A., por el que este adquirió el 18,69% de las acciones de Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A., el 27 de junio de 2022 el Accionista Único de la Sociedad dominante llegó a un acuerdo con Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (Caser) para que VidaCaixa, S.A.U. le comprara su participación del 81,31% en el capital social de Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A.

Con fecha 24 de noviembre de 2022, la Sociedad dominante adquirió 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. por importe de 221.071 miles de euros. En esa misma fecha, la sociedad dominante adquirió a CaixaBank el 18,69% de las acciones de Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A. por un importe de 50.816 miles de euros, equivalente al mismo valor por acción de la transacción entre partes independientes acordada entre CASER y VidaCaixa, por cuenta de Grupo CaixaBank (como Accionista Único de la Entidad).

Por lo tanto, desde el 24 de noviembre de 2022 la Sociedad dominante es el propietario del 100% de la mencionada sociedad. El importe total de la operación asciende a 271.887 miles de euros.

Durante 2023, el Consejo de Administración de la Sociedad dominante propondrá al Accionista Único la integración contable y operativa de Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A, de acuerdo con la estrategia de concentración banco-aseguradora del Grupo CaixaBank.

Contabilización provisional de la combinación de negocios

Estas cuentas anuales incluyen el registro provisional de esta combinación de negocios. A efectos contables, se ha tomado como fecha de referencia para

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

el registro el día 31 de diciembre de 2022. El efecto en el patrimonio neto y resultados de considerar la mencionada fecha de referencia respecto a la fecha de toma de control efectiva no es significativo.

El valor de la contraprestación por el 100% acordada entre las partes independientes a la fecha de la transacción asciende a 272 millones de euros sobre un valor neto de los activos y pasivos a valor razonable de 149 millones de euros. Como consecuencia de la adquisición se ha puesto de manifiesto una diferencia de primera consolidación de 123 millones de euros que, de manera preliminar para el cierre del ejercicio 2022, se han asignado 112 millones de euros a «Activos intangibles - Fondo de comercio» y 11 millones de euros a «Activos intangible - Otros activos intangibles» correspondiente a la cartera de clientes.

Como consecuencia de la ejecución de la operación de adquisición en prácticamente el cierre del ejercicio, habiéndose registrado mediante contabilidad provisional, sujeto, en su caso, a modificaciones posteriores en el contexto de la asignación de precio durante los próximos 12 meses, no se observaría indicio alguno de deterioro en el valor de estos activos intangibles provisionales. Cabe mencionar que el patrimonio neto de Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida S.A. al cierre del ejercicio es de 153.584 miles de euros, con un resultado después de impuestos de 10.898 miles de euros.

Combinaciones de negocios y fusiones – 2021

Fusión con Bankia Pensiones, S.A.U., E.G.F.P.

Con fecha 17 de septiembre de 2020, los Consejos de Administración de CaixaBank y Bankia suscribieron un Proyecto Común de Fusión mediante la fusión por absorción de Bankia, S.A. (sociedad absorbida) por CaixaBank, S.A.

(sociedad absorbente). La fecha de toma de control efectivo se situó el 23 de marzo de 2021, una vez cumplidas todas las condiciones suspensivas.

A efectos de llevar a cabo la Fusión, con fecha 19 y 20 de abril de 2021 los Consejos de Administración de Bankia Pensiones y VidaCaixa, suscribieron el Proyecto Común de Fusión relativo a la fusión, aprobado por el Accionista único con fecha 4 de mayo de 2021.

El 4 de mayo de 2021, el Accionista Único de la Sociedad dominante y de Bankia Pensiones, S.A.U., E.G.F.P. (en adelante Bankia Pensiones) acordó por unanimidad, la fusión por absorción de Bankia Pensiones (sociedad absorbida) por parte de VidaCaixa (sociedad absorbente) enmarcado en el proceso de reordenación e integración del negocio de gestión y administración de fondos de pensiones procedente de Bankia, S.A., tras la ejecución de la mencionada fusión por absorción de Bankia, S.A. por CaixaBank, S.A.

Con fecha 4 de mayo de 2021 el Accionista Único de ambas sociedades acordó, entre otros, aprobar como balances de fusión los cerrados por las sociedades a 31 de diciembre de 2020 y aprobar la Fusión por absorción de Bankia Pensiones por la sociedad absorbente, ajustándose estrictamente al Proyecto de Fusión.

Una vez obtenidas todas las autorizaciones pertinentes, con fecha 12 de diciembre de 2021 la fusión quedó inscrita en el Registro Mercantil de Madrid y se procedió a la disolución sin liquidación y a la transmisión en bloque a la sociedad absorbente del patrimonio a título de sucesión universal de la sociedad absorbida. La sociedad absorbente quedó subrogada en todos los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida con carácter general y sin reserva ni limitación alguna.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

La operación se acogió al régimen tributario especial de fusiones, escisiones, aportaciones de activos y canje de valores establecido en el Capítulo VII del Título VII de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades.

Contabilización de la fusión

Las presentes cuentas anuales consolidadas incluyen el registro de la fusión en el ejercicio 2021. A efectos contables, la fusión se realizó de forma retrospectiva al 31 de marzo de 2021 considerando los saldos contables consolidados del Grupo CaixaBank, según prevé la normativa contable de aplicación.

A continuación, se detallan los activos y pasivos que se incorporaron a la Sociedad Absorbente:

BALANCE SITUACIÓN A 31-03-2021
(Miles de euros)

ACTIVO	31-03-2021
ACTIVO NO CORRIENTE	9.102
Inmovilizado intangible	8.319
Patentes, licencias, marcas y similares	7.765
Aplicaciones informáticas	554
Inmovilizado material	7
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	7
Inversiones inmobiliarias	41
Construcciones	41
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	36
Otros activos financieros	36
Inversiones financieras a largo plazo	-
Activos por impuesto diferido	699
ACTIVO CORRIENTE	57.906
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-
Existencias	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	9.307
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	6.255
Clientes, empresas del grupo y asociadas	2.485
Deudores varios	429
Personal	138
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	-
Inversiones financieras a corto plazo	-
Periodificaciones a corto plazo	15
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	48.584
Tesorería	48.584
TOTAL ACTIVO	67.008

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	31-03-2021
PATRIMONIO NETO	25.315
FONDOS PROPIOS	25.315
Capital	16.669
Capital escriturado	16.669
Prima de emisión	-
Reservas	3.334
Legal y estatutarias	3.334
Acciones y participaciones en patrimonio propias	-
Resultados de ejercicios anteriores	-
Otras aportaciones de socios	-
Resultado del ejercicio	5.312
Dividendo a cuenta	-
Otros instrumentos de patrimonio neto	-
AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	-
SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	-
PASIVO NO CORRIENTE	-
Provisiones a largo plazo	-
Otras provisiones	-
Deudas a largo plazo	-
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	-
Pasivos por impuesto diferido	-
Periodificaciones a largo plazo	-
PASIVO CORRIENTE	41.693
Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	-
Provisiones a corto plazo	717

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	31-03-2021
Deudas a corto plazo	21.113
Otras deudas a corto plazo	21.113
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	14.537
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	5.326
Acreeedores varios	1.300
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	133
Otras deudas con las Administraciones Públicas	3.893
Periodificaciones a corto plazo	-
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	67.008

Como consecuencia de considerar los saldos contables consolidados del Grupo CaixaBank, se han reconocido en la sociedad absorbente activos intangibles derivados de la combinación de negocios que cumplen con los criterios de identificabilidad y separabilidad establecidos en la NIC 38:

- Activo intangible – Relaciones de clientes: el valor atribuible a las relaciones con clientes vinculados a la gestión de activos se ha estimado siguiendo el método de exceso de rendimiento en períodos múltiples (MPEEM), que basa dicho valor en el flujo de caja atribuible al activo intangible, eliminando los cargos por activos contributivos implicados en la generación de estos flujos de caja operativos.
- Las principales hipótesis utilizadas son las siguientes:

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

HIPÓTESIS EMPLEADAS

(Porcentaje)

Relaciones con clientes	HIPOTESIS 2021
Vida útil	15 años
Tasa de descuento (*)	10,60%

(*) Calculada en base a información de compañías públicas comparables del sector

Este activo intangible ha sido objeto de valoración en la combinación de negocios de Bankia con CaixaBank (por fusión), previa a esta fusión, manteniendo los valores pre-existentes del grupo consolidado CaixaBank conforme a las normas contables de aplicación.

8. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS DE NEGOCIOS

La información por segmentos de negocio tiene como objetivo realizar la supervisión y gestión interna de la actividad y resultados del Grupo, y se construye en función de las diferentes líneas de negocio establecidas según la estructura y organización del Grupo. Para definir y segregar los segmentos se tienen en cuenta los riesgos inherentes y particularidades de gestión de cada uno, partiendo sobre la base de los ramos y sub-ramos de seguro operados por el Grupo.

En su elaboración se aplican: i) los mismos principios de presentación utilizados en la información de gestión del Grupo y ii) los mismos principios y políticas contables utilizados en la elaboración de las cuentas anuales.

Cada una de las entidades aseguradoras que dependen, directa o indirectamente, del Grupo pueden operar en uno o más ramos, asociados a un único segmento principal o a más de uno. A nivel consolidado, el Grupo queda configurado en los siguientes segmentos de negocio:

Seguros de Vida: recoge los resultados derivados de los contratos de seguro del ramo de vida, los cuales garantizan la cobertura de riesgos que pueden afectar a la existencia, integridad corporal o salud del asegurado.

Seguros de No Vida: agrupa los resultados derivados de los contratos de seguro de los ramos de accidentes y enfermedad, multirriesgos hogar, otros daños, automóviles, decesos y diversos.

Otras actividades: agrupa los resultados de todas aquellas operaciones de explotación diferentes a, o no relacionadas con, la actividad propiamente aseguradora, donde se incluye la actividad de gestión de fondos de pensiones.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Los criterios de imputación de los activos, pasivos, ingresos y gastos a los diferentes segmentos principales y secundarios del Grupo se basan, principalmente, en las siguientes premisas:

- Tanto los activos y pasivos de los segmentos como los ingresos y los gastos se han determinado antes de las eliminaciones del proceso de consolidación, salvo cuando estos saldos o transacciones hayan sido realizados entre empresas del mismo segmento.
- Los activos y pasivos de cada segmento son los correspondientes a la actividad que el segmento consume a efectos de proporcionar sus servicios, incluyendo los directamente atribuibles y los que se pueden distribuir utilizando bases razonables de reparto.

Los activos del segmento incluyen las participaciones consolidadas por el método de la puesta en equivalencia en función de su asignación en el 'Libro de Inversiones' de cada sociedad participada en la que se dispone de influencia significativa. Los resultados derivados de tales inversiones se incluyen en el resultado ordinario del mismo segmento en el que se atribuye la participación.

- Los ingresos y gastos técnicos derivados de la práctica de operaciones de seguro se asignan directamente a los segmentos de Vida y No Vida, respectivamente y en el caso de este último, a sus diferentes sub-segmentos, según la naturaleza de la operación.
- Los ingresos y gastos financieros se asignan a los segmentos de Vida y No Vida en función de la asignación previa realizada para los activos y pasivos que los generan que se refleja en el "Libro de Inversiones" de cada entidad aseguradora y, alternativamente, sobre una base razonable de reparto con

el segmento en cuestión en base a metodologías de imputación de gastos de actividades funcionales. Los ingresos y gastos financieros se asignan a los diferentes sub-segmentos de No Vida, básicamente, en función de las provisiones técnicas constituidas para cada uno de los ramos ponderados.

- Los ingresos y gastos no relacionados directamente con la práctica de operaciones de seguro se imputan al segmento de Otras Actividades, así como, con carácter particular, aquellos derivados de operaciones realizadas en los segmentos de Vida y No Vida que no deben incluirse en los anteriores segmentos de carácter técnico.

A continuación, se presentan los resultados del Grupo por segmentos de negocio:

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

DETALLE POR RAMOS DE INGRESOS Y GASTOS TÉCNICOS
(Miles de euros)

	NO VIDA				VIDA	
	ACCIDENTES		ENFERMEDAD		2022	2021
	2022	2021	2022	2021		
Primas imputadas (Directo y aceptado)	29.076	13.428	3.193	2.860	7.706.068	8.547.591
Primas devengadas netas de anulaciones y extornos	28.793	13.352	3.171	2.764	7.704.089	8.542.340
+/- Variación provisión para primas no consumida	481	76	23	96	2.543	4.776
+/- Variación provisión para riesgos en curso	-	-	-	-	-	-
+/- Variación provisión para primas pendientes de cobro	(198)	-	(1)	-	(564)	475
Primas de reaseguro (Cedido y retrocedido)	(12.360)	(13.651)	-	(114)	(165.995)	(159.390)
Primas devengadas netas de anulaciones y extornos	(11.944)	(13.246)	-	12	(166.138)	(159.488)
Variación provisión para primas no consumidas	(416)	(405)	-	(126)	143	98
A. SUBTOTAL DE PRIMAS IMPUTADAS NETAS DE REASEGURO	16.716	(223)	3.193	2.746	7.540.073	8.388.201
Siniestralidad (Directo y aceptado)	(12.465)	(9.414)	(1.141)	(465)	(7.296.874)	(7.055.995)
Prestaciones y gastos imputables a prestaciones	(12.308)	(9.707)	(1.295)	(653)	(7.260.936)	(6.787.680)
+/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	(157)	293	154	188	(35.938)	(268.315)
Siniestralidad (Directo y retrocedido)	9.981	10.173	-	-	79.118	87.790
Prestaciones y gastos pagados	9.989	8.772	-	-	73.212	88.514
+/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	(8)	1.401	-	-	5.906	(724)

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

(cont)

	NO VIDA				VIDA	
	ACCIDENTES		ENFERMEDAD		2022	2021
	2022	2021	2022	2021		
B. SUBTOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO	(2.484)	759	(1.141)	(465)	(7.217.756)	(6.968.205)
+/- Variación otras provisiones técnicas netas de reaseguro	-	-	-	-	1.675.242	(4.330.454)
Participación en beneficios y extornos	109	(469)	(446)	(104)	(39.341)	(54.058)
Prestaciones y gastos por participación en beneficios	(354)	(721)	(360)	-	(61.604)	(67.911)
Variación de la provisión para participación en beneficios y extornos	463	252	(86)	(104)	22.263	13.853
Resultado de las inversiones	(4)	209.421	200.136	(10)	(566.798)	4.028.735
Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones	-	209.498	200.146	-	6.108.729	6.095.580
Gastos del inmovilizado material y de las inversiones	(4)	(77)	(10)	(10)	(6.675.527)	(2.066.845)
Gastos de adquisición (Directo y aceptado)	(6.743)	(1.760)	(251)	(338)	(536.435)	(271.857)
Gastos de administración (Directo y aceptado)	(159)	(114)	(16)	(1)	(30.646)	(176.574)
Otros gastos técnicos (Directo y aceptado)	(1.666)	(153)	(93)	(83)	(54.173)	(25.530)
Comisiones y participaciones en el reaseguro cedido y retrocedido (Cedido y retrocedido)	2.506	2.236	-	-	112.036	111.339
C. SUBTOTAL GASTOS DE EXPLOTACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS NETOS	(5.957)	209.161	199.330	(536)	559.885	(718.399)
RESULTADOS DE LAS CUENTAS TÉCNICAS	8.275	209.697	201.382	1.745	882.202	701.597

La práctica totalidad de operaciones del Grupo se desarrollan básicamente en España, siendo la contribución del negocio en Portugal no significativa en los términos descritos en la NIIF 8, motivo por el cual no se presenta información por segmentación geográfica.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

9. RETRIBUCIONES AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y A LA ALTA DIRECCIÓN

9.1. Remuneraciones al Consejo de Administración

La composición y el detalle de las remuneraciones al Consejo de Administración de la Sociedad dominante se presentan a continuación:

REMUNERACIONES AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
(Miles de euros)

	2022	2021
Remuneración por pertenencia al Consejo	2.515	2.275
Remuneración fija	2.108	2.108
Remuneración variable	407	167
En efectivo	407	167
Sistemas de retribución basados en acciones	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Otros conceptos *	146	142
de los que primas de seguro de vida	139	136
TOTAL	2.661	2.417
Composición del Consejo de Administración		
Mujeres	4	4
Hombres	10	11

(*) No se han registrado importes por contratación de primas de seguro de responsabilidad civil de los Administradores ya que dicho seguro es contratado por la matriz del Grupo, CaixaBank, SA.

Durante el ejercicio 2022 se han producido 1 alta y 2 bajas en el Consejo de Administración de la Sociedad dominante, fijándose, en consecuencia, en 14 el número de consejeros. Durante el ejercicio 2021 se produjeron 1 alta y 1 baja en el mencionado Consejo de Administración.

El Grupo no tiene contraídas obligaciones en materia de compromisos por pensiones con los miembros, antiguos y actuales, del Consejo de Administración por su condición de consejeros.

No existen indemnizaciones pactadas en caso de terminación de las funciones como consejeros.

9.2 Remuneraciones a la Alta Dirección

La composición y el detalle de las remuneraciones a la Alta Dirección de la Sociedad dominante se presentan a continuación:

REMUNERACIONES A LA ALTA DIRECCIÓN
(Miles de euros)

	2022	2021
Retribuciones salariales (*)	2.321	2.576
Primas de Seguros	311	340
Indemnizaciones por cese	1.604	-
Otros cargos en sociedades del Grupo	-	-
TOTAL	4.236	2.916
Composición de la Alta Dirección		
Mujeres	5	3
Hombres	3	6

(*) Este importe incluye la retribución fija y variable total devengada por la Alta Dirección a excepción del Consejero - Director General cuya retribución se incluye dentro de la del Consejo de Administración. Se incluye tanto efectivo como en acciones del Accionista de la Sociedad dominante, así como la parte de retribución variable diferida (efectivo y acciones) a recibir en tres años.

Los contratos laborales con los miembros de la Alta Dirección no contienen, en ningún caso, cláusulas sobre indemnizaciones en caso de cese o rescisión anticipada de los mismos.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

9.3. Otra información referente al Consejo de Administración

El artículo 26 del Reglamento del Consejo de Administración de VidaCaixa regula las situaciones de conflicto aplicables a todos los consejeros, estableciendo que el Consejero deberá evitar las situaciones que puedan suponer un conflicto de interés entre la Sociedad y el Consejero o sus personas vinculadas, adoptando para ello las medidas que sean necesarias.

El deber de evitar situaciones de conflicto de interés impone al consejero determinadas obligaciones como abstenerse de: i) realizar directa o indirectamente transacciones con VidaCaixa excepto que se trate de operaciones ordinarias, hechas en condiciones estándar para todos los clientes y de escasa relevancia; ii) utilizar el nombre de la Sociedad ni invocar su condición de Consejero para influir indebidamente en la realización de operaciones privadas; iii) hacer uso de los activos de la Sociedad, incluida la información confidencial de la Sociedad, y de valerse de su posición en la Sociedad para obtener una ventaja patrimonial o para cualesquiera fines privados; iv) aprovecharse de las oportunidades de negocio de la Sociedad; v) obtener ventajas o remuneraciones de terceros distintos de la Sociedad y su grupo asociadas al desempeño de su cargo, salvo que se trate de atenciones de mera cortesía; y de vi) desarrollar actividades por cuenta propia o por cuenta ajena que de cualquier modo le sitúen en un conflicto permanente con los intereses de la Sociedad.

Las citadas obligaciones podrán ser dispensadas en casos singulares, requiriendo en algunos casos la aprobación por parte de la junta general.

En cualquier caso, los consejeros deben comunicar al Consejo de Administración de VidaCaixa cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que ellos o personas vinculadas a ellos pudieran tener con el interés del Accionista Único

de la Sociedad dominante o con el propio interés de la Sociedad dominante, los cuales serán objeto de comunicación en las cuentas anuales, tal y como establece el artículo 229.3 de la Ley de Sociedades de Capital.

Al cierre del ejercicio 2022 los Administradores de la Sociedad dominante no han comunicado a los demás miembros del Consejo de Administración situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que ellos o sus personas vinculadas pudieran tener con el interés del Grupo.

Durante el ejercicio 2022, ningún consejero ha comunicado situación alguna que le sitúe en un conflicto de interés con el Accionista Único de la Sociedad dominante o con la propia Sociedad dominante, si bien en las siguientes ocasiones los consejeros se abstuvieron de intervenir y votar en la deliberación de asuntos en las sesiones del Consejo de Administración:

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Consejero	Asunto
Gual Solé, Jordi	Abstención en la deliberación y votación de los acuerdos relativos a la remuneración para el cargo de Presidente.
Muniesa Arantegui, Tomás	-
Allende Fernández, Víctor Manuel	Abstención en la deliberación y votación del acuerdo relativo a la reelección como miembro del Consejo de Administración de VidaCaixa.
Capella Pifarré, Natividad Pilar	Abstención en la deliberación y votación del acuerdo relativo a la reelección como miembro del Consejo de Administración de VidaCaixa.
	Abstención en la deliberación y votación del acuerdo relativo a la reelección como miembro del Comité de Riesgos de VidaCaixa.
Deulofeu Xicoira, Jordi	-
Del Hoyo López, Esperanza	-
Ibarz Alegría, Javier	-
Leal Villalba, José María	Abstención en la deliberación y votación del acuerdo relativo a la reelección como miembro del Consejo de Administración de VidaCaixa.
Villaseca Marco, Rafael	-
Jiménez Baena, Paloma	-
Valle T-Figueras, Francisco Javier	Abstención en la deliberación y votación del acuerdo relativo al cierre de los objetivos del Consejero-Director General correspondientes al Ejercicio 2021.
	Abstención en la deliberación y votación del acuerdo relativo al cierre de la consecución del bonus plurianual PE19-21 y consiguiente importe a percibir de la remuneración variable a largo plazo para el Consejero-Director General.
	Abstención en la deliberación y votación del acuerdo relativo a la retribución fija del Consejero-Director General correspondiente al Ejercicio 2022.
	Abstención en la deliberación y votación del acuerdo relativo a los objetivos del Consejero-Director General correspondientes al ejercicio 2022.
	Abstención en la deliberación y votación del acuerdo relativo a la revisión de los objetivos del Consejero-Director General correspondientes al Ejercicio 2022.
García-Valdecasas Serra, Francisco	-
Pescador Castrillo, María Dolores	-
Negro Balbás, Juan Manuel	-

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

El resto de Consejeros con cargo vigente durante el ejercicio 2022 (esto es, Juan Rosell Lastortras y Francisco Javier García Sanz) ha declarado no haber tenido durante el tiempo de su mandato en 2022 ninguna situación de conflicto con el interés del Accionista Único de la Sociedad dominante o con el de la propia Sociedad dominante, ya sea directo o indirecto, propio o de las personas vinculadas a ellos.

Prohibición de la competencia

En particular, el artículo 229.1.f) de la Ley de Sociedades de Capital establece que los miembros del Consejo de Administración deben abstenerse de desarrollar actividades por cuenta propia o ajena que entrañen una competencia efectiva, sea actual o potencial, con la sociedad o que, de cualquier otro modo, le sitúen en un conflicto permanente con los intereses de la sociedad. Por su parte, el artículo 230 de la Ley de Sociedades de Capital permite dispensar al consejero de dicha prohibición en el supuesto de que no quepa esperar daño para la sociedad o el que quepa esperar se vea compensado por los beneficios que prevén obtenerse de la dispensa. La dispensa debe concederse mediante acuerdo expreso y separado del Accionista Único.

En relación con lo anterior, la consejera doña María Dolores Pescador Castrillo fue nombrada por acuerdo del Accionista único de fecha 16 de julio de 2019 con la calificación de consejera independiente. La señora Pescador es, desde 2018, consejera independiente de Admiral Europe Compañía de Seguros ("AECS"), compañía especializada en la rama de seguros de no vida, principalmente en seguros de auto. Se trata de un ámbito que no compite directamente con el negocio principal de VidaCaixa, que opera en la rama de seguros de vida y, de manera accesorio y residual, en el ámbito de enfermedad y accidente, por

lo que no puede considerarse que en la actualidad el ejercicio de cargos y funciones por la señora Pescador en AECS suponga una actividad que entrañe una competencia efectiva con VidaCaixa. No obstante, en la medida en que la actividad de seguros de no vida en el Grupo CaixaBank se realiza a través de la participación que ostenta VidaCaixa en SegurCaixa Adeslas, se ha considerado conveniente regular esta situación.

Ante la eventualidad de que pudiera apreciarse la existencia de una competencia potencial y, en la medida en que no cabe esperar ningún daño para VidaCaixa, así como que la incorporación de la señora Pescador al Consejo de Administración de la Sociedad aportará relevantes ventajas derivadas de su alta experiencia y cualificación en el sector de seguros y más concretamente en materia de análisis financiero y actuarial entre otros, a los efectos de lo dispuesto en el artículo 230 de la Ley de Sociedades de Capital, el 16 de julio de 2019 el Accionista único acordó dispensar a doña María Dolores Pescador Castrillo de la obligación de no competencia establecida en el artículo 229.1 f) de la Ley de Sociedades de Capital, permitiéndole, en el marco de la dispensa, el ejercicio de cargos y funciones en AECS, así como en sociedades participadas directa o indirectamente por AECS que deriven de la participación o del ejercicio de cargos y funciones en AECS.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

10. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

El detalle de los saldos de este epígrafe es el siguiente:

DETALLE DE EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES
(Miles de euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Efectivo	924.493	1.089.096
Cuentas corrientes en divisa	236.355	316.638
Otros depósitos a la vista	-	-
TOTAL	1.160.848	1.405.734
Del que: vinculado a inversiones por cuenta de tomadores de vida que asumen el riesgo de la inversión*:	562.314	830.773

(*) Corresponde a activos vinculados al producto de Unit-Linked, cuyo riesgo es asumido por cuenta de los tomadores. Las variaciones en el valor de los activos del producto Unit Linked son simétricos a la variación de la provisión de seguros de vida de estos productos, no produciéndose ninguna asimetría contable que deba corregirse de manera separada.

(*) El saldo del capítulo «Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias» incluye, además de los activos vinculados al producto de Renta Vitalicia Inversión Flexible (PVI), determinados activos correspondientes al producto de Unit-Linked, cuyo riesgo es asumido por cuenta de los tomadores. Las variaciones en el valor de los activos del producto Unit Linked son simétricos a la variación de la provisión de seguros de vida de estos productos, no produciéndose ninguna asimetría contable que deba corregirse de manera separada.

11. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS

El detalle de los saldos de este epígrafe es el siguiente:

DETALLE DE OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS
(Miles de euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Instrumentos de patrimonio	11.104.498	13.139.808
Participaciones en fondos de inversión	4.796.132	7.036.881
Inversiones financieras en capital	6.308.366	6.102.927
Valores representativos de deuda	6.313.782	5.189.918
Deuda Pública española	1.863.808	1.933.711
Deuda Pública extranjera	3.678.254	2.559.803
Emitidos por entidades de crédito	305.775	271.911
Otros emisores españoles	39.657	80.209
Otros emisores extranjeros	426.288	344.284
Derivados y Garantías	2.061	51.194
Resto	48.614	20.680
TOTAL	17.468.955	18.401.600
Del que: vinculado a inversiones por cuenta de tomadores de vida que asumen el riesgo de la inversión*:	11.561.292	11.626.299
Instrumentos de patrimonio	5.896.330	6.679.427
Valores representativos de deuda	5.627.895	4.907.136
Derivados y garantías	-	19.056
Resto	37.067	20.680

La provisión de seguros de vida cuando el riesgo de la inversión lo asume el tomador asciende a 12.163.888 miles de euros a 31 de diciembre de 2022.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

11.1. Instrumentos de patrimonio

El detalle del movimiento de este epígrafe es el siguiente:

MOVIMIENTOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO
(Miles de euros)

	2022	2021
Saldo inicio del ejercicio	13.139.809	9.279.992
Altas por combinación de negocios Bankia Vida	61.728	-
Saldo ajustado inicio del ejercicio	13.201.537	9.279.992
Más:		
Compras	3.615.413	5.197.237
Menos:		
Ventas	(3.887.048)	(2.939.313)
Revalorizaciones contra resultados	(1.825.649)	1.601.892
Altas por combinación de negocios Sa Nostra	245	-
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO	11.104.498	13.139.808

11.2. Valores representativos de deuda

El detalle del movimiento de este epígrafe es el siguiente:

MOVIMIENTOS DE VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA
(Miles de euros)

	2022	2021
Saldo inicio del ejercicio	5.189.918	5.127.713
Altas por combinación de negocios Bankia Vida	3.133	-
Saldo ajustado inicio del ejercicio	5.193.051	5.127.713
Más:		
Compras	9.799.320	5.325.895
Intereses	14.789	(21.104)
Menos:		
Ventas y amortizaciones	(8.358.456)	(5.197.538)
Revalorizaciones contra resultados	(336.986)	(45.048)
Altas por combinación de negocios Sa Nostra	2.064	-
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO	6.313.782	5.189.918

Dado que el Grupo ha registrado durante los ejercicios 2022 y 2021 los cambios en el valor razonable de estos activos en la cuenta de pérdidas y ganancias de forma simétrica a la variación de la provisión de seguros de vida de estos seguros, no se ha producido ninguna asimetría contable que deba corregirse de forma separada.

Durante el ejercicio 2022 se han obtenido unas minusvalías netas latentes de 1.061.614 miles de euros (plusvalías netas de 973.213 miles de euros en 2021)

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

por cambio de valor de las inversiones afectas a la cartera gestionada del producto Renta Vitalicia Inversión Flexible que se encuentran recogidos en los epígrafes "Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones" y "Gastos del inmovilizado material y de las inversiones" de la cuenta de pérdidas y ganancias técnica-seguro de vida.

Durante el periodo se han obtenido minusvalías netas latentes de inversiones afectas al producto Unit Linked por importe de 1.027.262 miles de euros (plusvalías netas de 887.005 miles de euros en 2021) que se encuentran recogidos en los epígrafes "Ingresos de inversiones afectas a seguros en los que el tomador asume el riesgo de la inversión" y "Gastos de inversiones afectas a seguros en los que el tomador asume el riesgo de la inversión" de la cuenta de pérdidas y ganancias técnica de Vida.

12. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

El detalle de los saldos de este epígrafe es el siguiente:

DETALLE DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA
(Miles de euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Instrumentos de patrimonio	85.047	2.181
Participaciones en fondos de inversión	72.936	571
Inversiones financieras en capital (*)	12.111	1.610
Valores representativos de deuda	49.781.573	58.230.769
Deuda Pública española	40.236.718	48.736.833
Deuda Pública extranjera	6.191.985	6.716.663
Emitidos por entidades de crédito	(2.118.097)	(3.174.273)
Otros emisores españoles	1.802.343	2.247.027
Otros emisores extranjeros	3.668.624	3.704.519
TOTAL	49.866.620	58.232.950

(*) VidaCaixa posee una participación de la sociedad denominada "Tecnologías de la información y redes para las entidades aseguradoras, S.A." por un importe de 730 miles de euros.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

12.1. Instrumentos de patrimonio

El detalle del movimiento de este epígrafe es el siguiente:

MOVIMIENTOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO
(Miles de euros)

	2022	2021
Saldo inicio del ejercicio	2.181	1.865
Altas por combinación de negocios Bankia Vida	170.647	-
Saldo ajustado inicio del ejercicio	172.828	1.865
Más:		
Compras	5.234	142
Menos:		
Ventas y amortizaciones	(110.441)	(41)
Revalorizaciones contra ajustes de Patrimonio Neto	8.531	215
Altas por combinación de negocios Sa Nostra	8.895	-
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO	85.047	2.181

12.2. Valores representativos de deuda

El detalle del movimiento de este epígrafe es el siguiente:

MOVIMIENTOS DE VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA
(Miles de euros)

	2022	2021
Saldo inicio del ejercicio	58.230.769	61.705.279
Altas por combinación de negocios Bankia Vida	6.166.885	-
Saldo ajustado inicio del ejercicio	64.397.654	61.705.279
Más:		
Compras	11.369.483	13.284.252
Intereses	(835.727)	255.002
Menos:		
Ventas y amortizaciones	(11.658.477)	(12.563.809)
Revalorizaciones contra reservas	(84.260)	(14.938)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(24.536)	(571.778)
Del que: beneficio en venta	444.963	940.353
Del que: pérdida en venta	(420.427)	(369.926)
Revalorizaciones contra ajustes de Patrimonio Neto	(14.072.072)	(3.863.239)
Altas por combinación de negocios Sa Nostra	689.508	-
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO	49.781.573	58.230.769

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Los títulos de renta fija se encuentran emitidos por emisores de países miembros de la OCDE, un 99,53% emitidos en euros y el 0,47% restante en dólares, libras esterlinas y yenes.

El importe de los intereses explícitos de renta fija devengados y no cobrados a 31 de diciembre de 2022 asciende a 922.189 miles de euros (831.436 miles de euros a cierre del ejercicio 2021) y se registran en el epígrafe "Otros Activos" del balance adjunto. El resto de saldo de dicho epígrafe se corresponde principalmente con los intereses devengados y no cobrados por las cuentas corrientes que la Sociedad dominante mantiene con "CaixaBank" (ver Nota 27) y otras entidades, intereses explícitos de cuentas corrientes y renta fija devengados y no cobrados de Unit Linked, primas devengadas y no emitidas y comisiones anticipadas y otros costes de adquisición.

Adicionalmente, bajo el epígrafe "Activos financieros disponibles para la venta" la Sociedad dominante también presenta a 31 de diciembre de 2022 permutas financieras de tipos de interés formalizadas con diferentes entidades financieras, principalmente "CaixaBank" (ver Nota 27), con el objetivo de adecuar los flujos derivados de la cartera de inversión a las necesidades de liquidez de las diferentes pólizas de seguro afectas, recibiendo de las diferentes contrapartes, con carácter general, importes fijos y/o determinables. El vencimiento de las mismas se sitúa entre el año 2023 y el año 2071. La Sociedad dominante dispone de la valoración de dichas permutas y de los bonos a los que van asociadas, no obstante, procede a su registro de forma conjunta.

Durante el ejercicio 2022, la Sociedad dominante ha registrado un resultado de 16.698 miles de euros por enajenación de inversiones financieras clasificadas en el epígrafe "Activos financieros disponibles para la venta". Parte de dicho

resultado ha sido generado, por ventas para hacer frente a las operaciones de rescate solicitadas por los clientes cuyo importe ha sido 15.086 miles de euros, por enajenaciones de inversiones financieras con el fin de adecuar las duraciones financieras de las inversiones a las duraciones de los compromisos con los asegurados cuyo importe ha sido 7.250 miles de euros. Adicionalmente, se han generado unos resultados negativos de -7.565 miles de euros por ventas de activos de renta variable y fondos de inversión de la antigua cartera de Bankia para adecuar la tipología de activos a la política de inversión de VidaCaixa. Dichos resultados, en su mayoría, se encuentran registrados en el epígrafe "Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones – Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones" de la cuenta de pérdidas y ganancias técnica del seguro de vida.

La Sociedad dominante mantiene un contrato marco de operaciones financieras formalizado el 20 de julio de 2005 con "CaixaBank" (ver Nota 27). A fecha 15 de marzo de 2016 la Sociedad dominante constituyó con la contraparte una estipulación adicional a dicho contrato, comprometiéndose la Sociedad dominante a dejar en garantía un importe renovable trimestralmente. A 31 de diciembre de 2022 el importe en concepto de garantías asciende a 6.648.001 miles de euros y se encuentra constituida por activos financieros de deuda pública negociables emitidos por el Gobierno de España y un activo emitido por el Gobierno de Italia y se incluye en este importe una garantía en efectivo que asciende a 7 miles de euros

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

13. PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR

El detalle de los saldos de este epígrafe es el siguiente:

DETALLE DE PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR 31-12-2022
(Miles de euros)

	SALDO BRUTO	AJUSTES POR VALORACIÓN			SALDO EN BALANCE
		PROVISIONES PRIMAS PENDIENTES DE COBRO / FONDO DETERIORO	INTERESES / PRIMAS DEVENGADAS NO EMITIDAS	OTROS	
Valores representativos de deuda	309.267	-	-	-	309.267
Préstamos	14.312	-	-	-	14.312
Anticipos sobre pólizas	7.215	-	-	-	7.215
Préstamos a entidades del grupo y asociadas	7.097	-	-	-	7.097
Depósitos en entidades de crédito	22.173	-	-	-	22.173
Créditos por operaciones de seguro directo	45.654	(6.340)	4.707	-	44.021
Tomadores de seguro	35.461	(6.340)	4.707	-	33.828
Mediadores	10.193	-	-	-	10.193
Créditos por operaciones de reaseguro	15.095	-	-	-	15.095
Créditos por operaciones de coaseguro	813	-	-	-	813
Otros créditos	386.598	-	-	-	386.598
Créditos con las Administraciones Públicas	30.948	-	-	-	30.948
Resto de créditos	355.650	-	-	-	355.650
TOTAL	793.912	(6.340)	4.707	-	792.279

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

DETALLE DE PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR 31-12-2021

(Miles de euros)

	SALDO BRUTO	AJUSTES POR VALORACIÓN			SALDO EN BALANCE
		PROVISIONES PRIMAS PENDIENTES DE COBRO / FONDO DETERIORO	INTERESES / PRIMAS DEVENGADAS NO EMITIDAS	OTROS	
Valores representativos de deuda	169.163	-	-	-	169.163
Préstamos	12.381	-	-	-	12.381
Anticipos sobre pólizas	9.816	-	-	-	9.816
Préstamos a entidades del grupo y asociadas	2.565	-	-	-	2.565
Depósitos en entidades de crédito	32.228	-	-	-	32.228
Créditos por operaciones de seguro directo	24.939	(4.239)	3.760	-	24.460
Tomadores de seguro	23.507	(4.239)	3.760	-	23.028
Mediadores	1.432	-	-	-	1.432
Créditos por operaciones de reaseguro	15.811	-	-	-	15.811
Créditos por operaciones de coaseguro	3.151	-	-	-	3.151
Otros créditos	94.980	-	-	-	94.980
Créditos con las Administraciones Públicas	16.747	-	-	-	16.747
Resto de créditos	78.233	-	-	-	78.233
TOTAL	352.653	(4.239)	3.760		352.174

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

13.1. Valores representativos de deuda

El detalle del movimiento de este epígrafe es el siguiente:

MOVIMIENTOS DE VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA
(Miles de euros)

	2022	2021
Saldo al inicio del ejercicio	169.163	188.607
Altas por combinación de negocios Bankia Vida	-	-
Saldo ajustado al inicio del ejercicio	169.163	188.607
Más:		
Compras	178.045	582.633
Intereses	305	6
Menos:		
Ventas y amortizaciones	(299.500)	(602.083)
Altas por combinación de negocios Sa Nostra	261.254	-
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO	309.267	169.163

13.2. Préstamos

El detalle del movimiento de este epígrafe es el siguiente:

MOVIMIENTOS DE PRÉSTAMOS
(Miles de euros)

	2022	2021
Saldo al inicio del ejercicio	2.565	8.488
Más:		
Compras	10.634	2.581
Intereses	(332)	(494)
Menos:		
Ventas y amortizaciones	(5.770)	(8.010)
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO	7.097	2.565

13.3. Depósitos en entidades de crédito

El detalle del movimiento de este epígrafe es el siguiente:

MOVIMIENTOS DE DEPOSITOS EN ENTIDADES DE CREDITO
(Miles de euros)

	2022	2021
Saldo ajustado inicio del ejercicio	32.228	37.877
Más:		
Compras	-	-
Intereses	(1.804)	(1.878)
Menos:		
Ventas y amortizaciones	(8.251)	(3.771)
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO	22.173	32.228

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

13.4. Créditos por operaciones de seguro directo

El detalle del movimiento de las provisiones de este epígrafe es el siguiente:

MOVIMIENTOS DE LA PROVISIÓN PARA PRIMAS PENDIENTES
(Miles de euros)

	2022	2021
Saldo al inicio del ejercicio	(4.239)	(4.714)
Altas por combinación de negocios Bankia Vida	(1.263)	-
Saldo ajustado al inicio del ejercicio	(5.502)	(4.714)
Dotaciones	(6.265)	(4.239)
Aplicaciones	5.502	4.714
Altas por combinación de negocios Sa Nostra	(75)	-
TOTAL	(6.340)	(4.239)

13.5. Otros créditos

El detalle de los saldos de este epígrafe es el siguiente:

DETALLE DE OTROS CRÉDITOS
(Miles de euros)

	2022	2021
Créditos con las Administraciones Públicas	30.948	16.747
Hacienda Pública deudora por IVA	54	35
Hacienda Pública deudora por retenciones	30.894	16.712
Resto de créditos	355.650	78.233
Deudores por comisiones de fondos de pensiones	37.950	43.266
Otros deudores diversos	52.546	22.866
Créditos al personal	1.622	1.524
Anticipos de remuneraciones	79	-
Deudores por valores	126.529	10.577
Otros emisores españoles	-	-
Créditos a empresas del grupo y asociadas	136.924	-
TOTAL	386.598	94.980

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

14. INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS

El detalle del movimiento del saldo de este epígrafe para los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

Sociedad	Miles de euros				31.12.2022
	31.12.2021	Entradas y salidas perímetro consolidación	Incrementos por resultado del ejercicio	Otras Variaciones	
Grupo SecurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros	1.193.321	-	200.146	(136.924)	1.256.543
Total bruto	1.193.321	-	200.146	(136.924)	1.256.543
Pérdidas por deterioro	-	-	-	-	-
Total neto	1.193.321	-	200.146	(136.924)	1.256.543

Sociedad	Miles de euros				31.12.2021
	31.12.2020	Entradas y salidas perímetro consolidación	Incrementos por resultado del ejercicio	Otras Variaciones	
Grupo SecurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros	983.822	-	209.499	-	1.193.321
Total bruto	983.822	-	209.499	-	1.193.321
Pérdidas por deterioro	-	-	-	-	-
Total neto	983.822	-	209.499	-	1.193.321

Deterioro de la cartera de participadas

Al cierre del ejercicio no existe ningún acuerdo de apoyo financiero ni otro tipo de compromiso contractual ni de la matriz ni de las sociedades dependientes a las entidades asociadas y negocios conjuntos del Grupo que no estén reconocidos

en los estados financieros. Asimismo, no existe al cierre del ejercicio pasivo contingente alguno relacionado con dichas participaciones.

A efectos de analizar el valor recuperable de la cartera de participaciones asociadas y negocios conjuntos, el Grupo realiza un seguimiento periódico de

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

indicadores de deterioro sobre sus participadas. Particularmente, se consideran, entre otros elementos, los siguientes: i) la evolución de los negocios; y ii) los precios objetivos publicados por analistas independientes de reconocido prestigio.

La metodología de determinación del valor recuperable para las participaciones se basa en modelos de descuento de dividendos (DDM).

A continuación, se resumen los rangos de hipótesis empleados, así como los rangos de sensibilidad de contraste:

HIPÓTESIS EMPLEADAS Y ESCENARIOS DE SENSIBILIDAD
(Porcentaje)

	SEGURCAIXA ADESLAS	
	31-12-2022	31-12-2021
Periodos de proyección	5 años	5 años
Tasa de descuento (1)	9,48%	7,68%
Tasa de crecimiento (2)	1,50%	1,50%
Sensibilidad	[8,5% - 11% ; 0,5% - 2,5%]	[7% - 9% ; 1% - 2%]

(1) Calculada sobre el tipo de interés del bono español a 10 años, más una prima de riesgo

(2) Corresponde con la tasa de crecimiento del flujo normalizado, utilizado para calcular el valor residual

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Información financiera de empresas asociadas

A continuación, se presenta información seleccionada de las participaciones significativas en entidades valoradas por el método de la participación, adicional a la que se presenta en el Anexo 2:

INFORMACIÓN SELECCIONADA DE ASOCIADAS

SEGURCAIXA ADESLAS	
Descripción de la naturaleza de las actividades	Alianza estratégica con Mutua Madrileña para el desarrollo, comercialización y distribución de seguros generales de no vida.
País de constitución y países donde desarrolla su actividad	España
Restricción al pago de dividendos	Restricciones al reparto de dividendos en base al nivel de solvencia de la compañía para asegurar el cumplimiento de los requisitos regulatorios y contractuales existentes

15. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle del movimiento del saldo de este epígrafe, en su práctica totalidad afecto a la actividad social en España y Portugal, es el siguiente:

MOVIMIENTOS DEL INMOVILIZADO MATERIAL
(Miles de euros)

	2022			2021		
	TERRENOS Y CONSTRUCCIONES	MOBILIARIO, INSTALACIONES Y OTROS	Total	TERRENOS Y CONSTRUCCIONES	MOBILIARIO, INSTALACIONES Y OTROS	Total
Coste						
Saldo al inicio del ejercicio	17.839	16.139	33.978	17.839	16.330	34.169
Altas por combinación de negocios Bankia Vida	-	603	603	-	-	-
Altas	-	1.622	1.622	-	863	863
Bajas	-	(1.686)	(1.686)	-	(2.409)	(2.409)

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

(Cont.)

	TERRENOS Y CONSTRUCCIONES	2022 MOBILIARIO, INSTALACIONES Y OTROS	Total	TERRENOS Y CONSTRUCCIONES	2021 MOBILIARIO, INSTALACIONES Y OTROS	Total
Trasposos	-	(357)	(357)	-	1.356	1.356
Altas por combinación de negocios Sa Nostra	-	419	419	-	-	-
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO	17.839	16.740	34.579	17.839	16.140	33.979
Amortización acumulada						
Saldo al inicio del ejercicio	(3.119)	(9.432)	(12.551)	(2.848)	(10.149)	(12.997)
Altas por combinación de negocios Bankia Vida	-	(553)	(553)	-	-	-
Altas	(270)	(1.469)	(1.739)	(271)	(1.478)	(1.749)
Bajas	-	1.609	1.609	-	2.196	2.196
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Altas por combinación de negocios Sa Nostra	-	(243)	(243)	-	-	-
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO	(3.389)	(10.088)	(13.477)	(3.119)	(9.431)	(12.550)
Fondo de deterioro						
Saldo al inicio del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Altas por combinación de negocios Bankia Vida	-	-	-	-	-	-
Dotaciones	-	-	-	-	-	-
Disponibilidades	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Altas por combinación de negocios Sa Nostra	-	-	-	-	-	-
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	-
INMOVILIZADO MATERIAL	14.450	6.652	21.102	14.720	6.709	21.429

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

MOVIMIENTO DE LAS INVERSIONES INMOBILIARIAS
(Miles de euros)

	TERRENOS Y CONSTRUCCIONES	2022 MOBILIARIO, INSTALACIONES Y OTROS	Total	TERRENOS Y CONSTRUCCIONES	2021 MOBILIARIO, INSTALACIONES Y OTROS	Total
Coste						
Saldo al inicio del ejercicio	970	-	970	802	-	802
Altas por combinación de negocios Bankia Vida	15.722	-	15.722	168	-	168
Altas	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Altas por combinación de negocios Sa Nostra	1.871	12	1.883	-	-	-
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO	18.563	12	18.575	970	-	970
Amortización acumulada						
Saldo al inicio del ejercicio	(172)	-	(172)	(40)	-	(40)
Altas por combinación de negocios Bankia Vida	(2.956)	-	(2.956)	(127)	-	(127)
Altas	(141)	-	(141)	(5)	-	(5)
Bajas	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Altas por combinación de negocios Sa Nostra	(345)	(9)	(354)	-	-	-
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO	(3.614)	(9)	(3.623)	(172)	-	(172)
Fondo de deterioro						
Saldo al inicio del ejercicio	(13)	-	(13)	(13)	-	(13)
Altas por combinación de negocios Bankia Vida	(1.806)	-	(1.806)	-	-	-
Dotaciones	-	-	-	-	-	-
Disponibilidades	-	-	-	-	-	-

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

(Cont.)

	TERRENOS Y CONSTRUCCIONES	2022 MOBILIARIO, INSTALACIONES Y OTROS	Total	TERRENOS Y CONSTRUCCIONES	2021 MOBILIARIO, INSTALACIONES Y OTROS	Total
Utilizaciones	830	-	830	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Altas por combinación de negocios Sa Nostra	(217)	-	(217)	-	-	-
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO	(1.206)	-	(1.206)	(13)	-	(13)
INVERSIONES INMOBILIARIAS	13.743	3	13.746	785	-	785

A continuación, se presentan información seleccionada en relación con el inmovilizado de uso propio:

OTRA INFORMACIÓN DE INMOVILIZADO MATERIAL E INVERSIONES INMOBILIARIAS

(Miles de euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Activos en uso completamente amortizados	3.121	2.687
- Mobiliario e Instalaciones	2.435	2.329
- Equipos informáticos	-	358
- Construcciones	686	-
Compromisos de adquisición de elementos de activo tangible	No significativos	No significativos
Activos con restricciones de titularidad	No significativos	No significativos
Activos cubiertos por póliza de seguros	100%	100%

Durante el ejercicio 2022, el Grupo ha devengado ingresos por 112 miles de euros dentro de la cuenta no técnica de pérdidas y ganancias en el subepígrafe "Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias" dentro del epígrafe "Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones". Durante el ejercicio 2021 el Grupo no devengó ingresos en dicho subepígrafe.

16. ACTIVOS INTANGIBLES

El detalle de los saldos de este epígrafe, en su totalidad afecto a la actividad social, es el siguiente:

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

DETALLE DE ACTIVOS INTANGIBLES (*)
(Miles de euros)

	UGE	VIDA ÚTIL RESTANTE	31/12/2022	31/12/2021
Fondo de comercio			695.782	583.577
Adquisición la Caixa Gestión de Pensiones, E.G.F.P., S.A.U.	Vida y Pensiones	Indefinida	3.408	3.408
Adquisición Fortis (2008)	Vida y Pensiones	Indefinida	330.929	330.929
Adquisición Banca Cívica (2013)	Vida y Pensiones	Indefinida	249.240	249.240
Adquisición Sa Nostra Vida (2022)	Vida y Pensiones	Indefinida	112.205	-
Otros activos intangibles			646.184	200.544
Software (**)		1 a 15 años	104.102	84.334
Otros activos intangibles			542.082	116.210
Vidacaixa y Sa Nostra (2022)		8 años	11.250	-
Vidacaixa y Bankia Vida (2022)		7- 9 años	434.046	-
Vidacaixa y Bankia Pensiones (2021)		13 años	85.669	92.150
Banca Cívica Vida y Pensiones			-	5.570
CajaSol Vida y Pensiones			348	1.739
CajaCanarias Vida y Pensiones			214	1.071
Caja Guadalajara		1 año	97	186
Fondos Banco Valencia		1 año	191	354
Barclays Vida y Pensiones – Fondos de pensiones		3,5 años	2.789	3.600
Barclays Vida y Pensiones – Cartera de Riesgo		4 años	4.910	6.191
Fondos Mediterráneo Vida		7 años	215	247
BPI Vida			1.341	4.162
Otros (***)		38 años	1.012	940
TOTAL			1.341.966	784.121

(*) Ver Anexos 3 y 4 para el detalle de los movimientos de los activos intangibles de los ejercicios 2022 y 2021, respectivamente

(**) Vida media estimada de 10 años.

(***) Corresponden al derecho de uso de una parte del terreno, propiedad del Ayuntamiento de Barcelona, en el que se ubica el "Edificio Torre Sur" adquirido en el ejercicio 2010.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

El desglose de los Fondos de Comercio, en función de las sociedades que lo originan y su naturaleza, es el siguiente:

Fondo de Comercio	Miles de euros	
	31.12.2022	31.12.2021
la Caixa Gestión de Pensiones, E.G.F.P., S.A.U.	3.408	3.408
Valor participación de Fortis	330.929	330.929
Entidades Aseguradoras de Banca Cívica	249.240	249.240
Adquisición Sa Nostra Vida	112.205	-
TOTAL	695.782	583.577

A continuación, se presenta información seleccionada con relación al otro activo intangible:

	31.12.2022	31.12.2021
Activos en uso completamente amortizados	218	3
- Aplicaciones informáticas	218	3
Compromisos de adquisición de elementos de activo intangible	-	-
Activos con restricciones a la titularidad	-	-

Test de deterioro de la UGE de Vida y Pensiones

A efectos de analizar el valor recuperable de la UGE de Vida y Pensiones, el Grupo realiza una estimación del valor recuperable de la unidad generadora de efectivo con el fin de determinar la posible existencia de deterioro.

El valor recuperable se determina en base al valor en uso, el cual ha sido determinado mediante un modelo de descuento de los dividendos esperados a medio plazo obtenidos a partir de la proyección presupuestaria en un horizonte temporal de 4 años y teniendo en consideración el capital mínimo regulatorio. Adicionalmente, con carácter semestral, se realiza un ejercicio de actualización de las proyecciones para incorporar las posibles desviaciones al modelo.

Las proyecciones emplean hipótesis basadas en los datos macroeconómicos aplicables a la actividad, contrastadas mediante fuentes externas de reconocido prestigio y la información interna de las propias entidades.

A continuación, se resumen los rangos de hipótesis empleados, así como los rangos de sensibilidad de contraste:

HIPÓTESIS EMPLEADAS Y ESCENARIOS DE SENSIBILIDAD UGE SEGUROS

	31-12-2022	SENSIBILIDAD	31-12-2021	SENSIBILIDAD
Tasa de descuento	10,50%	8,5% - 13,5%	8,71%	7,5% - 10%
Tasa de crecimiento	1,50%	0,5% - 2,5%	1,50%	0,5% - 2,5%

Al cierre del ejercicio se ha constatado que las proyecciones utilizadas en el anterior test y la realidad no hubieran afectado a las conclusiones del anterior análisis. Asimismo, de los ejercicios de sensibilidad no se ha puesto de manifiesto la necesidad de realizar dotaciones al cierre del ejercicio.

Adicionalmente, se realiza un análisis específico para el activo surgido de la combinación de negocios con CajaSol Vida y Pensiones, CajaCanarias Vida y Pensiones, Barclays Vida y Pensiones, Bankia Pensiones, S.A.U., E.G.F.P y Bankia Vida S.A.U. de Seguros y Reaseguros, no arrojando indicios de deterioro.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

17. OTRAS PROVISIONES NO TÉCNICAS

Las provisiones no técnicas pretenden cubrir obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación.

Las provisiones no técnicas se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

El saldo correspondiente al ejercicio 2022 se justifica principalmente, para hacer frente a contingencias legales y laborales procedentes de la fusión de la Sociedad dominante con Bankia Vida y Bankia Pensiones.

El saldo correspondiente al ejercicio 2021 se justifica para hacer frente a contingencias legales y laborales procedentes de la fusión de la Sociedad dominante con Bankia Pensiones.

18. DÉBITOS Y PARTIDAS A PAGAR

El detalle de los saldos de este epígrafe es el siguiente:

DETALLE DE DEUDAS Y PARTIDAS A PAGAR
(Miles de euros)

	2022	2021
Pasivos subordinados	-	-
Depósitos recibidos por reaseguro cedido	2.725	1.280
Deudas por operaciones de seguro	25.733	8.471
1. Deudas con asegurados	273	236
2. Deudas con mediadores	24.711	7.755
3. Deudas con condicionadas	749	480
Deudas por operaciones de reaseguro	5.810	5.398
Deudas por operaciones de coaseguro	4.213	1.172
Obligaciones y otros valores negociables	-	-
Deudas con entidades de crédito	9.062	-
Deudas por operaciones preparatorias de contratos de seguro	1.370	159
Otras deudas	690.081	531.479
1. Deudas con las Administraciones Públicas	22.690	24.078
2. Otras deudas con entidades del grupo y asociadas	369.746	311.165
3. Resto de otras deudas	297.645	196.236
TOTAL	738.994	547.959

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

18.1. Otras deudas

El detalle de los saldos de este epígrafe es el siguiente:

DETALLE DE OTRAS DEUDAS
(Miles de euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Deudas con las Administraciones Públicas	22.690	24.078
Hacienda Pública acreedora por IVA	274	276
Hacienda Pública acreedora por retenciones	18.128	20.719
Organismos de la Seguridad Social	1.156	874
Otras Administraciones Públicas	3.132	2.209
Otras deudas con entidades del grupo y asociadas	369.746	311.165
Deudas con CaixaBank por consolidación fiscal IS	338.718	204.629
Otras deudas	31.028	106.536
Dividendo activo a cuenta	-	-
Resto de otras deudas	297.645	196.236
Fianzas recibidas	12	25
Otras deudas	297.633	196.211
TOTAL	690.081	531.479

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

19. PROVISIONES TÉCNICAS

El detalle del movimiento del apartado es el siguiente:

MOVIMIENTO DE PROVISIONES TÉCNICAS POR NEGOCIO DIRECTO Y REASEGURO ACEPTADO

(Miles de euros)

	31-12-2020	DOTACIONES	APLICACIONES	31-12-2021	ALTA POR COMBINACION DE NEGOCIOS BANKIA VIDA	DOTACIONES	APLICACIONES	ALTA POR COMBINACION DE NEGOCIOS SA NOSTRA	31-12-2022
Provisión para primas no consumidas	1.984	1.812	(1.984)	1.812	5.530	6.837	(7.342)	-	6.837
Provisión para riesgos en curso	-	-	-	-	1	2	(1)	-	2
Provisión de seguros de vida (*)									
- Provisión para primas no consumidas	62.462	57.702	(62.462)	57.702	32.551	87.516	(90.253)	4.180	91.696
- Provisión para riesgos en curso	-	-	-	-	70	219	(70)	-	219
- Provisión matemática (**) (***)	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
- Provisión de seguros de vida cuando el riesgo de la inversión lo asume el tomador	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
Provisión de prestaciones (****)	988.332	1.256.167	(988.332)	1.256.167	235.113	1.527.219	(1.491.280)	23.954	1.551.173
Provisión para participación en beneficios y para extornos	87.086	73.084	(87.086)	73.084	5.542	55.987	(78.626)	14	56.001
Otras provisiones	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

(*) Los cambios del valor razonable de los activos vinculados a la provisión de seguros de vida son simétricos a la variación de la misma, no existiendo asimetría contable alguna.

(**) Incluye la provisión complementaria por adecuación a rentabilidad real y modelo interno de longevidad vigente en cada ejercicio para compromisos asumidos con anterioridad al ROSSP.

(***) De acuerdo con el artículo 33.1 del ROSSP, el tipo máximo establecido al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de 1,88% y 0,54%, respectivamente.

(****) Los pagos realizados por la Sociedad dominante durante el ejercicio 2022 de siniestros abiertos en 2021 o años anteriores ascienden a 2.455 miles de euros. La provisión para prestaciones constituida al cierre de 2021 ha resultado suficiente.

A 31 de diciembre de 2022, el Grupo mantiene constituida una provisión complementaria de 1.022 millones de euros para la adaptación a las tablas de mortalidad y supervivencia en los términos establecidos en las guías técnicas de supervisión, incluyendo la totalidad del recargo técnico estimado con un nivel de confianza del VaR 75% y para, en su caso, dotar la correspondiente provisión complementaria por tipos de interés.

A 31 de diciembre de 2022, la diferencia del valor de las provisiones técnicas calculadas con las tablas biométricas utilizadas para el cálculo de la prima y el valor de las provisiones técnicas calculadas aplicando las tablas VCMF19CR_1oS a condiciones de tipo de interés original asciende a 739 millones de euros (732 millones de euros en 2021). Adicionalmente, para la cartera proveniente de

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Bankia Vida y de Sa Nostra, la diferencia del valor de las provisiones técnicas calculadas con las tablas biométricas utilizadas para el cálculo de la prima y el valor de las provisiones técnicas calculadas aplicando las tablas PERMF2020 asciende a 35 millones y 1 millón de euros en el ejercicio 2022, respectivamente.

El efecto de la actualización anual de las hipótesis biométricas del Modelo Interno Parcial de Longevidad y Mortalidad, incluyendo la totalidad de los recargos técnicos ha supuesto una variación de 7 millones de euros al cierre del ejercicio 2022 por este concepto (**)

Del que: Provisión matemática complementaria al tipo máximo DGSyFP asciende a 18 millones de euros tanto en el ejercicio 2022 como en el ejercicio 2021 (***)

MOVIMIENTO DE LA PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS

(Miles de euros)

	31-12-2020	DOTACIONES	APLICACIONES	31-12-2021	ALTA POR COMBINACION DE NEGOCIOS BANKIA VIDA	DOTACIONES	APLICACIONES	ALTA POR COMBINACION DE NEGOCIOS SA NOSTRA	31-12-2022
Provisión para primas no consumidas	(1.373)	(940)	1.373	(940)	(195)	(861)	1.135	-	(861)
Provisión de seguros de vida	(111.098)	(96.196)	111.098	(96.196)	(175)	(76.540)	96.371	-	(76.540)
Provisión de prestaciones	(18.359)	(19.429)	18.359	(19.429)	(1.464)	(26.791)	20.893	(2.443)	(29.234)
Otras provisiones	(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 Grupo realiza anualmente una prueba de adecuación de pasivos con el objetivo de identificar cualquier déficit de provisiones y realizar la correspondiente dotación.

La prueba de adecuación de pasivos consiste en evaluar los pasivos por contratos de seguros a partir de las estimaciones más actuales de los flujos

de efectivo futuros procedentes de sus contratos, adecuados a las hipótesis de rescate y longevidad actualizadas en relación con los activos afectos a su cobertura. Para ello se descuentan los flujos futuros estimados derivados de los contratos de seguros y los derivados de los activos financieros afectos a una curva de tipos de interés de activos de alta calidad crediticia. Para estimar

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

los flujos de efectivo futuros derivados de los contratos de seguros se toma en consideración los rescates observados en la cartera de acuerdo con la media de los últimos 5 años.

Adicionalmente, se realiza un análisis de sensibilidad respecto a la curva de descuento utilizada. Este análisis de sensibilidad consiste en introducir una caída del tipo de interés de 100, 150 y 200 puntos básicos de la curva de descuento

utilizada, así como un incremento de 80, 100 y 200 puntos básicos. Del resultado del test de adecuación de pasivos se desprende en todos los casos la suficiencia de las provisiones constituidas por el Grupo.

El desglose del saldo del capítulo «Primas imputadas al ejercicio, netas de reaseguro» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas junto con las provisiones técnicas correlativas se presenta a continuación:

DETALLE DE PRIMAS NETAS Y PROVISIONES TECNICAS
(Miles de euros)

	CUENTA TÉCNICA NO-VIDA	2022 CUENTA TÉCNICA VIDA	TOTAL	CUENTA TÉCNICA NO-VIDA	2021 CUENTA TÉCNICA VIDA	TOTAL
Primas netas:						
Primas del Seguro Directo	31.963	7.704.089	7.736.052	16.116	8.542.340	8.558.456
Primas del Reaseguro Aceptado	-	-	-	-	-	-
Primas del Reaseguro Cedido	(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
Provisión de primas no consumidas y riesgos en curso:						
Provisión del Ejercicio, Seguro Directo*	6.839	91.915	98.754	1.812	57.702	59.514
Provisión del Ejercicio Reaseguro Aceptado	-	-	-	-	-	-
Provisión del Ejercicio, Reaseguro Cedido	(579)	(282)	(861)	(800)	(139)	(939)
Provisión matemática, de prestaciones y otras técnicas						
Provisión del Ejercicio, Seguro Directo*	20.838	67.950.269	67.971.107	15.654	76.898.833	76.914.487
Provisión del Ejercicio Reaseguro Aceptado	-	-	-	-	-	-
Provisión del Ejercicio, Reaseguro Cedido	(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

(*) Incluye la provisión de seguros de vida cuando el riesgo de la inversión lo asume el tomador

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

19.1. Seguro de vida

El detalle de los saldos de primas de seguro de vida directo devengado en la cuenta técnica de vida es el siguiente:

DETALLE DE PRIMAS DEL SEGURO DE VIDA DIRECTO
(Miles de euros)

	2022	2021
Por modalidad de contratos	7.704.089	8.542.340
Primas por contratos individuales	6.692.986	5.824.095
Primas por contratos de seguros colectivos	1.011.103	2.718.245
Por modalidad de pago de la prima	7.704.089	8.542.340
Primas periódicas	2.020.229	1.962.874
Primas únicas	5.683.860	6.579.466
Por modalidad de participación en beneficios	7.704.089	8.542.340
Primas de contratos sin participación en beneficios	5.423.148	5.984.001
Primas de contratos con participación en beneficios	400.329	307.364
Primas de contratos en que el riesgo de inversión recae en los tomadores de las pólizas	1.880.612	2.250.975
TOTAL	7.704.089	8.542.340

Las principales condiciones técnicas de las modalidades de seguro de vida en vigor que representan más del 5% de las primas o provisiones del ramo de vida se detallan a continuación:

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

HIPÓTESIS ACTUARIALES PARA LA ESTIMACIÓN DE LAS PROVISIONES 31/12/2022

(Miles de euros)

MODALIDAD	TIPO DE INTERÉS MEDIO TÉCNICO	TABLAS BIOMÉTRICAS (*)	PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS Y FORMA DE DISTRIBUCIÓN	PRIMAS	PROVISIÓN MATEMÁTICA	PROVISIÓN PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS
Rentas vitalicias - PVI	1,97%	En función de las diferentes modalidades se utilizan tablas GR-80, GR-80 menos dos años, GR-95 y GK-95. Desde 21/12/2012, en función de la modalidad se utilizan las tablas PASEM 2010 Unisex (mix sector), GR-95 Unisex (mix compañía, cartera de ahorro), PER2000P Unisex (mix compañía, cartera de ahorro) o PER2000P Mujeres (a partir de 70 años). Desde 01/01/2021, en función de la modalidad se utilizan las tablas PASEM2020 VIDACAIXA NO RELACIONADOS (UNISEX) o PER2020 Individuales 1er orden (Unisex).	No	3.018.405	27.273.102	-
Rentas vitalicias - Pension 2000	6,78%	GR-80, GK-80, GR-95 y GK-95. Desde 21/12/2012 se utilizan las tablas GR-95 Unisex (mix compañía, cartera de ahorro). Desde 01/01/2021 se utilizan las tablas PER2020 Individuales 1er orden (Unisex).	Sí, Provisión matemática	32.085	4.863.235	-
PAA/PIAS	0,10%	En función de las modalidades se utilizan tablas GR-80 menos dos años, GR-95 y GK-95. Para la nueva producción desde 21/12/2012 se utilizan tablas PASEM 2010 Unisex (mix sector). Desde 01/01/2021 se utilizan las tablas PASEM2020 VIDACAIXA NO RELACIONADOS (Unisex).	No	723.358	4.722.965	-
Seguros colectivos	Variable	En función de las diferentes modalidades se utilizan tablas GR-80, GR-80 menos dos, GR-70, GR-95 y PER2000P. Desde 21/12/2012, en función de la modalidad se utilizan las tablas PER2000P Unisex o PASEM2010 Unisex. Desde 01/01/2021 se utilizan las tablas PER2020 Colectivos 1er orden (con distinción de sexos), y en función de la modalidad PER2020 Colectivos 1er orden (Unisex).	Sí, Prestaciones	823.928	10.598.079	54.146
Unit Link	-	En función de las diferentes modalidades se utilizan las tablas GK-80, GK-95 e INE 2005. Desde 21/12/2012 se utilizan las tablas PASEM 2010 Unisex (mix sector). Desde 01/01/2021 se utilizan las tablas PASEM2020 VIDACAIXA NO RELACIONADOS (Unisex y con ajuste criterio edad).	No	1.880.612	12.106.455	-
PPA	2,22%	En función de las modalidades se utilizan tablas GR-80 menos dos años, GR-95 y GK-95. Para la nueva producción desde 21/12/2012 se utilizan tablas PASEM 2010 Unisex (mix sector).	No	146.220	1.039.434	-

(*) Se Indican las tablas biométricas especificadas en las Notas Técnicas, así como la provisión matemática derivada de la aplicación de dichas tablas.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Siguiendo las directrices de la Instrucción Interna de Inspección 9/2009 publicada por la Dirección de Seguros y Fondos de Pensiones, sobre la interpretación del concepto de rentabilidad real a los efectos del artículo 33 y la Disposición Transitoria Segunda del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, aprobado por el Real Decreto 2486/1998, de 20 de noviembre

(mantenida en vigor por la disposición adicional 5ª del ROSSEAR), a continuación, se detalla, para estos casos:

- Activos del Grupo: valor contable, rentabilidad real (RRAC), duración financiera y porcentaje excluido del cálculo de la duración.
- Pasivos del Grupo: provisión matemática, interés medio de cálculo de la provisión matemática (IMPM) y duración financiera.

DURACIÓN FINANCIERA Y RENTABILIDAD REAL DE LOS ACTIVOS 2022
(Miles de euros)

	VALOR CONTABLE 2022	RENTABILIDAD REAL (%) 2022	DURACIÓN FINANCIERA (AÑOS) 2022	% EXCLUIDO * 2022
Disposición Transitoria Segunda	7.013.520	5,29%	10,48	-
Art 33.2 a)	36.573.265	2,57%	8,43	0,01%
Art 33.1 a) 1º	139.870	1,20%	2,37	15,86%
Art 33.1 a) 2º	1.795.881	1,60%	5,04	5,85%
Art 33.1 c)	5.206.155	0,78%	0,69	-

(*) % del valor de la cartera de activos para el que no es posible efectuar el cálculo de la duración financiera (inversiones en instrumentos de patrimonio).

DURACIÓN FINANCIERA Y RENTABILIDAD REAL DE LOS ACTIVOS 2021
(Miles de euros)

	VALOR CONTABLE 2021	RENTABILIDAD REAL (%) 2021	DURACIÓN FINANCIERA (AÑOS) 2021	% EXCLUIDO * 2021
Cartera anterior al 1 de enero de 1999. (Disposición transitoria segunda del ROSSP)	6.620.346	5,35%	13,02	-
Cartera inmunizada. (Art. 33,2 ROSSP)	31.821.120	3,06%	10,09	-
Cartera posterior al 1 de enero de 1999. 6.122.382 (Art. 33,1 ROSSP)	6.112.382	0,74%	2,77	-

(*) % del valor de la cartera de activos para el que no es posible efectuar el cálculo de la duración financiera (inversiones en instrumentos de patrimonio).

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

DURACIÓN FINANCIERA Y RENTABILIDAD REAL DE LOS PASIVOS 2022

(Miles de euros)

	PROVISION MATEMATICA 2022	RENTABILIDAD REAL (INPM) (%) 2022	DURACIÓN FINANCIERA (AÑOS) 2022
Disposición Transitoria Segunda	6.447.344	5,06%	11,29
Art 33.2 a)	35.906.285	1,94%	8,69
Art 33.1 a) 1º	133.229	1,10%	12,82
Art 33.1 a) 2º	1.874.791	1,20%	11,49
Art 33.1 c)	5.130.253	0,14%	0,33

(*) % del valor de la cartera de activos para el que no es posible efectuar el cálculo de la duración financiera (inversiones en instrumentos de patrimonio).

DURACIÓN FINANCIERA Y RENTABILIDAD REAL DE LOS PASIVOS 2021

(Miles de euros)

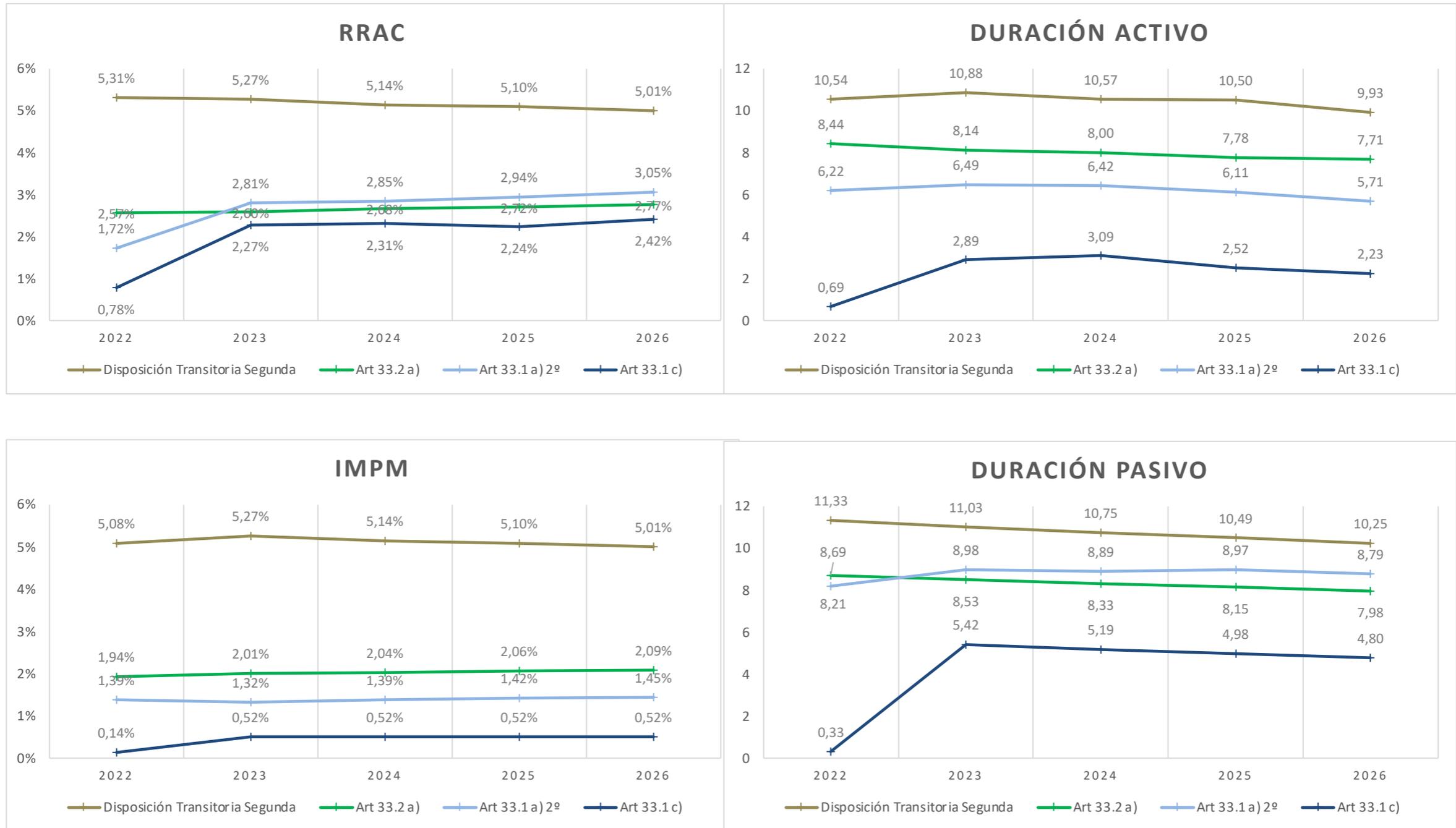
	VALOR CONTABLE 2021	RENTABILIDAD REAL (%) 2021	DURACIÓN FINANCIERA (AÑOS) 2021
Cartera anterior al 1 de enero de 1999. (Disposición transitoria segunda del ROSSP)	7.018.374	5,09%	13,49
Cartera inmunizada. (Art. 33,2 ROSSP)	31.178.328	1,92%	10,13
Cartera posterior al 1 de enero de 1999. 6.122.382 (Art. 33,1 ROSSP)	6.361.091	0,31%	2,00

(*) % del valor de la cartera de activos para el que no es posible efectuar el cálculo de la duración financiera (inversiones en instrumentos de patrimonio).

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

El análisis prospectivo de la Sociedad dominante es el siguiente:



MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

A continuación, se detallan los ajustes para cada tipo de seguros de vida que el Grupo ha registrado para corregir las asimetrías contables que se producen por la forma de valorar los instrumentos financieros:

PLUSVALIAS LATENTES ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA
(Miles de euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Saldo Inicio Ejercicio	11.318.446	15.724.908
Movimiento neto por asignación de plusvalías latentes netas con cargo a patrimonio neto	(14.001.576)	(4.406.462)
Saldo final Ejercicio	(2.683.130)	11.318.446

20. PATRIMONIO NETO

20.1. Fondos propios

Capital Social

A continuación, se presenta información seleccionada sobre las magnitudes y naturaleza del capital social:

	Porcentaje de Participación
CaixaBank, S.A. (participación directa)	100%

(*) Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, la reserva legal alcanza los mínimos requeridos por la ley de Sociedades de Capital.

(**) En el ejercicio 2022 se incluye la reserva voluntaria por la aportación del accionista único por importe de 176.568 miles de euros (ver nota 7) derivada de la diferencia entre el coste de la combinación de negocios (soportado por una valoración de experto independiente en relación a la cartera de seguros de vida adquirida) y el valor de la liquidación de la combinación de negocios, respetando los importes precedentes en las cuentas anuales del Grupo CaixaBank al cierre del ejercicio 2021.

INFORMACIÓN SOBRE CAPITAL SOCIAL

	31-12-2022	31-12-2021
Número de acciones suscritas y desembolsadas (unidades)*	224.203.300	224.203.300
Valor nominal por acción (euros)	6,01	6,01

(*) La totalidad de las acciones está representada mediante anotaciones en cuenta, siendo todas simétricas en cuanto a derechos.

Reservas

El detalle de los saldos de este epígrafe es el siguiente:

DETALLE DE RESERVAS
(Miles de euros)

	2022	2020
Reservas atribuidas a la Sociedad dominante del Grupo		
Reserva Legal (*)	269.492	269.492
Reserva voluntaria (**) (***)	1.721.832	1.507.325
Otras reservas indisponibles	2	5
Otras Reservas de consolidación asignadas a la Matriz	-	-
Reservas de sociedades consolidadas por el método de integración global	19.031	10.937
Reservas en sociedades consolidadas por puesta en equivalencia	437.375	227.876
TOTAL	2.447.732	2.015.635

(***) Incorpora en el ejercicio 2021 la reserva por combinación de negocio procedente de Bankia Pensiones por importe de 87.387 miles de euros.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Reservas en Sociedades Consolidadas

El desglose por entidades de los saldos de esta cuenta del balance consolidado a 31 de diciembre de 2022 y de 2021, una vez considerado el efecto de los ajustes de consolidación, se indican a continuación (en miles de euros):

RESERVAS DE LAS SOCIEDADES CONSOLIDADAS GLOBALMENTE
(Miles de euros)

Reservas de sociedades consolidadas globalmente	VidaCaixa Mediación	BPI Vida e Pensoes	TOTAL
Saldos a 31.12.2021	261	10.676	10.937
Distribución resultado ejercicio 2021	219	9.924	10.143
Dividendos a cuenta del resultado 2021	-	-	-
Reclasificación a Sociedad dominante	-	-	-
Ajustes de consolidación	-	(2.049)	(2.049)
Bajas por venta y disolución	-	-	-
Saldos a 31.12.2022	480	18.551	19.031

RESERVAS DE LA SOCIEDAD CONSOLIDADA POR PUESTA EN EQUIVALENCIA
(Miles de euros)

Reservas de sociedades consolidadas por puesta en equivalencia	SegurCaixa Adeslas
Saldos a 31.12.2021	227.876
Distribución resultado ejercicio 2021	209.499
Dividendos a cuenta del resultado 2021	-
Dividendo complementario del resultado 2020	-
Variación de participaciones	-
Reservas Consolidación por puesta en equivalencia	-
Saldos a 31.12.2021	437.375

20.2. Ajustes por cambios de valor

El movimiento del epígrafe se recoge en el estado de ingresos y gastos reconocidos.

21. SITUACIÓN FISCAL**21.1. Consolidación fiscal**

El grupo de consolidación fiscal del Impuesto sobre Sociedades incluye a CaixaBank, S.A., como sociedad dominante, y como dependientes a aquellas entidades españolas del grupo mercantil que cumplen los requisitos exigidos al efecto por la normativa, dónde se incluye a la Sociedad dominante y sus sociedades dependientes con domicilio social en España a excepción de Sa Nostra que tributa en régimen individual desde noviembre del ejercicio 2022, fecha en la que dejó de pertenecer al Grupo de consolidación fiscal de Caser.

El resto de las sociedades del grupo mercantil presentan sus declaraciones de acuerdo con la normativa fiscal aplicable.

21.2. Ejercicios sujetos a inspección fiscal

Durante el ejercicio 2020 finalizaron las actuaciones de comprobación de los ejercicios 2013 a 2015, del grupo fiscal al que pertenece la Sociedad dominante. Las actas firmadas en disconformidad por el Grupo fiscal se encuentran pendientes de resolución, no esperándose ningún impacto significativo para la Sociedad dominante. Al igual que en inspecciones anteriores, la disconformidad se ciñe al tratamiento contable dado por la Sociedad dominante a los activos intangibles derivados de la adquisición de la sociedad "La Caixa Gestión de Pensiones, E.G.F.P., S.A.U."

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

La Sociedad dominante tiene abiertos a Inspección los ejercicios 2016 y siguientes para el Impuesto de Sociedades; y los últimos cuatro ejercicios del resto de impuestos que le son de aplicación.

Las Sociedades procedentes del Grupo fiscal de Bankia tienen abiertos a Inspección los ejercicios 2014 y siguientes del Impuesto sobre Sociedades y los últimos cuatro ejercicios del resto de impuestos que le son de aplicación.

Por su parte, Sa Nostra tiene abiertos a inspección fiscal los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos a que está sujeta su actividad.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen litigios en curso que en opinión de los Administradores de la Sociedad dominante puedan suponer un impacto significativo en la situación patrimonial del Grupo.

21.3. Conciliación del resultado contable y fiscal

La conciliación del resultado contable y fiscal del Grupo se presenta a

continuación:

	2022	2021
Resultado antes de impuestos	1.148.084	1.034.552
Aumentos/disminuciones por diferencias permanentes		
Amortización contable del fondo de comercio	23.398	23.398
Dividendos y plusvalías sin tributación	(130.078)	-
Venta títulos Telefónica (art. 21.6 LIS)	13.263	-
Eliminaciones Grupo venta títulos Telefónica	(13.263)	-
Retenciones extranjero no recuperables	9.663	-
Otros incrementos	516	13.494
Otras disminuciones	(845)	(4.390)
Resultado con tributación		
Cuota del impuesto Grupo fiscal CaixaBank	(283.798)	(245.332)
Cuota del impuesto BPI Vida	(4.450)	(3.655)
Cuota del impuesto Sa Nostra Vida	-	-
Deducciones y bonificaciones	9.661	8.033
Cuota del impuesto de Sociedades del ejercicio	-	-
Ajustes de impuestos	389	229
Ajustes de impuestos gastos reconocidos en cuentas de reservas	-	-
Impuestos sobre beneficios Grupo Fiscal CaixaBank	(273.748)	(237.070)
Impuestos sobre beneficios BPI Vida	(4.450)	(3.655)
Impuestos sobre beneficios Sa Nostra Vida	-	-
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS	869.886	793.827

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

21.4. Activos y pasivos fiscales diferidos

A continuación, se presenta el movimiento del saldo de estos epígrafes durante el ejercicio 2022 y 2021, respectivamente:

MOVIMIENTO DE ACTIVOS FISCALES DIFERIDOS- 2022
(Miles de euros)

	31/12/2021	REGULARIZACIONES	ALTAS POR COMBINACION DE NEGOCIOS	ALTAS POR MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO	BAJAS POR MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO	31/12/2022
Deducción por reinversión earn-out SegurCaixa Adeslas (SCA)	65.839	-	-	-	-	65.839
Deducción por doble imposición interna de plusvalías de venta acciones	15.336	-	-	-	-	15.336
Deducción por doble imposición interna de dividendos (SCA)	71.958	-	-	8.052	-	80.010
Combinación de negocios con Morgan Stanley Gestión, SGIIC, SA	1.120	-	-	-	-	1.120
Combinación de negocios con Bankia Pensiones	814	-	-	403	-	1.217
Combinación de negocios con Bankia Vida	-	-	2.253	-	-	2.253
Combinación de negocios con Sa Nostra Vida	-	-	17.268	-	-	17.268
Amortización de activos (RDL 16/2012)	318	-	-	-	(35)	283
Activos valorados a valor razonable con cambios en patrimonio neto	8.317	-	-	1.414.674	(1.083.413)	339.578
BINs pendientes de compensar	13.949	-	-	-	-	13.949
Perdidas SAREB	5.159	-	-	-	(5.159)	-
Deducción I+D+i (art 35 LIS)	1.672	-	-	-	-	1.672
Provisión Tablas y Tipos	-	-	-	46.571	-	46.571
Otros	12.322	-	-	6.125	(13)	18.434
Homogeneizaciones Provisiones técnicas	10.029	-	-	-	(1.220)	8.809
TOTAL	206.833	-	19.521	1.475.825	(1.089.840)	612.339

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

MOVIMIENTO DE ACTIVOS FISCALES DIFERIDOS- 2021

(Miles de euros)

	31/12/2020	REGULARIZACIONES	ALTAS POR COMBINACION DE NEGOCIOS	ALTAS POR MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO	BAJAS POR MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO	31/12/2021
Deducción por reinversión earn-out SecurCaixa Adeslas (SCA)	65.839	-	-	-	-	65.839
Deducción por doble imposición interna de plusvalías de venta acciones	15.449	-	-	-	(113)	15.336
Deducción por doble imposición interna de dividendos (SCA)	72.387	-	-	-	(429)	71.958
Combinación de negocios con Morgan Stanley Gestión, SGIC, SA	1.120	-	-	-	-	1.120
Combinación de negocios con Bankia Pensiones	-	-	814	-	-	814
Amortización de activos (RDL 16/2012)	404	-	-	-	(86)	318
Activos valorados a valor razonable con cambios en patrimonio neto	11.491	-	-	651.501	(654.675)	8.317
BINs pendientes de compensar	13.949	-	-	-	-	13.949
Perdidas SAREB	5.159	-	-	-	-	5.159
Deducción I+D+i (art 35 LIS)	1.672	-	-	-	-	1.672
Otros	40.888	660	756	5	(29.987)	12.322
Homogeneizaciones Provisiones técnicas	11.249	-	-	-	(1.220)	10.029
TOTAL	239.607	660	1.570	651.506	(686.510)	206.833

El Grupo no tiene activos fiscales diferidos relevantes no reconocidos en balance.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

MOVIMIENTO DE PASIVOS FISCALES DIFERIDOS-2022

(Miles de euros)

	31/12/2021	REGULARIZACIONES	ALTAS POR COMBINACION DE NEGOCIOS	ALTAS POR MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO	BAJAS POR MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO	31/12/2022
Amortización de activos intangibles	(36.797)	-	(155.889)	-	38.344	(154.342)
Activos valorados a valor razonable con cambios en patrimonio neto	(18.791)	-	-	(2.540.596)	2.206.496	(352.891)
Homogeneizaciones Provisiones técnicas	(211.759)	-	-	(17.335)	-	(229.094)
Otros	(15.994)	-	-	-	6.698	(9.296)
Combinación de negocios con Sa Nostra	-	-	(4.363)	-	-	(4.363)
TOTAL	(283.341)	-	(160.252)	(2.557.931)	2.251.538	(749.986)

MOVIMIENTO DE PASIVOS FISCALES DIFERIDOS-2021

(Miles de euros)

	31/12/2020	REGULARIZACIONES	ALTAS POR COMBINACION DE NEGOCIOS	ALTAS POR MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO	BAJAS POR MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO	31/12/2021
Amortización de activos intangibles	(11.001)	-	(27.645)	-	1.849	(36.797)
Activos valorados a valor razonable con cambios en patrimonio neto	(22.033)	-	-	(996.869)	1.000.111	(18.791)
Homogeneizaciones Provisiones técnicas	(217.246)	-	-	5.487	-	(211.759)
Otros	(14.656)	-	-	-	(1.338)	(15.994)
TOTAL	(264.936)	-	(27.645)	(991.382)	1.000.622	(283.341)

La práctica totalidad de activos y pasivos por impuesto diferido se han originado en España, siendo la contribución del negocio en Portugal no significativo, motivo por el cual no se presenta desglose por jurisdicción de origen.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

22. GARANTÍAS Y COMPROMISOS CONTINGENTES CONCEDIDOS Y OTORGADOS

La Sociedad dominante no tiene garantías concedidas significativas más allá del contrato marco de operaciones financieras formalizado con CaixaBank, S.A. (ver Nota 12).

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo no tenía compromisos contingentes concedidos y otorgados significativos.

23. INGRESOS DEL INMOVILIZADO MATERIAL Y DE LAS INVERSIONES

El detalle de los ingresos por inmovilizado e inversiones de las cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios 2021 y 2020 es el siguiente (en miles de euros):

DETALLE DE INGRESOS DEL INMOVILIZADO MATERIAL Y DE LAS INVERSIONES (*)
(Miles de euros)

	2022			2021		
	CUENTA TÉCNICA NO-VIDA	CUENTA TÉCNICA VIDA	CUENTA NO TÉCNICA	CUENTA TÉCNICA NO-VIDA	CUENTA TÉCNICA VIDA	CUENTA NO TÉCNICA
Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias	-	-	111	-	-	-
Ingresos procedentes de las inversiones financieras	-	3.618.185	20.916	-	1.730.448	13.262
Rendimientos de instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Rendimientos de instrumentos de deuda	-	3.618.185	20.916	-	1.730.448	13.262
Otros rendimientos	-	-	-	-	-	-
Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro de inmovilizado material y de las inversiones	-	-	933	-	-	-
Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	-	-	933	-	-	-
De inversiones financieras	-	-	-	-	-	-
Beneficios de realización del inmovilizado material y de las inversiones	200.146	1.243.743	71.352	209.498	2.749.481	36.525
Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	-	-	-	-	-	-
De inversiones financieras (**)	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 los ingresos derivados de la operativa de Unit Linked que se registra en el capítulo «Ingresos de las inversiones afectas a seguros en los que el tomador asume el riesgo de inversión» de la cuenta técnica de vida de la cuenta de pérdidas y ganancias.

(**) El importe de 200.146 miles de euros en 2022 (209.498 miles de euros en 2021) reconocidos en la cuenta técnica de no vida se corresponden con los resultados de entidades valoradas por el método de la participación (Nota 14).

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

A continuación, se presenta el tipo de interés efectivo medio de las distintas categorías de activos financieros de instrumentos de deuda en los capítulos «Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones – Ingresos procedentes de las inversiones financieras» (incluidas, en su caso, las permutas financieras).

RENDIMIENTO MEDIO DEL ACTIVO DE LA SOCIEDAD DOMINANTE
(Porcentaje)

	2022	2021
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	-	-
Activos financieros mantenidos para negociar - VRD	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias - VRD	-	-
Activos financieros disponibles para la venta - VRD	2,23%	3,19%
Préstamos y partidas a cobrar		
Valores representativos de deuda	3,37%	6,13%
Depósitos en entidades de crédito	5,21%	5,14%

24. GASTOS DEL INMOVILIZADO MATERIAL Y DE LAS INVERSIONES Y ARRENDAMIENTOS

24.1. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones

El detalle de los gastos por inmovilizado e inversiones de las cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente (en miles de euros):

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

DETALLE DE GASTOS DEL INMOVILIZADO MATERIAL Y DE LAS INVERSIONES (*)
(Miles de euros)

	CUENTA TÉCNICA NO VIDA	2022 CUENTA TÉCNICA VIDA	CUENTA NO TÉCNICA	CUENTA TÉCNICA NO VIDA	2021 CUENTA TÉCNICA VIDA	CUENTA NO TÉCNICA
Gastos de gestión del inmovilizado material y de las inversiones	13	2.103.559	1.058	86	160.848	1.187
Gastos del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	-	24	-	-	-	-
Gastos de inversiones y cuentas financieras	13	2.103.535	1.058	86	160.848	1.187
Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones	-	590	-	-	420	-
Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	-	590	-	-	420	-
Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	-	-	-	-	-	-
Deterioro de las inversiones financieras	-	-	-	-	-	-
Pérdidas de realización del inmovilizado material y de las inversiones	1	2.297.315	73.381	1	1.176.931	28.494
Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	1	-	172	1	-	213
De inversiones financieras	-	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 los gastos derivados de la operativa de Unit Linked que se registra en el capítulo «Gastos de inversiones afectas a seguros en los que el tomador asume el riesgo de inversión» de la cuenta técnica de vida de la cuenta de pérdidas y ganancias.

24.2. Arrendamientos

El Grupo actúa como arrendador

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 los principales contratos de arrendamiento que el Grupo tenía contratado en su posición de arrendador son los siguientes:

- Arrendamiento de varias plantas y plazas de parkings del inmueble sito en Paseo del Mar 8 – Av. Blasco Ibañez, nº 8 de Valencia fruto de su fusión con

Bankia Vida. El importe por rentas cobradas durante 2022 ascendió a 78 miles de euros (0 miles de euros en 2021).

- Arrendamiento de varias plazas de parkings situadas en las plantas subterráneas del Edificio Torre Sur situado en la calle Juan Gris 2-8 de Barcelona. Durante el ejercicio 2022 se han registrado ingresos por este concepto por importe de 6 miles de euros mientras que en el ejercicio 2021 no se registraron ingresos por este concepto.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

El Grupo actúa como arrendatario

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 los principales contratos de arrendamiento que la Sociedad dominante tenía contratado en su posición de arrendatario son, los siguientes:

- Arrendamiento de la 1ª planta y 15 plazas de parkings de la oficina sita en Paseo de la Castellana 51 de Madrid. A partir de mediados del mes de septiembre de 2022 la Sociedad dominante rescindió el contrato de arrendamiento por dicha planta. Los importes por rentas pagados durante los ejercicios 2022 (hasta la fecha de su restricción) y 2021 por dichas oficinas han ascendido a 401 miles de euros y a 508 miles de euros, respectivamente.
- Arrendamiento de varias plantas y plazas de parkings de la oficina sita en Paseo de la Castellana 189 de Madrid. A partir del mes enero de 2022 la Sociedad dominante formalizó un nuevo contrato de arrendamiento por dichas plantas. El importe por rentas pagadas durante los meses del ejercicio 2022 por dichas oficinas ha ascendido a 467 miles de euros.
- Arrendamiento de la 8ª planta de la oficina sita en la C/Juan Gris 10 -18 (Torre Centro) de Barcelona. A partir del mes de febrero de 2019, la Sociedad dominante, formalizó un nuevo contrato de arrendamiento por dicha planta, que sigue en vigor. Los importes por rentas pagados durante los ejercicios 2022 y 2021 por dichas oficinas han ascendido a 138 y 142 miles de euros, respectivamente.

Adicionalmente, en BPI Vida, el Grupo a cierre de los ejercicios 2022 y 2021 tiene contratado en posición de arrendatario el siguiente contrato de arrendamiento operativo:

- BPI Vida es arrendatario principalmente de las oficinas sitas en Rua Braamcamp, 11- 6ª planta de Lisboa. Dicho arrendamiento tiene carácter

perpetuo. Los importes por rentas pagados durante los ejercicios 2022 y 2021 han ascendido a 291 miles de euros y 295 miles de euros, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad dominante tenía contratado con los arrendadores las siguientes cuotas de arrendamiento mínimas, de acuerdo con los actuales contratos en vigor, sin tener en cuenta repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente:

ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS
(Miles de euros)

ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS Cuotas Mínimas	2022	2021
Menos de 1 año	45	202
Entre 1 y 5 años	3.120	1.009
Más de 5 años	-	-
TOTAL	3.165	1.211

El importe de las cuotas de arrendamiento y subarrendamiento operativos reconocidos respectivamente como gasto e ingreso durante los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

CUOTAS DE ARRENDAMIENTO Y SUBARRENDAMIENTO OPERATIVOS
(Miles de euros)

	2022	2021
Pagos por arrendamiento	890	572
(Cuotas de subarriendo)	-	-
TOTAL	890	572

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

25. GASTOS DE PERSONAL

El desglose del gasto de personal incluido en los distintos capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas clasificado según su naturaleza-destino es el siguiente:

GASTOS DE PERSONAL
(Miles de euros)

	2022				2021			
	CUENTA TÉCNICA NO VIDA	CUENTA TÉCNICA VIDA	CUENTA NO TÉCNICA	TOTAL	CUENTA TÉCNICA NO VIDA	CUENTA TÉCNICA VIDA	CUENTA NO TÉCNICA	TOTAL
Sueldos y salarios	373	36.296	11.116	47.785	268	30.504	10.128	40.900
Indemnizaciones	9	1.106	389	1.504	-	-	1.235	1.235
Seguridad Social	86	8.054	2.514	10.654	68	6.584	2.277	8.929
Aportaciones a planes de pensiones	12	303	501	816	14	204	489	707
Primas pagadas de seguros de vida	-	1.152	-	1.152	-	1.090	-	1.090
Otros gastos 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
Del que:	520	50.736	15.726	66.982	387	41.908	15.268	57.563
Imputables a las prestaciones	45	4.094	-	4.139	45	3.892	-	3.937
De adquisición	62	13.829	-	13.891	129	11.576	-	11.705
De administración	107	8.996	38	9.141	51	10.186	37	10.274
Imputables a las inversiones	10	3.911	-	3.921	19	2.811	-	2.830
Otros gastos técnicos	296	19.906	-	20.202	143	13.443	-	13.586
Gastos no técnicos	-	-	15.688	15.688	-	-	15.231	15.231

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

A continuación, se presenta la composición de la plantilla, en términos medios, por categorías profesionales y género:

PLANTILLA MEDIA
(Número de empleados)

	2022			2021		
	HOMBRES	MUJERES	DE LOS QUE: CON DISCAPACIDAD \geq AL 33%	HOMBRES	MUJERES	DE LOS QUE: CON DISCAPACIDAD \geq AL 33%
Directivos	16	14	-	13	12	-
Mandos intermedios	55	44	-	43	34	-
Gestores	275	350	2	251	310	1
TOTAL	346	408	2	307	356	1

26. INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RAZONABLE

26.1. Valor razonable de los activos y pasivos financieros

Todos los instrumentos financieros se clasifican en uno de los siguientes niveles en función de la metodología empleada en la obtención de su valor razonable:

- Nivel 1: se utiliza el precio que se pagaría por ellos en un mercado organizado, transparente y profundo («el precio de cotización» o «el precio de mercado»). Se incluyen en este nivel, de forma general, los valores representativos de deuda con mercado líquido, los instrumentos de capital cotizados y los derivados negociados en mercados organizados, así como los fondos de inversión.

- Nivel 2: se utilizan técnicas de valoración en las cuales las hipótesis consideradas corresponden a datos de mercado observables directa o indirectamente o precios cotizados en mercados activos.

Respecto de aquellos instrumentos clasificados en el Nivel 2 para los cuales no existe un precio de mercado, su valor razonable se estima recurriendo a precios cotizados recientes de instrumentos análogos y a modelos de valoración suficientemente contrastados y reconocidos por la comunidad financiera internacional, considerando las peculiaridades específicas del instrumento que debe valorarse y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos asociados al mismo.

- Nivel 3: se utilizan técnicas de valoración en las cuales algunas de las hipótesis significativas no están apoyadas en datos directamente observables en el mercado.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Para la obtención del valor razonable del resto de instrumentos financieros clasificados en el Nivel 3, para cuya valoración no existen datos observables directamente en el mercado, se utilizan técnicas alternativas, entre las que se cuentan la solicitud de precio a la entidad comercializadora o la utilización de parámetros de mercado correspondientes a instrumentos con un perfil de riesgo asimilable al instrumento objeto de valoración, ajustados con el objetivo de recoger los diferentes riesgos intrínsecos.

En cuanto a los instrumentos de capital no cotizados, clasificados en el Nivel 3, se considera que su coste de adquisición minorado por cualquier pérdida por deterioro obtenida en base a la información disponible es la mejor estimación de su valor razonable.

A continuación, se presenta el valor razonable de los instrumentos financieros registrados en balance junto con su desglose por niveles y el valor en libros asociado:

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AFECTOS AL NEGOCIO

ASEGURADOR
(Miles de euros)

	31-12-2022				31-12-2021			
	TOTAL	VALOR RAZONABLE			TOTAL	VALOR RAZONABLE		
		NIVEL 1	NIVEL 2*	NIVEL 3		NIVEL 1	NIVEL 2*	NIVEL 3
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	17.468.955	17.380.062	16.260	72.633	18.401.600	18.293.651	35.937	72.012
Instrumentos de patrimonio	5.208.168	5.208.168	-	-	6.460.381	6.460.381	-	-
Valores representativos de deuda	685.887	685.852	-	35	282.782	282.741	41	-
Intrumentos Híbridos	2.061	2.481	(420)	-	-	-	-	-
Inversiones por cuenta de los tomadores de vida que asumen el riesgo de la inversión	11.561.292	11.483.561	5.133	72.598	11.626.299	11.519.417	34.870	72.012
Resto	11.547	-	11.547	-	32.138	31.112	1.026	-
Activos financieros disponibles para la venta	49.866.620	55.361.992	(5.537.539)	42.167	58.232.950	63.962.050	(5.774.361)	45.261
Instrumentos de patrimonio	85.047	50.192	34.855	-	2.181	1.071	1.110	-
Valores representativos de deuda	49.781.573	55.311.800	(5.572.394)	42.167	58.230.769	63.960.979	(5.775.471)	45.261
PASIVOS FINANCIEROS								
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	2.243	277	1.966	-	20.161	20.161	-	-

(*) Corresponde, principalmente, a la valoración de permutas financieras de flujos ciertos y/o predeterminados, asociadas a los títulos de renta fija que la Sociedad contabiliza de forma conjunta.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

A continuación, se presentan los principales métodos de valoración, hipótesis e inputs utilizados en la estimación del valor razonable para los niveles 2 y 3 según el tipo de instrumento financiero de que se trate:

TIPO DE INSTRUMENTOS		TÉCNICAS DE VALORACIÓN	INPUTS OBSERVABLES	INPUTS NO OBSERVABLES
Derivados	Swaps	<ul style="list-style-type: none"> Método del Valor Presente 	<ul style="list-style-type: none"> Curvas de tipo de interés 	
	Opciones sobre tipo de cambio	<ul style="list-style-type: none"> Modelo de Black & Scholes 	<ul style="list-style-type: none"> Curvas de tipo de interés Precio de opciones cotizadas Superficie de volatilidad implícita 	
	Opciones sobre tipo de interés	<ul style="list-style-type: none"> Modelo Black Normal 	<ul style="list-style-type: none"> Curvas de tipo de interés Precio de opciones cotizadas Superficie de volatilidad implícita 	
	Opciones sobre índices y acciones	<ul style="list-style-type: none"> Modelo de Black-Scholes 	<ul style="list-style-type: none"> Precios de opciones cotizadas Correlaciones Dividendos. Superficie de volatilidad implícita 	
	Opciones sobre tasas de inflación	<ul style="list-style-type: none"> Modelo Black Normal 	<ul style="list-style-type: none"> Curvas de tipo de interés Curvas de inflación Superficie de volatilidad implícita 	
Valores representativos de deuda		<ul style="list-style-type: none"> Método del Valor Presente 	<ul style="list-style-type: none"> Curvas de tipo de interés Primas de riesgo Comparables de mercado Precios observables de mercado 	<ul style="list-style-type: none"> Primas de riesgo
Préstamos y partidas a cobrar		<ul style="list-style-type: none"> Método del Valor Presente 	<ul style="list-style-type: none"> Curvas de tipo de interés 	
Renta variable y Fondos de Inversión		<ul style="list-style-type: none"> Valor teórico contable 	<ul style="list-style-type: none"> Precios observables de mercado 	
Private equity		<ul style="list-style-type: none"> N.A. 	<ul style="list-style-type: none"> Precios Gestoras 	

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Trasposos entre niveles

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no ha habido trasposos significativos entre niveles de instrumentos registrados a valor razonable.

Inputs significativos utilizados para instrumentos financieros valorados a nivel razonable clasificados en Nivel 2

- Dividendos: los dividendos futuros de renta variable en opciones sobre índices y acciones se obtienen a partir de dividendos futuros estimados y de cotizaciones de futuros de dividendos.

- Correlaciones: se utilizan como input en la valoración de opciones sobre cestas de acciones y se extraen a partir de los precios de cierre históricos de los diferentes componentes de cada cesta.

Movimiento y trasposos de instrumentos financieros en Nivel 3

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no ha habido movimientos ni trasposos significativos entre los instrumentos registrados a valor razonable en Nivel 3.

26.2. Valor razonable de los activos inmobiliarios

A continuación, se presenta el detalle de los terrenos y edificios propiedad del Grupo, todos ellos adscritos al segmento de Vida (Nota 15):

UBICACIÓN	CLASIFICACIÓN	VALOR CONTABLE BRUTO	AMORTIZACIÓN ACUMULADA	FONDO DETERIORO	FECHA ÚLTIMA TASACIÓN	SOCIEDAD TASADORA	VALOR TASACIÓN (*)	PLUSVALÍA
Sainz de Baranda 57 piso 7 28009 Madrid	Inversión Inmobiliaria	489	(45)	-	07/10/2022	Gesvalt	501	57
Parcela 318-03, Teguse (Las Palmas)	Inversión Inmobiliaria	313	-	-	29/09/2022	Euroval	977	1.641
Parcela 318-04, Teguse (Las Palmas)	Inversión Inmobiliaria		-	-	29/09/2022	Euroval	977	
Juan Gris 2-8 CP 08014 Barcelona	Inmovilizado material	17.839	(3.389)	-	27/09/2022	TINSA	18.426	3.976
Ps del mar, 8 -pz legion (Avda Blasco Ibañez-8) (Valencia)	Inversión Inmobiliaria	168	(134)	-	10/11/2022	CBRE Valuation Advisory, S.A.	1.895	1.478
Baldomero Solá, 90 c/v cl torrent d'en valls	Inversión Inmobiliaria	1.068	(686)	-				
		8.143	(1.520)	(657)	03/11/2022	CBRE Valuation Advisory, S.A.	5.977	12

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

UBICACIÓN	CLASIFICACIÓN	VALOR CONTABLE BRUTO	AMORTIZACIÓN ACUMULADA	FONDO DETERIORO	FECHA ÚLTIMA TASACIÓN	SOCIEDAD TASADORA	VALOR TASACIÓN (*)	PLUSVALÍA
Agustin de Foxá, 16-18	Inversión Inmobiliaria	273	(30)	-	14/10/2022	CBRE Valuation Advisory, S.A.	287	43
Ps Santa Maria de la cabeza, 68 c	Inversión Inmobiliaria	209	(30)	(37)	12/10/2022	CBRE Valuation Advisory, S.A.	143	-
Carreró, 3 (antes Riera, 28)	Inversión Inmobiliaria	790	(24)	(66)	11/10/2022	CBRE Valuation Advisory, S.A.	700	-
Av Marti Pujol, 174	Inversión Inmobiliaria	3.308	(456)	(156)	07/11/2022	CBRE Valuation Advisory, S.A.	2.694	(1)
Av Can Marcet, 14 (vall d'hebron)	Inversión Inmobiliaria	1.931	(344)	(73)	04/11/2022	CBRE Valuation Advisory, S.A.	1.516	3
Berenguer Tornamira, 5 Mallorca	Inversión Inmobiliaria	663	(148)	(121)	28/12/2022	Grupo Tasvalor S.A.	395	-
Patronato Obrero, 30-B, Mallorca	Inversión Inmobiliaria	149	(22)	(12)	28/12/2022	Grupo Tasvalor S.A.	117	3
Avda. Son Rigo, 25 Blq. 2º 6º D. Arenal. Mallorca	Inversión Inmobiliaria	188	(32)	-	28/12/2022	Grupo Tasvalor S.A.	183	27
Calle de la Mata, 2 Local 2, Mallorca	Inversión Inmobiliaria	563	(91)	(84)	28/12/2022	Grupo Tasvalor S.A.	388	-
Calle de la Mata, 2 Plaza Garaje nº5, Mallorca	Inversión Inmobiliaria	-	-	-	28/12/2022	Grupo Tasvalor S.A.	18	18
Calle de la Mata, 2 Plaza Garaje nº6, Mallorca	Inversión Inmobiliaria	-	-	-	28/12/2022	Grupo Tasvalor S.A.	20	20
Paseo de Gracia, 120, 4º - Izda. Barcelona	Inversión Inmobiliaria	308	(52)	-	28/12/2022	Grupo Tasvalor S.A.	1.517	1.261

(*) Valor de tasación otorgado por las entidades tasadoras autorizadas para la valoración de bienes en el mercado hipotecario conforme a lo establecido en la Orden ECC/371/2013, de 4 de marzo, por la que se modifica la Orden ECO/805/2003, de 27 de marzo, sobre normas de valoración de bienes inmuebles y de determinados derechos para ciertas finalidades financieras.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

27. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

El Consejo de Administración de la Sociedad dominante es el Órgano que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Sociedad, directa o indirectamente. Por sus cargos, cada una de las personas que integran este colectivo se considera «parte vinculada».

A continuación, se detallan los saldos más significativos entre el Grupo VidaCaixa y sus partes vinculadas, que complementan el resto de los saldos de esta memoria.

OPERACIONES VINCULADAS
(Miles de euros)

	ACCIONISTAS SIGNIFICATIVOS DE CAIXABANK (1)		ACCIONISTA ÚNICO Y SOCIEDADES DE SU GRUPO (2)		ADMINISTRADORES Y ALTA DIRECCIÓN (3)		OTRAS PARTES VINCULADAS (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
ACTIVO								
Tesorería	-	-	340.259	469.503	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio								
Inversiones financieras en capital	-	-	1.167.387	895.398	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	1.025	-	-	-	-	-
Depósitos y repos en entidades de crédito	-	-	234.223	202.612	-	-	-	-
Otros deudores empresas del grupo y asociadas	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	1.742.894	1.567.513	-	-	-	-
PASIVO								
Valores representativos de deudas	-	-	5.108.857	5.704.946	-	-	-	-
Pólizas de seguro	59.429	62.458	3.103.583	2.750.254	2.863	4.404	2.425	2.205
Derivados de cobertura	-	-	-	7.667	-	-	-	-

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

OPERACIONES VINCULADAS
(Miles de euros)

	ACCIONISTAS SIGNIFICATIVOS DE CAIXABANK (1)		ACCIONISTA ÚNICO Y SOCIEDADES DE SU GRUPO (2)		ADMINISTRADORES Y ALTA DIRECCIÓN (3)		OTRAS PARTES VINCULADAS (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
Operaciones de seguro	-	-	24.681	21.724	-	-	-	-
Créditos y deudas con grupo	-	-	87.545	207.422	-	-	-	-
Impuesto sobre sociedades	-	-	338.805	204.732	-	-	-	-
TOTAL	59.429	62.458	8.663.471	8.896.745	2.863	4.404	2.425	2.205
PÉRDIDAS Y GANANCIAS								
Ingresos por ventas realizadas	-	-	298.857	289.920	-	-	-	-
Gastos por ventas realizadas (*)	-	-	(329.681)	(354.445)	-	-	-	-
Gastos de explotación	-	-	(4.757)	(5.065)	-	-	-	-
Ingresos/gastos financieros	-	-	(1.120.098)	(638.553)	-	-	-	-
Dividendo y otros beneficios	-	-	136.924	-	-	-	-	-
Ingresos por reaseguro	-	-	12.446	11.331	-	-	-	-
Gastos por reaseguro	-	-	(11.648)	(13.244)	-	-	-	-
Otros Gastos	(4.335)	(3.649)	(600.969)	(489.932)	(44)	(145)	(171)	(92)
Otros Ingresos	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
OTROS								
Garantías y avales recibidos	-	-	(2.788.233)	(2.488.325)	-	-	-	-
TOTAL	-	-	(2.788.233)	(2.488.325)	-	-	-	-

(*) Se corresponde con las comisiones de intermediación

(1) Se corresponde con los importes con los Accionistas significativos: BFA, Frob, FBLC, Criteria

(2) Se corresponde con los importes con CaixaBank y sus entidades dependientes y con las empresas asociadas y sus entidades dependientes

(3) Se corresponde con los importes con Alta Dirección del Grupo CaixaBank, y consejeros de Vidacaixa

(4) Se corresponde con los importes con familiares y empresas vinculadas a la Alta Dirección del Grupo Caixabank

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Las operaciones entre empresas del grupo forman parte del tráfico ordinario y se realizan en condiciones de mercado. El cuadro anterior no incluye la aportación del Accionista Único (CaixaBank) en reservas fruto de la fusión por absorción con Bankia Vida (Nota 7).

A 31 de diciembre de 2022, los contratos mantenidos con el Accionista Único son los que se indican a continuación:

- Contrato marco de prestación de servicios.
- Contrato de agencia para la distribución de seguros.
- Contrato de comercialización de planes de previsión.
- Contrato de comercialización de planes de pensiones.
- Contrato marco de operaciones financieras en el que se formaliza el acuerdo de realización de cesiones en garantías.
- Contrato de préstamo de valores.
- Contrato Marco de Recompra Global (GMRP).
- Contrato marco de gestión de activos.
- Contrato marco tecnológico.
- Contrato de mandato de notificación.
- Contrato de arrendamiento de finca.

Así mismo, dentro de la operativa habitual de la Sociedad dominante, a 31 de diciembre de 2022 la misma mantiene diversas pólizas de seguros cuyo tomador es CaixaBank, S.A.

Por otro lado, BPI Vida e Pensões mantiene un contrato de agencia con Banco BPI, S.A. para la comercialización de sus productos.

Por último, la Sociedad dominante también mantiene contratos de agencia de seguros vinculada con CaixaBank Payments & Consumer, E.F.C., E.P., S.A.U. (sociedad dependiente del Grupo CaixaBank), entre otros con terceros.

28. OTROS REQUERIMIENTOS DE INFORMACIÓN

28.1. Medio ambiente

No existe riesgo de naturaleza ambiental significativo debido a la actividad del Grupo y, por lo tanto, no es necesario incluir ningún desglose específico en el documento de información medioambiental (Orden del Ministerio de Justicia JUS/471/2017). Adicionalmente, no existen importes significativos en el inmovilizado material en el Grupo que estén afectados por algún aspecto medioambiental.

El Grupo integra el compromiso con el respeto y la protección del entorno en la gestión del negocio, sus proyectos, productos y servicios (véase el correspondiente apartado en el Informe de Gestión adjunto).

En 2022, el Grupo no ha sido objeto de multas o sanciones relevantes relacionadas con el cumplimiento de la normativa ambiental.

28.2. Servicios de atención al cliente

El Grupo se encuentra adherido al servicio de atención al cliente de CaixaBank, S.A., el cual presta servicio a las Sociedades del Grupo CaixaBank.

El Servicio de Atención al Cliente (SAC) es el encargado de atender y resolver quejas y reclamaciones de clientes. Es un servicio separado de los servicios comerciales y actúa con independencia de criterio y conocimientos sobre la normativa de protección de la clientela.

En caso de que el reclamante no obtenga una resolución satisfactoria o que haya transcurrido el plazo de 2 meses sin obtener respuesta, puede acudir a los Servicios de Reclamaciones de los supervisores, los cuales no son vinculantes.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Adicionalmente, también son funciones del SAC: la formulación de alegaciones ante servicios de reclamaciones de los supervisores; la decisión sobre los allanamientos ante estas instancias y sobre la forma en que se cumple con los informes de los supervisores (rectificaciones); la ejecución de las resoluciones; La detección de riesgos legales y operativos a partir de las reclamaciones y las propuestas de mejora para la mitigación de los riesgos detectados; el control del funcionamiento adecuado del sistema de reclamaciones y el reporte de la información sobre la gestión de las reclamaciones a los órganos de dirección de la Sociedad dominante y a las autoridades supervisoras.

El SAC se complementa con el equipo de Contact Center Clientes (CCC), en dependencia de la Dirección General de Negocio de CaixaBank. Entre sus funciones, destaca la atención de solicitudes de información, gestión de insatisfacciones por el canal telefónico y quejas escritas relacionadas con aspectos de calidad de servicio y aspectos de índole reputacional desde el punto de vista corporativo. También se encargan de ofrecer apoyo al territorio para que puedan prevenir y resolver situaciones que originen desacuerdos con cliente, compartir con otros departamentos y filiales los motivos de insatisfacción para detectar procesos a corregir y ayudar a implantar mejoras que redunden en la reducción de posibles reclamaciones de clientes.

A continuación, se presenta la información relativa al Servicio de Atención al cliente y Defensor del partícipe del Grupo del ejercicio 2022:

Materias de las reclamaciones	Defensor del Partícipe y Asociados	SAC	Total
Operaciones Pasivas	-	-	-
Operaciones Activas	-	-	-
Servicios de Cobros y Pagos	-	-	-
Seguros y Fondos de Pensiones	384	3.581	3.965
Pendientes de tramitar	-	92	92
Admitidas	290	2.836	3.126
Inadmitidas	94	653	747
Total año 2022	384	3.581	3.965

El número de informes o resoluciones emitidos por los servicios de atención al cliente y los servicios de reclamaciones de los supervisores, son los siguientes:

Tipo de resolución	Defensor del Partícipe y Asociados	SAC	Total
Inadmisiones	94	653	747
Estimatorias	5	1.062	1.067
Desestimatorias	121	974	1.095
Favorable al cliente parcialmente	11	213	224
Acuerdo / Negociación	8	1	9
Allanamiento por parte de la entidad	105	-	105
Retiradas por parte del cliente	27	6	33
Pendientes de resolución	13	672	685
Total año 2022	384	3.581	3.965

Los criterios de decisión utilizados por el Servicio se extraen, fundamentalmente, del sentido de las resoluciones dictadas por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones en supuestos similares, y en los supuestos en que no existe esta referencia, la respuesta se emite con el asesoramiento de los Servicios Jurídicos de la Sociedad dominante en función de las circunstancias concretas que motiven la reclamación.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

28.3. Honorarios del auditor externo

Los honorarios y gastos pagados al auditor, sin incluir el IVA correspondiente, se detallan a continuación:

HONORARIOS DEL AUDITOR EXTERNO (*)
(Miles de euros)

	2022	2021
Auditoría (PwC)	1.093	562
Auditoría Estatutaria	1.093	562
Servicios relacionados con la auditoría Servicios de revisión prescritos por la normativa legal o supervisora a un auditor	554	358
Revisión limitada	102	82
Información de situación financiera y de solvencia VidaCaixa	442	240
Otros informes de procedimientos acordados VidaCaixa y subgrupo	10	36
Servicios relacionados con la auditoría Otros servicios	20	-
TOTAL	1.667	920

(*) Los servicios contratados a nuestros auditores cumplen con los requisitos de independencia recogidos en la Ley de Auditoría de Cuentas y, en ningún caso, incluyen la realización de trabajos incompatibles con la función de auditoría.

28.4. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores

A continuación, se desglosa la información requerida a las Sociedades españolas del Grupo en relación con los pagos realizados y pendientes de pago en la fecha del cierre del balance:

PAGOS REALIZADOS Y PENDIENTES EN LA FECHA DE CIERRE DEL BALANCE
(Miles de euros)

	Importe	%	Número de
Total pagos realizados	274.072		19.423
De las que: pagadas dentro del plazo legal (*)	240.714	91,55	16.190
Total pagos pendientes	655	0,12	22
TOTAL PAGOS DEL EJERCICIO	274.072		19.423

(*) De acuerdo con la Disposición Transitoria Segunda de la Ley 15/2010 de 5 de julio, en la que se recogen las medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales por defecto el plazo máximo legal para pagos entre empresas es de 30 días naturales, que puede extenderse hasta un máximo de 60 días naturales, siempre y cuando las dos partes estén de acuerdo.

PERIODO MEDIO DE PAGO Y RATIOS DE PAGO A PROVEEDORES
(Días)

	2022
Periodo medio de pago a proveedores	25,91
Ratio de operaciones pagadas	49,21
Ratio de operaciones pendientes de pago	8,45

De acuerdo con la Disposición Transitoria Segunda de la Ley 15/2010 de 5 de julio, en la que se recogen las medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, por defecto el plazo máximo legal para pagos entre empresas es de 30 días naturales, que podrán extenderse hasta un máximo de 60 días naturales, siempre y cuando las dos partes estén de acuerdo.

MEMORIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

28.5. Estructura interna y sistemas de distribución

La Sociedad dominante dirige y gestiona su participación en el capital social de otras sociedades mediante la correspondiente organización de medios personales y materiales. Cuando la participación en el capital de estas sociedades lo permite, la Sociedad dominante ejerce la dirección y el control de las mismas, mediante la pertenencia a sus órganos de administración social, o a través de la prestación de servicios de gestión y administración a dichas sociedades.

En relación con los canales de mediación, el Grupo efectúa la comercialización de sus productos principalmente a través de la red de distribución de CaixaBank, así como con otras entidades del Grupo CaixaBank (véase Nota 27) remunerando esta labor a través de un esquema de comisiones a condiciones de mercado de forma que el Accionista Único se dedica a labores de comercialización y retención de pólizas de seguros sin realizar labor de administración de las mismas. Por otro lado, la Sociedad dominante mantiene contratos consistentes en la prestación de servicios para la distribución de los productos de seguros de otras entidades aseguradoras, bajo la responsabilidad de éstas, a través de su red de distribución CaixaBank. La comercialización de productos también se realiza a través de la actividad de mediación de seguros realizada por corredores de seguros y otros agentes de seguros vinculados.

Los canales de mediación de los productos que comercializa BPI Vida se realiza a través de la red de distribución de la entidad de crédito Banco BPI, S.A.

Asimismo, la Sociedad dominante, a través de VidaCaixa Mediación, también mantiene contratos consistentes en la prestación de servicios para la distribución de los productos de seguros de otras entidades aseguradoras, bajo la responsabilidad de éstas, a través de su red de distribución.

ANEXO

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

ANEXO 1 – PARTICIPACIONES EN SOCIEDADES DEPENDIENTES, ASOCIADAS Y ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA

Relación de entidades dependientes, asociadas y activos mantenidos para la venta a 31.12.2022 (en miles de euros):

PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA

(Miles de euros)

Denominación de la Sociedad	Domicilio	Actividad	% Participación		Información financiera resumida		
			Directo	Indirecta	Patrimonio Neto	Resultado	Valor en libros
EMPRESAS DEL GRUPO:							
VIDACAIXA MEDIACION, SOCIEDAD DE AGENCIA DE SEGUROS VINCULADOS	P.º Recoletos 37, 3ª.Madrid	Agente de seguros privados como sociedad de agencia de seguros vinculada.	100,00%	-	3.959	203	3.277
BPI VIDA Y PENSIONES	Rua Braamcamp, 11- 6º 1250-049 Lisboa	Aseguradora	100,00%	-	150.773	12.391	135.104
SA NOSTRA VIDA	Av del Comte de Sallent, 3 - 2, 07003 Palma, Islas Baleares	Aseguradora	100,00%	-	153.584	10.898	271.887
GEROCAIXA PYME EPSV DE EMPLEO	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entidad de Previsión Social Voluntaria de empleo.	100,00%	-	47.445	(4.498)	95
GEROCAIXA EPSV INDIVIDUAL	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entidad de Previsión Social Voluntaria Individual.	100,00%	-	922.277	(100.486)	950
GEROCAIXA PRIVADA PENSIONES EPSV ASOCIADA	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entidad de Previsión Social Voluntaria Asociada.	100,00%	-	1.595	(153)	50
CAIXABANK	Pintor Sorolla, 2-4, Valencia	Bancaria	0,00%	-	28.734.804	2.412.513	2

ANEXO

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

ANEXO 2 – PARTICIPACIONES EN SOCIEDADES ASOCIADAS DE VIDACAIXA

PARTICIPACIONES EN EMPRESAS ASOCIADAS

(Miles de euros)

Denominación de la Sociedad	Domicilio	Actividad	% Participación		Información financiera resumida		
			Directo	Indirecta	Patrimonio Neto	Resultado	Valor en libros
EMPRESAS ASOCIADAS:							
SEGURCAIXA ADESLAS	Paseo de la Castellana 259-C de Madrid	Aseguradora	49,92%	-	1.655.999	410.607	1.256.543

ANEXO

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

ANEXO 3. MOVIMIENTO DEL INMOVILIZADO INTANGIBLE PARA EL EJERCICIO 2022

(Miles de euros)

	Miles de Euros												
	Fondo de Comercio			Otro Inmovilizado Intangible									Total Inmovilizado Intangible
	Fondo de Comercio Consolidado	Fondo Comercio Fusión	Derechos económicos derivados de cartera de pólizas adquiridas a mediadores	Activo Intangible Consolidado	Activo Intangible Fusión	Marca	Cartera de Clientes	Concesiones	Aplicaciones Informáticas	Gastos de Fondos de Pensiones	Gastos de comercialización de otras pólizas de seguros de no vida	Otros gastos de adquisición de fondos de pensiones y contratos de seguros de vida	
Coste a 31 de diciembre de 2021	-	583.577	-	15.306	216.560	-	-	1.220	109.158	-	278.048	679	1.204.548
Amortización Acumulada a 31 de diciembre de 2021	-	-	-	(11.144)	(105.452)	-	-	(280)	(24.824)	-	(278.048)	(679)	(420.427)
Valor Neto Contable a 31 de diciembre de 2021	-	583.577	-	4.162	111.108	-	-	940	84.334	-	-	-	784.121
Adiciones	-	112.205	-	-	503.163	-	-	-	33.067	-	-	-	648.435
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.930)	-	-	-	(1.930)
Reclasificaciones y trasposos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	-	-	-	(2.821)	(74.542)	-	-	72	(13.272)	-	-	-	(90.563)
Cambios del método de consolidación (amortización)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros en la Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	1.903	-	-	-	1.903
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdidas/Aplicaciones por deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Coste a 31 de diciembre de 2022	-	695.782	-	15.306	719.723	-	-	1.220	140.295	-	278.048	679	1.851.053
Amortización Acumulada a 31 de diciembre de 2022	-	-	-	(13.965)	(179.994)	-	-	(208)	(36.193)	-	(278.048)	(679)	(509.087)
Valor Neto Contable a 31 de diciembre de 2022	-	695.782	-	1.341	539.729	-	-	1.012	104.102	-	-	-	1.341.966

ANEXO

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

ANEXO 4. MOVIMIENTO DEL INMOVILIZADO INTANGIBLE PARA EL EJERCICIO 2021

(Miles de euros)

	Miles de Euros												
	Fondo de Comercio			Otro Inmovilizado Intangible									Total Inmovilizado Intangible
	Fondo de Comercio Consolidado	Fondo Comercio Fusión	Derechos económicos derivados de cartera de pólizas adquiridas a mediadores	Activo Intangible Consolidado	Activo Intangible Fusión	Marca	Cartera de Clientes	Concesiones	Aplicaciones Informáticas	Gastos de Fondos de Pensiones	Gastos de comercialización de otras pólizas de seguros de no vida	Otros gastos de adquisición de fondos de pensiones y contratos de seguros de vida	
Coste a 31 de diciembre de 2020	-	583.577	-	15.306	216.560	-	-	1.220	80.759	-	278.048	679	1.176.149
Amortización Acumulada a 31 de diciembre de 2020	-	-	-	(8.322)	(185.553)	-	-	(255)	(16.169)	-	(278.048)	(679)	(489.026)
Valor Neto Contable a 31 de diciembre de 2020	-	583.577	-	6.984	31.007	-	-	965	64.590	-	-	-	687.123
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	28.485	-	-	-	28.485
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(86)	-	-	-	(86)
Reclasificaciones y trasposos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	-	-	-	(2.822)	80.101	-	-	(25)	(8.655)	-	-	-	68.599
Cambios del método de consolidación (amortización)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros en la Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdidas/Aplicaciones por deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Coste a 31 de diciembre de 2021	-	583.577	-	15.306	216.560	-	-	1.220	109.158	-	278.048	679	1.204.548
Amortización Acumulada a 31 de diciembre de 2021	-	-	-	(11.144)	(105.452)	-	-	(280)	(24.824)	-	(278.048)	(679)	(420.427)
Valor Neto Contable a 31 de diciembre de 2021	-	583.577	-	4.162	111.108	-	-	940	84.334	-	-	-	784.121

ANEXO

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

ANEXO 5 – ACTIVOS AMORTIZABLES INCORPORADOS AL BALANCE DE VIDACAIXA EN FUNCIÓN DE SU AÑO DE ADQUISICIÓN

ACTIVOS AMORTIZABLES PROCEDENTES DE BANKIA VIDA

(Miles de euros)

AÑO DE ADQUISICIÓN	COSTE DE ADQUISICIÓN	AMORTIZACIÓN ACUMULADA	FONDO DETERIORO	AJUSTES A VALOR RAZONABLE	VALOR CONTABLE NETO
Baldomero Solá, 90 (antes 62) c/v cl torrent d'en valls	8.143	(1.520)	(657)	-	5.966
Agustin de Foxá, 16-18	273	(30)	-	-	243
Ps/ Santa Maria de la cabeza, 68 c	209	(30)	(37)	-	142
Carreró, 3 (antes Riera, 28)	790	(24)	(66)	-	700
Av Marti Pujol, 174	3.308	(456)	(156)	-	2.696
Av Can Marcet, 14 (vall d'hebron)	1.931	(344)	(73)	-	1.514
Ps del mar, 8 - pz legion española - Av Blasco Ibañez	1.068	(686)	-	-	382
TOTAL	15.722	(3.090)	(989)	-	11.643

Se trata de Inmuebles que se han incorporado en Vidacaixa como consecuencia de la fusión con Bankia Vida. Todos ellos son activos amortizables.

INFORME DE GESTIÓN

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

VidaCaixa, sociedad perteneciente al Grupo Asegurador de “CaixaBank” es la compañía que canaliza la actividad de seguros de vida y gestora de fondos de pensiones para clientes individuales, pymes y autónomos y grandes empresas y colectivos.

A 31 de diciembre de 2022, el Grupo presenta la siguiente estructura:



(*) Existen un 0,08% de accionistas minoritarios

INFORME DE GESTIÓN

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

En el ejercicio 2022, el Grupo VidaCaixa obtuvo un beneficio consolidado de 870 millones de euros, debido a la excelente evolución de todos los negocios en los que opera.

Las primas y aportaciones comercializadas se sitúan en los 10,208 millones de euros que sobre el año anterior representa un decremento del 10,8%. El negocio de riesgo ha registrado un crecimiento del 18% mientras que en el negocio de ahorro la variación es negativa del -14% debido a operaciones del segmento de colectivos con saldos significativos en 2021.

ACTIVIDAD: PRIMAS, APORTACIONES y RRG

Total VidaCaixa Grupo

	En millones de euros	4Q 2022	4Q 2021	Variación
Primas y Aportaciones	Vida-Riesgo y Accidentes	1.268	1.076	17,9%
	Subtotal Riesgo (Individual + Empresas)	1.268	1.076	17,9%
	Seguros de Vida-Ahorro	7.260	8.433	-13,9%
	Planes de Pensiones	1.679	1.785	-13,4%
	Subtotal Ahorro (Individual + Empresas)	8.939	10.218	-13,8%
	Total Riesgo y Ahorro (Individual + Empresas)	10.207	11.294	-10,8%
RR.GG.	Seguros de Vida	71.540	66.371	7,8%
	Planes de Pensiones y EPSV	43.257	47.639	-9,2%
	Total Rec. Gest. de Clientes (Indiv. + Emp.)	114.797	114.010	0,7%
Resultado Neto Consolidado VidaCaixa Grupo	870	794	9,6%	

INFORME DE GESTIÓN

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

En 2022, el Grupo gestionó un volumen de recursos de 114.797 millones de euros, cifra que supone un crecimiento del 0,7% respecto al año anterior. A pesar de la elevada cifra de negocios en 2022, la evolución negativa de los mercados financieros, hacen que los recursos gestionados no tengan un crecimiento mayor. De esta cifra, 71.540 millones corresponden a seguros de vida y 43.257 millones de euros corresponden a planes de pensiones y EPSV.

A destacar igualmente, el negocio aportado en 2022 por la fusión de VidaCaixa con Bankia Vida. Los recursos aportados en dicha fusión por Bankia Vida han ascendido a 5.094 millones de euros.

En total el Grupo asegurador cuenta con más de 6,3 millones de clientes en España y Portugal que son principalmente particulares, además de una gran parte del tejido empresarial formado tanto por grandes empresas y colectivos como por pymes y autónomos. VidaCaixa se ha mantenido como líder del sector asegurador en España con una cuota de mercado total en primas del 11,93%.

En Portugal, BPI Vida es la tercera entidad en planes de pensiones y en seguros de vida, con un 14,1% y un 13,79% de cuota de mercado, respectivamente.

Asimismo, al cierre del ejercicio el Grupo Vidacaixa contaba con una plantilla de 869 empleados.

El Grupo cumple con la "Orden JUS/616/2022, de 30 de junio, por la que se aprueban los nuevos modelos para la presentación en el Registro Mercantil de las cuentas anuales de los obligados a su publicación" relativa a la información medioambiental, realizando una declaración por parte de los administradores conforme no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental. En paralelo, como parte de su estrategia

de Responsabilidad Corporativa, la Sociedad dominante realiza diversos proyectos en el ámbito de la reducción de la generación de residuos y el ahorro en el consumo de energías.

Desde hace más de 15 años, el Grupo incorpora factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en las decisiones de inversión para gestionar mejor los riesgos y generar rendimientos sostenibles a largo plazo.

Además de analizar sus compras, y monitorizar todas sus inversiones bajo esta perspectiva, como gestora de fondos de pensiones y aseguradora la Sociedad dominante busca influir positivamente en aquellas compañías en las que invierte, a través de herramientas de implicación como son el diálogo con las compañías y el voto en las Juntas Generales de Accionistas. La Sociedad dominante participa de forma activa, por ejemplo, en la iniciativa "Climate Action 100+" que busca a través del diálogo con las empresas más intensivas en gases de efecto invernadero del mundo, contribuir a la mitigación del cambio climático. VidaCaixa ha votado en más de 497 Juntas Generales de Accionistas a lo largo del año, posicionándose a favor de implantar mejoras en la gestión y divulgación de aspectos ASG. Esta gestión cada vez más activa de la Sociedad dominante en inversión responsable se completa con una consecución de resultados excelentes con la consecución de la mejor nota por parte de los "Principles for responsible investment" en aspectos relacionados con la política de inversión y propiedad activa.

El 100% de los activos que la Sociedad dominante gestiona integra los riesgos de sostenibilidad en la medida en que se tienen en cuenta criterios ambientales, sociales y de gobernanza a la hora de tomar las decisiones de inversión. El objetivo es alinear la estrategia de inversión con los valores corporativos y de

INFORME DE GESTIÓN

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

nuestros clientes, mejorar en la gestión de los riesgos y contribuir a largo plazo a un mayor progreso económico y social. A un paso más de la integración de estos riesgos, el 48,6% del patrimonio en planes de pensiones, EPSV y Unit Linked que gestiona VidaCaixa promueve aspectos ambientales y/o sociales (art.8) o tiene objetivos de sostenibilidad específicos (art.9) según el Reglamento sobre la Divulgación de Información relativa a la Sostenibilidad en el Sector de los Servicios Financieros (SFDR, por sus siglas en inglés).

En la Nota 3 de la Memoria adjunta se detalla la Gestión de Riesgos del Grupo y se incluye el Catálogo de Riesgos que le afectan, así como los sistemas de Control Interno de los mismos implementados.

En materia de información no financiera y diversidad, se ha tenido en consideración la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, por la que se modifica el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, en materia de información no financiera y diversidad. Acogiéndose a la dispensa recogida en la normativa mencionada anteriormente, el Grupo presenta la información no financiera correspondiente al mismo en el Informe de Gestión Consolidado del Grupo Caixabank que se encuentra disponible en las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo Caixabank correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 y que se depositarán en el Registro Mercantil de Valencia.

Durante el presente ejercicio, la Sociedad dominante no ha mantenido acciones propias. La totalidad de las acciones de la Sociedad dominante se encuentran en posesión del Accionista Único, CaixaBank, S.A.

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad dominante ha reducido el número de acciones de CaixaBank, S.A. en 973 acciones por importe de 3 miles de euros. A 31 de diciembre de 2022 VidaCaixa posee 706 acciones de CaixaBank, S.A., cuyo importe asciende a 2 miles de euros y cuya adquisición tiene por objeto remunerar a la Alta Dirección de la Sociedad.

Por lo que respecta a Investigación y Desarrollo, es de destacar que el Grupo continúa con su proceso de transformación digital que se ha convertido en uno de sus principales retos. Se busca que dicha transformación abarque desde la iniciación al ahorro hasta la definición de los objetivos para la jubilación y seguimiento de los mismos. Gracias a la digitalización, el Grupo pone a disposición de sus clientes aquellos canales que facilitan o promueven el ahorro.

Tal y como se indica en la Nota 4 de la memoria adjunta, el 1 de enero de 2016 entró en vigor la normativa relacionada con Solvencia II. En dicha nota se explica todo el trabajo realizado por el Grupo para cumplir con la mencionada normativa.

El periodo medio de pago a proveedores del Grupo en el ejercicio 2022 ha sido de 25,91 días.

En el futuro, el Grupo tiene previsto mantener su estrategia actual de proporcionar cobertura ante las necesidades de previsión y ahorro de las familias, mediante seguros de vida-riesgo, vida-ahorro y planes de pensiones, englobados en la oferta de productos del Grupo VidaCaixa, así como continuar desarrollando la oferta en el ámbito del ahorro para la jubilación. Asimismo, el Grupo mantendrá el espíritu de mejora continua del nivel de calidad de servicio prestado que la ha caracterizado desde su fundación y espera incrementar los niveles de actividad comercial acudiendo a nuevos segmentos y mercados de clientes a través de los diversos canales de distribución del Grupo.

INFORME DE GESTIÓN

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 2022

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de la formulación de este informe de gestión consolidado, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen Memoria adjunta.

Durante el ejercicio 2022 se han producido 1 alta y 2 bajas en los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad dominante. La composición a la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas es la siguiente:

Presidente:	Don Jordi Gual Solé
Vicepresidente:	Don Tomás Muniesa Arantegui
Consejero - Director General:	Don Francisco Javier Valle T-Figueras
Vocales:	Don Víctor Manuel Allende Fernández Doña Natividad Capella Pifarré Doña Esperanza del Hoyo López Don Jordi Deulofeu Xicoira Don Francisco García-Valdecasas Serra Don Javier Ibarz Alegría Doña Paloma Jiménez Baena Don José María Leal Villalba Doña María Dolores Pescador Castrillo Don Juan Manuel Negro Balbás Don Rafael Villaseca Marco
Secretario (no consejero):	Don Óscar Figueres Fortuna
Vicesecretario (no consejero):	Don Pablo Pernía Martín