

COMPTES ANUALS  
CONSOLIDATS 2023  
VIDACAIXA, SAU D'ASSEGURANCES I  
REASSEGURANCES I SOCIETATS DEPENDENTS

# SUMARI

Informe d'Auditoria .....	3
Comptes anuals .....	7
Memòria corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023 .....	19
Annex I .....	194
Annex II .....	195
Annex III .....	196
Informe de Gestió .....	197

## INFORME D'AUDITORIA



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

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

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

### Informe sobre els comptes anuals consolidats

#### Opinió

Hem auditat els comptes anuals consolidats de Vida-Caixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros (la Societat dominant) i les seves societats dependents (el Grup), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2023, el compte de resultats, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria, tots ells consolidats, corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals consolidats adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Grup a 31 de desembre de 2023, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu, tots ells consolidats, corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb les Normes Internacionals d'Informació Financera, adoptades per la Unió Europea (NIIF-UE), i la resta de disposicions del marc normatiu d'informació financera que resulten d'aplicació a Espanya.

#### Fonament de la opinió

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

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

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

#### Qüestions clau de l'auditoria

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

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

1

R. M. Madrid, hoja M-63.988, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3ª  
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - NIF: B-79031290



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

#### Qüestions clau de l'auditoria

Primera aplicació de la NIIF 17 'Contractes d'assegurances' i NIIF 9 'Instruments financers' l'1 de gener de 2023

L'1 de gener de 2023 va entrar en vigor la NIIF 17 que substitueix la NIIF 4 'Contractes d'assegurança', sent la data efectiva de transició l'1 de gener de 2022.

Així mateix, l'1 de gener de 2023 el Grup ha deixat d'aplicar l'exempció temporal de l'aplicació de la NIIF 9, que substitueix la NIC 39 'Instruments financers', modificant la classificació i el desglossament dels actius i passius financers en els comptes anuals consolidats del Grup.

Considerant que el Grup desenvolupa l'activitat d'assegurances de vida risc, vida estalvi i unit link a través de Vida-Caixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros i BPI Vida i Pensões, l'impacte de l'adopció de les citades normes és significatiu en els estats financers consolidats del Grup; motiu pel qual s'ha considerat el que disposa la NIC 8 'Polítiques comptables, canvis en les estimacions comptables i errors' sobre la informació comparativa a l'aplicació inicial de la NIIF 17 i la NIIF 9.

La NIIF 17 modifica de manera substancial respecte a la NIIF 4 els models de valoració dels contractes d'assegurances i reassegurances, per la qual cosa la transició a la norma NIIF 17 requereix certs judicis i estimacions per part de la direcció; com ara la definició del mètode de transició i valoració dels contractes d'assegurances en funció de les seves característiques i la informació disponible, la definició de les unitats de compte, així com la determinació de les taxes de descompte 'locked-in rate' per a aquells contractes d'assegurança on el Grup s'ha acollit en la transició al mètode de valor raonable determinant de manera retrospectiva l'import acumulat a 'Un altre resultat global acumulat' (també anomenada 'opció OC1').

El Grup ha aplicat NIIF 9 alhora que NIIF 17 i el període comparatiu ha estat reexpressat d'acord amb l'enfocament de superposició de classificació ("overlay classification").

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

Hem realitzat una entesa dels processos claus de negoci impactats per la primera aplicació de la NIIF 17 i NIIF 9. Els nostres procediments sobre la transició a aquestes normes, en què han participat especialistes actuarials, en sistemes d'informació i processos, i de mercats financers; s'han centrat en aspectes com:

- Avaluació de la conformitat de les polítiques comptables adoptades amb la NIIF 17 i NIIF 9.
- Anàlisi de l'homogeneïtat de les unitats de compte definides sota NIIF 17 per la direcció.
- Comprovació de la metodologia i supòsits significatius utilitzats per als càlculs sota NIIF 17 de fluxos d'efectiu contractuals (PVFC), marge de servei de contractes (CSM), component de pèrdua i l'ajustament de risc no financer a data de transició (RA).
- Comprovació del mètode de reconeixement i mesura dels contractes d'assegurança, particularment en l'aplicació del mètode d'enfocament d'assignació de prima (PAA) quan la utilització de l'enfocament esmentat no difereix significativament de la produïda aplicant el mètode general (BBA).
- Anàlisi de les taxes de descompte 'locked-in rate' determinades pel Grup en la transició a NIIF 17 en aplicar l'opció comptable de transició 'OC1'.
- Anàlisi de la classificació i la presentació dels instruments financers d'acord amb els requeriments de NIIF 9.
- Avaluació de la integritat dels desglossaments d'informació inclosos als comptes anuals consolidats.

2

## INFORME D'AUDITORIA



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

**Qüestions clau de l'auditoria**

L'impacte de l'adopció de les normes esmentades és significatiu en el patrimoni i en el desglossament de la informació, i és per això que ha suposat una qüestió clau a la nostra auditoria.

Veure les notes 1.4 i 21 dels comptes anuals consolidats adjunts de l'exercici 2023.

**Valoració dels passius per contractes d'assegurança**

El Grup desenvolupa la seva activitat a través de quatre segments: el negoci d'assegurances de vida estalvi, assegurances de vida risc, assegurances unit linked i altres activitats.

A les activitats dels segments d'assegurances es genera una obligació per passius per contractes d'assegurances, la qual es presenta al balanç consolidat als epígrafs de 'Passiu per a la cobertura restant' i 'Passiu per sinistres incorreguts'.

En els passius per a la cobertura restant, el Grup registra els contractes d'assegurances d'acord amb els tres models de mesura establerts a la normativa aplicable que inclouen: el model general (BBA), enfocament d'assignació de primes (PAA) i l'enfocament de comissió variable (VFA). El model aplicable a cada grup es determina en funció de les característiques dels contractes esmentats.

Els models de mesura BBA i VFA, en concret, incorporen components de cert judici i estimació per part de la direcció a l'hora de determinar el valor actual dels serveis futurs, la determinació de l'ajust de risc no financer (RA) i el marge del servei contractual (CSM).

D'altra banda, el Grup registra els passius per sinistres incorreguts sota els models de mesura BBA i PAA pel valor actual dels fluxos futurs esperats (PVFCF) de serveis passats, calculat com a valor actual de fluxos futurs més un ajust per risc no financer (RA), amb taxes de descompte actuals.

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

En els nostres procediments anteriors hem obtingut evidència d'auditoria adequada i suficient que suporta les estimacions i els enfocaments determinats per la direcció sobre aquesta qüestió.

Hem obtingut una entesa del procés d'estimació i registre dels passius per contractes d'assegurança, que ha inclòs una avaluació de l'entorn de control intern, incloent-hi els controls dels sistemes d'informació relacionats amb la valoració i el registre d'aquests passius.

Els nostres procediments sobre els passius per contractes d'assegurances per a la cobertura restant, en què han participat especialistes actuarials i especialistes en sistemes d'informació i processos, s'han centrat en aspectes com ara:

- Comprovació de la integritat, exactitud i conciliació de les dades utilitzades en els motors de càlcul dels passius esmentats al tancament de l'exercici.
- Comprovació del canvi del valor present dels fluxos futurs (PVFC) i hipòtesis aplicades per als productes seleccionats a diverses unitats de compte i anàlisi del canvi d'aquests en l'exercici.
- Comprovació de la metodologia i la raonabilitat de l'ajust de risc (RA) per als productes seleccionats.
- Comprovació del marge de servei contractual (CSM) inicialment registrat per als productes seleccionats.
- Anàlisi del canvi i l'amortització del CSM en funció de la unitat de cobertura definida per a les unitats de comptes seleccionades.

3



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

**Qüestions clau de l'auditoria**

La determinació del valor dels passius esmentats per contractes d'assegurança inclou un alt component d'estimació actuarial, incloent-hi metodologies de càlcul complexes i hipòtesis determinades per la direcció, com ara el tipus d'interès, les hipòtesis de despeses i hipòtesis biomètriques, ràtios de sinistralitat esperats o definició d'unitats de cobertura, entre altres.

Les consideracions anteriors i les seves implicacions en la valoració dels passius per contractes d'assegurança suposen que aquests epígrafs constitueixen una estimació comptable complexa amb un component d'incertesa per determinar-los. Per això, considerem la valoració dels passius per contractes d'assegurança una qüestió clau d'auditoria.

Veure les notes 3.4.2 i 21 de la memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023.

**Valoració d'inversions financeres sense mercat actiu**

Si bé la majoria dels actius financers de la cartera d'inversions cotitzen en mercats actius on s'obtenen preus cotitzats a les fonts del mercat, la cartera d'inversions financeres del Grup inclou certs actius i passius financers classificats com a 'Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global' i 'Derivats de cobertura' que no disposen de mercat actiu utilitzats, fonamentalment, per a la cobertura dels passius d'assegurança de vida a llarg termini.

Així mateix, el Grup manté una participació del 49,92% al capital social de SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros, entitat no cotitzada en mercats regulats, l'activitat de la qual és la comercialització d'assegurances de no vida; on el Grup realitza anualment el corresponent test de deteriorament aplicant hipòtesis de mercat amb l'objectiu de verificar que el valor recuperable de l'actiu no es situa en un import inferior al seu valor en llibres.

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

- Comprovació de les taxes de descomptes utilitzades i la seva variació aplicada respecte a la 'locked-in-rate' a les unitats de comptes seleccionades.

Pel que fa als nostres procediments sobre els passius per sinistres incorreguts, s'han centrat en aspectes com ara:

- Comprovació de la integritat, exactitud i conciliació de les dades utilitzades en els motors de càlcul dels passius esmentats al tancament de l'exercici.
- Anàlisi de la suficiència dels passius per sinistres incorreguts.

Així mateix, hem comprovat l'adequació de la informació desglossada als comptes anuals consolidats adjunts d'acord amb la normativa aplicable.

En els nostres procediments anteriors hem obtingut evidència d'auditoria adequada i suficient que suporta les estimacions de la direcció sobre aquesta qüestió.

En el cas de la valoració d'inversions on no es disposa de preus en un mercat actiu, hem obtingut una entesa del procés de valoració d'aquesta tipologia d'actius. Addicionalment, s'ha avaluat el disseny i l'efectivitat de l'entorn de control.

Les proves d'auditoria han inclòs la realització dels procediments següents efectuats amb la participació d'experts en valoracions:

- Conciliació dels registres comptables amb la informació subjacent d'aquests actius.
- Avaluació de la metodologia i dels supòsits utilitzats en els models de valoració, en particular, les taxes de descompte i els fluxos d'efectiu descomptats, així com l'obtenció del valor de mercat calculat, si escau, per les contraparts relacionades.

4

# INFORME D'AUDITORIA



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

Qüestions clau de l'auditoria	Mètode amb el que s'han tractat a l'auditoria
Atès que aquests actius financers no disposen d'un mercat actiu, la seva valoració es fa mitjançant metodologies de valoració que incorporen cert judici i estimacions de la direcció, i per això s'ha considerat una qüestió clau d'auditoria.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Anàlisi del valor de mercat d'una mostra d'actius registrats a valor raonable.</li> <li>Anàlisi de la informació referent a la valoració de les inversions financeres sense mercat actiu inclosa als comptes anuals consolidats.</li> </ul>
Veure notes 16 i 30 dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023.	En els nostres procediments anteriors hem obtingut evidència d'auditoria adequada i suficient que suporta les estimacions de la direcció sobre aquesta qüestió.

## Altra informació: Informe de Gestió consolidat

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió consolidat de l'exercici 2023, la formulació del qual és responsabilitat dels administradors de la societat dominant i no forma part integrant dels comptes anuals consolidats.

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

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

Sobre la base del treball realitzat, segons el que hem descrit anteriorment, hem comprovat que la informació esmentada a l'apartat a) anterior es facilita en la forma prevista a la normativa aplicable i que la resta de la informació que conté l'informe de gestió consolidat concorda amb el dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023 i el contingut i la presentació són conformes a la normativa que hi és aplicable.

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

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



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

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

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

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

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

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

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

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material als comptes anuals consolidats, degut a frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material deguda a frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material deguda a error, ja que el frau pot implicar col·lúsió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria per dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern del Grup.
- Avaluem si les polítiques comptables aplicades són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors de la Societat dominant.

## INFORME D'AUDITORIA



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

- Concloem sobre si és adequada la utilització, pels administradors de la Societat dominant, del principi comptable d'empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, conclouem sobre si hi ha o no una incertesa material relacionada amb fets o condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat del Grup per continuar com a empresa en funcionament. Si conclouem que hi ha una incertesa material, cal que cridem l'atenció al nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals consolidats o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data del nostre informe d'auditoria. Això no obstant, els fets o condicions futurs poden ser la causa que el Grup deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals consolidats, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals consolidats representen les transaccions i els fets subjacents d'una manera que aconseguen expressar la imatge fidel.
- Obtenim evidència suficient i adequada en relació amb la informació financera de les entitats o activitats empresarials dins del Grup per expressar una opinió sobre els comptes anuals consolidats. Som responsables de la direcció, la supervisió i la realització de l'auditoria del Grup. Som els únics responsables de la nostra opinió de auditoria.

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

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

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

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

### Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

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

L'opinió expressada en aquest informe és coherent amb el que es manifesta en el nostre informe adicional pel comitè d'auditoria i control de la Sociedad dominant de data 18 de març de 2024.



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

#### Període de contractació

L'accionista únic el 16 de juny del 2022 ens va nomenar auditors del Grup per un període d'un any per a l'exercici finalitzat el 31 de desembre del 2023.

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

Adicionalment, amb data 13 de juliol de 2023, l'accionista únic va nomenar PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. com a auditors de la Societat per un període d'un any, comptat a partir de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2024.

#### Serveis prestats

Els serveis, diferents de l'auditoria de comptes, que han estat prestats al Grup auditat es desglossen a la nota 32 de la memòria dels comptes anuals consolidats.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Original en castellà signat per  
Enrique Anaya Rico (23060)

22 de març de 2024

# COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

BALANÇOS CONSOLIDATS A 31 DE DESEMBRE DE 2023 I 2022 ABANS DE L'APLICACIÓ DEL RESULTAT

- COMPTES DE PÈRDUES I GUANYES CONSOLIDATS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2023 I 2022
- ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CONSOLIDATS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2023 I 2022
  - Estats d'ingressos i despeses reconeguts consolidats
  - Estats totals de canvis en el patrimoni net consolidats
- ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU CONSOLIDATS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2023 I 2022
- MEMÒRIA CONSOLIDADA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2023

## COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

## BALANÇOS CONSOLIDATS

ACTIU	Nota de la memòria	31.12.2023		31.12.2022 (*)	
<b>1. Efectiu i altres actius líquids equivalents</b>	<b>Nota 10</b>		<b>1.710.112</b>		<b>961.784</b>
<b>2. Actius financers mantinguts per negociar</b>			<b>148</b>		<b>223</b>
<b>3. Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats</b>	<b>Nota 11</b>		<b>13.260.704</b>		<b>11.180.425</b>
a) Instruments de patrimoni		13.260.704		11.180.425	
b) Valors representatius de deute		-		-	
c) Préstecs i bestretes		-		-	
<b>4. Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats</b>			<b>5.925.110</b>		<b>6.534.469</b>
a) Instruments de patrimoni		-		-	
b) Valors representatius de deute	<b>Nota 12</b>	5.820.494		6.322.071	
c) Préstecs i bestretes		104.616		212.398	
<b>5. Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global</b>	<b>Nota 13</b>		<b>59.003.972</b>		<b>53.601.409</b>
a) Instruments de patrimoni		2.063		10.798	
b) Valors representatius de deute		59.001.909		53.590.611	
c) Préstecs i bestretes		—		—	
<b>6. Actius financers a cost amortitzat</b>	<b>Nota 14</b>		<b>4.107.296</b>		<b>3.759.929</b>
a) Instruments de patrimoni		—		—	
b) Valors representatius de deute		3.592.209		3.202.628	
c) Partides per cobrar		515.087		557.301	
<b>7. Derivats de cobertura</b>	<b>Nota 15</b>		<b>679.599</b>		<b>823.888</b>



## COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

cont.

ACTIU	Nota de la memòria	31.12.2023		31.12.2022 (*)	
<b>8. Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc de tipus d'interès</b>			-		-
<b>9. Actius per contracte de reassegurança</b>	<b>Nota 21</b>		<b>53.505</b>		<b>63.095</b>
<b>10. Actius tangibles</b>	<b>Nota 17</b>		<b>34.647</b>		<b>34.848</b>
a) Immobilitzat material		21.556		21.102	
b) Inversions immobiliàries		13.091		13.746	
<b>11. Actius intangibles</b>	<b>Nota 18</b>		<b>1.071.321</b>		<b>1.158.171</b>
a) Fons de comerç		626.756		695.782	
b) Altre immobilitzat intangible		444.565		462.389	
<b>12. Participacions en entitats valorades pel mètode de la participació</b>	<b>Nota 16</b>		<b>1.345.826</b>		<b>1.286.147</b>
<b>13. Actius per impostos</b>	<b>Nota 24</b>		<b>1.487.816</b>		<b>1.390.189</b>
a) Actius per impost corrent		—		—	
b) Actius per impost diferit		1.487.816		1.390.189	
<b>14. Altres actius</b>			<b>101.584</b>		<b>117.097</b>
<b>15. Actius mantinguts per a la venda</b>	<b>Nota 22</b>		<b>164.469</b>		<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIU</b>			<b>88.946.109</b>		<b>80.911.674</b>

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

## COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

PASSIU I PATRIMONI NET	Nota de la memòria	31.12.2023		31.12.2022 (*)	
<b>TOTAL PASSIU</b>			<b>85.030.869</b>		<b>77.263.087</b>
<b>1. Passius financers mantinguts per negociar</b>			-		-
<b>2. Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats</b>			<b>3.282.502</b>		<b>3.406.711</b>
<b>3. Passius financers a cost amortitzat</b>	<b>Nota 20</b>		<b>1.129.367</b>		<b>960.829</b>
a) Dipòsits		738.970		579.883	
b) Altres passius financers		390.397		380.946	
<b>4. Derivats de cobertura</b>	<b>Nota 15</b>		<b>6.398.511</b>		<b>6.398.019</b>
<b>5. Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una artera amb cobertura de risc de tipus d'interès</b>			-		-
<b>6. Passius per contractes d'assegurances</b>	<b>Nota 21</b>		<b>72.226.409</b>		<b>64.807.095</b>
a) Passiu per a la cobertura restant		70.645.743		63.199.667	
b) Passiu per sinistres incorreguts	<b>Nota 3</b>	1.580.666		1.607.428	
<b>7. Altres provisions</b>	<b>Nota 19</b>		<b>2.248</b>		<b>1.312</b>
<b>8. Passius per impostos</b>	<b>Nota 24</b>		<b>1.789.192</b>		<b>1.638.781</b>
a) Passius per impost corrent		368.584		344.307	
b) Passius per impost diferit		1.420.608		1.294.474	
<b>9. Altres passius</b>			<b>48.841</b>		<b>50.340</b>
<b>10. Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda</b>	<b>Nota 22</b>		<b>153.799</b>		-
<b>TOTAL PATRIMONI NET</b>			<b>3.915.240</b>		<b>3.648.587</b>
<b>FONS PROPIS</b>			<b>3.711.874</b>		<b>3.548.410</b>
<b>1. Capital</b>	<b>Nota 23</b>		<b>1.347.462</b>		<b>1.347.462</b>
a) Capital escriturat		1.347.462		1.347.462	
b) Menys: Capital no exigit		-		-	
<b>2. Prima d'emissió</b>			-		-
<b>3. Reserves</b>	<b>Nota 23</b>		<b>1.867.355</b>		<b>1.757.577</b>

## COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

PASSIU I PATRIMONI NET	Nota de la memòria	31.12.2023		31.12.2022 (*)	
<b>4. Menys: Accions i participacions en patrimoni pròpies</b>			-		-
<b>5. Resultats d'exercicis anteriors</b>			-		-
<b>6. Altres aportacions de socis</b>			-		-
<b>7. Resultat de l'exercici atribuïble a la societat dominant</b>	<b>Nota 5</b>		<b>1.147.057</b>		<b>868.371</b>
a) Pèrdues i guanys consolidats		1.147.057		868.371	
b) Pèrdues i guanys atribuïbles a socis externs		-		-	
<b>8. Menys: Dividend a compte</b>	<b>Nota 5</b>		<b>(650.000)</b>		<b>(425.000)</b>
<b>9. Altres instruments de patrimoni net</b>			-		-
<b>UN ALTRE RESULTAT GLOBAL ACUMULAT</b>			<b>203.366</b>		<b>100.177</b>
<b>1. Elements que no es reclassificaran en resultats</b>			<b>398</b>		<b>402</b>
I. Guanys o (-) pèrdues actuàrials en plans de pensions de prestacions definides		-		-	
II. Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		398		402	
<b>2 Elements que es poden reclassificar en resultats</b>			<b>202.968</b>		<b>99.775</b>
I. Canvis del valor raonable dels instruments de deute amb canvis en un altre resultat global		(136.771)		(1.866.223)	
II. Derivats de cobertura. Derivats de cobertura. Reserves de cobertura de fluxos d'efectiu [part eficaç]		-		-	
III. Conversió de divises		(29.908)		17.492	
IV. Component financer dels contractes d'assegurances		333.153		1.904.077	
V. Component financer dels contractes de reassegurança		-		-	
VI. Participació en altres ingressos i despeses reconeguts d'inversions en negocis conjunts i associades		36.494		44.429	
<b>PATRIMONI NET ATRIBUÏT A L'ENTITAT DOMINANT</b>			<b>3.915.240</b>		<b>3.648.587</b>
<b>TOTAL PATRIMONI PASSIU</b>			<b>88.946.109</b>		<b>80.911.674</b>

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

## COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

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

	Notes de la memòria	2023	2022 (*)
I. Ingressos d'assegurances per contractes mesurats sota el mètode general (BBA) i participació (VFA)	26	2.209.460	1.902.401
a) Sinistres esperats i altres despeses d'assegurança esperades atribuïbles		1.600.300	1.302.553
b) Canvis en l'ajustament de risc per risc no financer		91.880	90.444
c) Marge del servei contractual (CSM) reconegut pels serveis prestats		517.280	509.404
II. Ingressos d'assegurances per contractes mesurats sota el mètode simplificat (PAA)	26	954.893	878.243
<b>A) Ingressos del servei d'assegurança</b>	<b>26</b>	<b>3.164.353</b>	<b>2.780.644</b>
I. Sinistres incorreguts i altres despeses directament atribuïbles		2.117.831	1.790.614
II. Canvis relacionats amb serveis passats - Ajustaments del passiu pels sinistres incorreguts		(26.762)	19.247
III. Pèrdues i reversions de pèrdues en contractes onerosos		(59.235)	53.785
IV. Amortització de despeses d'adquisició d'assegurances		—	—
<b>B) Despeses del servei d'assegurança</b>	<b>26</b>	<b>2.031.834</b>	<b>1.863.646</b>
I. Despeses de reassegurança		(181.121)	(196.799)
II. Ingressos per recuperacions de reassegurança		155.424	201.705
<b>C) Resultat per contractes de reassegurança mantinguda</b>		<b>(25.697)</b>	<b>4.906</b>
<b>(A-B+C) RESULTAT DEL SERVEI D'ASSEGURANÇA</b>		<b>1.106.822</b>	<b>921.904</b>
I. Ingressos nets per inversions: unit linked		1.967.507	(1.677.869)
II. Ingressos nets per inversions: resta inversions		1.768.734	1.415.719
<b>D) Ingressos nets per inversions</b>	<b>27</b>	<b>3.736.241</b>	<b>(262.150)</b>
I. Interessos acreditats		(1.534.518)	(1.338.293)
II. Efecte variació tipus interès i hipòtesis financeres		(2.025.424)	1.673.277
<b>E) Resultat financer net d'assegurances</b>		<b>(3.559.942)</b>	<b>334.984</b>

## COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

cont.

	Notes de la memòria	2023	2022 (*)
<b>(A-B+C+D+E) RESULTAT NET D'ASSEGURANCES I INVERSIONS</b>		<b>1.283.121</b>	<b>994.738</b>
I. Altres ingressos i altres despeses	29	(10.913)	15.309
II. Participació en els guanys d'associades (mètode de participació)	16	249.999	154.870
<b>F) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS</b>		<b>1.522.207</b>	<b>1.164.917</b>
<b>G) IMPOSTOS SOBRE BENEFICIS</b>		<b>(375.150)</b>	<b>(296.546)</b>
<b>H) RESULTAT DE L'EXERCICI</b>		<b>1.147.057</b>	<b>868.371</b>
<b>BENEFICI PER ACCIÓ</b>			
I. Benefici bàsic i diluït per acció (en euros)		5	4

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

## COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CONSOLIDAT (PART A)  
ESTATS D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS CONSOLIDATS (Milers d'euros)

	Nota	2023	2022
<b>RESULTAT DE L'EXERCICI</b>		<b>1.147.057</b>	<b>868.371</b>
<b>UN ALTRE RESULTAT GLOBAL</b>		<b>103.189</b>	<b>(441.163)</b>
<b>Elements que no es reclassificaran en resultats</b>		<b>(3)</b>	<b>42</b>
Guany o (-) pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides		—	—
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		3	60
Impost sobre els guanys relatiu als elements que no es reclassificaran en resultats		(6)	(18)
<b>Elements que es poden reclassificar en resultats</b>		<b>103.192</b>	<b>(441.205)</b>
Conversió de divises		(67.714)	26.215
Derivats de cobertura. Reserva de cobertura de fluxos d'efectiu [part eficaç]		—	—
Canvis del valor raonable dels instruments de deute valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		2.466.621	(13.634.774)
Component financer dels contractes d'assegurances		(2.241.419)	12.981.515
Component financer dels contractes de reassegurança		—	—
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts de les inversions en negocis conjunts i associades		(11.335)	—
Impost sobre els guanys relatiu als elements que es poden reclassificar en resultats		(42.961)	185.839
<b>RESULTAT GLOBAL TOTAL DEL PERÍODE</b>		<b>1.250.246</b>	<b>427.208</b>
Atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants)		—	—
Atribuïble als propietaris de la dominant		1.250.246	427.208

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

## COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

## ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CONSOLIDATS (PART B) (Milers d'euros)

FONS PROPIS							
	NOTA	CAPITAL O FONS MUTUAL ESCRIPTURAT	RESERVES	RESULTAT DE L'EXERCICI	MENYS: DIVIDENDS A COMPTE	UN ALTRE RESULTAT GLOBAL ACUMULAT	TOTAL
<b>SALDO A 31-12-2021</b>		<b>1.347.462</b>	<b>2.015.635</b>	<b>793.827</b>	<b>(370.000)</b>	<b>16.699</b>	<b>3.803.623</b>
Ajustament per aplicació inicial de NIIF 17 i NIIF 9 i alta per combinació de negocis, net de l'efecte fiscal (vegeu la nota 1). (*)		—	(513.587)	—	—	524.641	11.054
Efectes dels canvis en les polítiques comptables		—	—	—	—	—	—
<b>SALDO D'OBERTURA A 01-01-2022 reexpressat</b>		<b>1.347.462</b>	<b>1.502.048</b>	<b>793.827</b>	<b>(370.000)</b>	<b>541.340</b>	<b>3.814.677</b>
<b>Total ingressos i despeses reconeguts</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>868.371</b>	<b>—</b>	<b>(441.163)</b>	<b>427.208</b>
<b>Operacions amb socis o mutualistes</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(593.298)</b>	<b>—</b>	<b>(593.298)</b>
Augments de capital o fons mutual		—	—	—	—	—	—
(-) Reduccions de capital o fons mutual		—	—	—	—	—	—
Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió obligacions, condonacions de deutes)		—	—	—	—	—	—
(-) Distribució de dividendes o derrames actives		—	—	—	(593.298)	—	(593.298)
Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)		—	—	—	—	—	—
Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis		—	—	—	—	—	—
Altres operacions amb socis o mutualistes		—	—	—	—	—	—
<b>Altres variacions del patrimoni net</b>		<b>—</b>	<b>255.529</b>	<b>(793.827)</b>	<b>538.298</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Pagaments basats en instruments de patrimoni		—	—	—	—	—	—
Traspessos entre partides de patrimoni net		—	255.529	(793.827)	538.298	—	—
Altres variacions		—	—	—	—	—	—

## COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

cont.

## ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CONSOLIDATS (PART B) (Milers d'euros)

FONS PROPIS							
	NOTA	CAPITAL O FONS MUTUAL ESCRITURAT	RESERVES	RESULTAT DE L'EXERCICI	MENYS: DIVIDENDS A COMPTE	UN ALTRE RESULTAT GLOBAL ACUMULAT	TOTAL
<b>SALDO DE TANCAMENT A 31-12-2022 reexpressat</b>	<b>23</b>	<b>1.347.462</b>	<b>1.757.577</b>	<b>868.371</b>	<b>(425.000)</b>	<b>100.177</b>	<b>3.648.587</b>
Efectes dels canvis en les polítiques comptables		—	—	—	—	—	—
<b>SALDO D'OBERTURA A 01-01-2023</b>	<b>23</b>	<b>1.347.462</b>	<b>1.757.577</b>	<b>868.371</b>	<b>(425.000)</b>	<b>100.177</b>	<b>3.648.587</b>
<b>Total altre resultat global</b>				<b>1.147.057</b>		<b>103.189</b>	<b>1.250.246</b>
<b>Operacions amb socis o mutualistes</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(983.593)</b>	<b>—</b>	<b>(983.593)</b>
Augments de capital o fons mutual		—	—	—	—	—	—
(-) Reduccions de capital o fons mutual		—	—	—	—	—	—
Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió obligacions, condonacions de deutes)		—	—	—	—	—	—
(-) Distribució de dividendes o derrames actives		—	—	—	(983.593)	—	(983.593)
Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)		—	—	—	—	—	—
Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis		—	—	—	—	—	—
Altres operacions amb socis o mutualistes		—	—	—	—	—	—
<b>Altres variacions del patrimoni net</b>		<b>—</b>	<b>109.778</b>	<b>(868.371)</b>	<b>758.593</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Pagaments basats en instruments de patrimoni		—	—	—	—	—	—
Traspassos entre partides de patrimoni net		—	109.778	(868.371)	758.593	—	—
Altres variacions		—	—	—	—	—	—
<b>SALDO DE TANCAMENT A 31-12-2023</b>	<b>23</b>	<b>1.347.462</b>	<b>1.867.355</b>	<b>1.147.057</b>	<b>(650.000)</b>	<b>203.366</b>	<b>3.915.240</b>

(\*) L'import de les reserves es correspon amb - 690.155 milers d'euros per aplicació NIIF 17 i NIIF 9 i 176.568 milers d'euros per l'efecte de la combinació de negocis amb Bankia Vida.



## COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

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

	NOTA	2023	2022 (*)
<b>A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>		<b>2.255.551</b>	<b>(455.017)</b>
<b>Activitat asseguradora</b>		<b>2.685.095</b>	<b>26.770</b>
Cobraments en efectiu de l'activitat asseguradora		11.870.253	8.659.668
Pagaments en efectiu de l'activitat asseguradora		(9.185.158)	(8.632.898)
<b>Altres activitats d'explotació</b>		<b>(90.849)</b>	<b>(273.648)</b>
Cobraments en efectiu d'altres activitats d'explotació		438.540	349.930
Pagaments en efectiu d'altres activitats d'explotació		(529.389)	(623.578)
<b>Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis</b>		<b>(338.695)</b>	<b>(208.139)</b>
<b>B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>		<b>(2.098.306)</b>	<b>675.685</b>
<b>Cobraments d'activitats d'inversió</b>		<b>34.098.957</b>	<b>56.867.964</b>
Instruments financers		30.275.796	53.568.228
Interessos cobrats		3.383.528	3.052.524
Dividends cobrats		374.037	163.896
Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió		59.303	—
Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió provinents de combinacions de negoci		6.293	83.316
<b>Pagaments d'activitats d'inversió</b>		<b>(36.197.263)</b>	<b>(56.192.279)</b>
Immobilitzat material		(4.336)	(268)
Instruments financers		(36.117.569)	(55.337.831)
Participacions en negocis conjunts i associades		(75.358)	(849.989)
Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió		—	(4.191)

## COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

cont.

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

	NOTA	2023	2022 (*)
<b>C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT</b>		<b>591.083</b>	<b>(664.618)</b>
<b>Cobraments d'activitats de finançament</b>		<b>1.690.879</b>	<b>609.635</b>
Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament		1.690.879	609.635
<b>Pagaments d'activitats de finançament</b>		<b>(1.099.796)</b>	<b>(1.274.253)</b>
Dividends als accionistes		(983.593)	(593.298)
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament		(116.203)	(680.955)
<b>Efecte de les variacions dels tipus de canvi</b>		<b>—</b>	<b>—</b>
<b>D) AUGMENT/(DISMINUCIÓ) NET DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS (A + B + C)</b>		<b>748.328</b>	<b>(443.950)</b>
<b>E) EFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DE L'EXERCICI</b>		<b>961.784</b>	<b>1.405.734</b>
<b>F) EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI (D + E)</b>		<b>1.710.112</b>	<b>961.784</b>
<b>COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI</b>			
Caixa i bancs		1.710.112	961.784
<b>TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI</b>	<b>10</b>	<b>1.710.112</b>	<b>961.784</b>

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

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

Índex de notes explicatives	Pàgina	Índex de notes explicatives	Pàgina
1. Naturalesa de la societat, bases de presentació i altra informació	20	19. Altres provisions	152
2. Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats	42	20. Passius financers a cost amortitzat	153
3. Gestió del risc	70	21. Actius per contractes de reassegurança i passius per contractes d'assegurances	154
4. Gestió de la solvència	115	22. Actius i passius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	165
5. Distribució de resultats	116	23. Patrimoni net	165
6. Retribució a l'accionista i beneficis per acció	118	24. Situació fiscal	169
7. Combinacions de negocis, adquisició i venda de participacions en el capital d'entitats dependents	119	25. Garanties i compromisos contingents concedits i atorgats	174
8. Informació financera per segments de negoci	124	26. Resultat del servei d'assegurances	174
9. Retribucions al consell d'administració i a l'alta direcció	128	27. Ingressos i despeses per inversions	176
10. Efectiu i altres actius líquids equivalents	132	28. Despeses per arrendament. El Grup actua com a arrendador	178
11. Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	132	29. Altres ingressos i despeses	179
12. Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	133	30. Informació sobre el valor raonable	181
13. Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	134	31. Transaccions amb parts vinculades	187
14. Actius financers a cost amortitzat	137	32. Altres requeriments d'informació	190
15. Derivats – comptabilitat de cobertures (actiu i passiu)	139	Annex 1 – participacions en societats dependents, associades i actius mantinguts per a la venda	194
16. Inversions en negocis conjunts i associades	142	Annex 2 – participacions en societats associades de VidaCaixa	195
17. Actius tangibles	144	Annex 3 – actius amortitzables incorporats al balanç del grup VidaCaixa en funció de l'any d'adquisició	196
18. Actius intangibles	148	Informe de gestió corresponent a l'exercici 2023	197

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

### 1. NATURALES A DE LA SOCIETAT, BASES DE PRESENTACIÓ I ALTRA INFORMACIÓ

#### 1.1. NATURALES A DE LA SOCIETAT

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

L'objecte social de VidaCaixa consisteix en:

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

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

VidaCaixa i les seves societats dependents integren el Grup VidaCaixa (d'ara endavant, Grup VidaCaixa o el Grup).

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

El Grup està integrat en el Grup CaixaBank, la societat dominant del qual (CaixaBank, SA o CaixaBank) participa, directament, en la totalitat del capital de VidaCaixa. CaixaBank, SA, amb domicili social al c. del Pintor Sorolla, 2-4, València. Els comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank es disposen en el Registre Mercantil de València, i la formulació es fa dins del termini legal establert. Els comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank de l'exercici 2023 es van formular pels administradors del Grup en la reunió del Consell d'Administració del 15 de febrer de 2024.

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

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

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

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

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

Als annexos 1 i 2 es detallen les magnituds principals de les societats dependents i associades que componen el Grup, així com de l'accionista únic de la societat dominant.

Atesa l'activitat a la qual es dedica el Grup, aquest no té responsabilitats, despeses, actius, ni provisions ni contingències de naturalesa mediambiental que puguin ser significatius en relació amb el patrimoni, la situació financera i els resultats d'aquest. Per aquest motiu, no s'inclouen desglossaments específics en aquesta memòria dels comptes anuals respecte a informació de qüestions mediambientals. Sens perjudici d'això, la declaració comprensiva dels principis de política d'inversió de la societat dominant incorpora inversions de caràcter socialment responsable, com es recull en l'Informe de gestió de l'exercici 2023.

Durant l'exercici 2023, amb efecte retrospectiu a l'1 de gener de 2023, els

consells d'administració de VidaCaixa i Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A. van acordar per unanimitat la fusió per absorció de Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A. (societat absorbida) per part de VidaCaixa (societat absorbent), d'acord amb l'estratègia de concentració bancasseguradora del Grup CaixaBank (vegeu la nota 7).

A 31 de desembre de 2023, el Grup gestiona 203 fons de pensions i 3 EPSV, amb un volum de drets consolidats de 45.970.660 milers d'euros (43.257.174 milers d'euros a 31 de desembre de 2022). Els ingressos bruts meritats per comissions de gestió dels diferents fons han ascendit en l'exercici 2023 a 337.132 milers d'euros (346.617 milers d'euros en l'exercici 2022), i es troben comptabilitzats dins l'epígraf «Altres ingressos i despeses». Així mateix, les despeses associades a aquesta gestió han estat de 163.631 milers d'euros (172.460 milers d'euros en l'exercici 2022), i es presenten a l'epígraf «Altres ingressos i despeses».

### 1.2. BASES DE PRESENTACIÓ

Els comptes anuals consolidats han estat formulats pels administradors d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable al Grup a 31 de desembre de 2023, que és el que estableixen les Normes internacionals d'informació financera adoptades per la Unió Europea (d'ara endavant, NIIF-UE). Així mateix, per elaborar-los també s'han considerat: (i) el Codi de Comerç i la restant legislació mercantil; (ii) les normes de compliment obligat aprovades per l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes en desenvolupament del Pla general de comptabilitat i les normes complementàries, (iii) i les disposicions establertes per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

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

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

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

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

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

#### **Normes i interpretacions emeses per l'IASB que han entrat en vigor en l'exercici 2023**

En la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats, les normes més significatives que ha publicat l'IASB i que han entrat en vigor l'1 de gener de 2023 són les següents:

#### NORMES I INTERPRETACIONS

Normes i interpretacions	Títol	Aplicació obligatòria per a exercicis iniciats a partir de:
Modificació de la NIC 12	Reforma fiscal internacional, model del segon pilar	1 de gener de 2023
Modificacions de la NIC 1 i document de pràctica de les NIIF NÚM. 2	Informació per revelar sobre polítiques comptables	1 de gener de 2023
NIIF 17	Contractes d'assegurança	1 de gener de 2023
Modificació de la NIIF 17	Aplicació inicial de la NIIF 17 i NIIF 9 - informació comparativa	1 de gener de 2023

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

### • NIIF 17 «Contractes d'assegurança» i NIIF 9 «Instruments financers»

Amb data 1 de gener de 2023 ha entrat en vigor la NIIF 17, que és la nova norma internacional d'informació financera que estableix els principis per al reconeixement, el mesurament, la presentació i la informació per revelar dels contractes d'assegurança. Així mateix, en aquesta mateixa data el Grup ha deixat d'aplicar l'exempció temporal de l'aplicació de la NIIF 9 les inversions financeres de les companyies asseguradores del Grup.

Com a conseqüència d'això, el Grup ha aplicat la NIIF 17 i la NIIF 9 a partir de l'1 de gener de 2023, si bé la data de transició de la NIIF 17 és l'1 de gener de 2022, per la qual cosa s'ha procedit a reexpressar el període comparatiu 2022. El Grup ha aplicat la NIIF 9 alhora que la NIIF 17, i el període comparatiu s'ha reexpressat d'acord amb l'enfocament de superposició de classificació (overlay classification) (vegeu la nota 1.4). Aquestes normes comporten canvis significatius en la comptabilització dels contractes d'assegurança i reassegurança i en els instruments financers vinculats a l'activitat d'assegurances, respectivament (vegeu la nota 2 «Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats»).

L'impacte de l'adopció d'aquesta norma és significatiu en termes de patrimoni i presentació, motiu pel qual s'ha considerat el que disposen la NIC 8 «Polítiques comptables, canvis en les estimacions comptables i errors» i l'esmena de l'IASB a la NIIF 17 sobre la informació comparativa en l'aplicació inicial de la NIIF 17 i la NIIF 9 (vegeu la nota 1.4 «Comparació de la informació»).

### Normes i interpretacions emeses per l'IASB no vigents

En la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats, no figuren normes publicades per l'IASB no vigents (bé perquè la data d'efectivitat és

posterior a la data dels comptes anuals consolidats o bé perquè encara no les ha aprovat la Unió Europea) que puguin tenir una afectació significativa sobre els futurs comptes anuals consolidats.

### 1.3. RESPONSABILITAT DE LA INFORMACIÓ I ESTIMACIONS EFECTUADES

Els comptes anuals del Grup de l'exercici 2023 han estat formulats pel Consell d'Administració de la societat dominant en la reunió celebrada el 21 de març de 2024 i estan pendents que els aprovi l'accionista únic, per bé que s'espera que s'aprovin sense modificacions. L'accionista únic va aprovar els comptes anuals corresponents a l'exercici anterior el 30 de març de 2023.

La informació continguda en aquests comptes anuals consolidats és responsabilitat dels administradors de la societat dominant, els quals han verificat, amb la diligència deguda, que els diferents controls establerts per tal d'assegurar la qualitat de la informació financerocomptable, tant per la societat dominant com per les entitats que la integren, han operat de manera eficaç.

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

Les estimacions i les assumpcions respectives es revisen de manera continuada. Els efectes de les revisions de les estimacions comptables es reconeixen en el període o períodes en què es fan. En qualsevol cas, els resultats finals derivats

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

d'una situació que hagi requerit estimacions poden diferir del que s'hagi previst i reflectir-se, de manera prospectiva, en els anys futurs.

Al marge del procés d'estimacions sistemàtiques i de la seva revisió periòdica, els administradors de la societat dominant porten a terme determinats judicis de valor sobre temes amb una especial incidència sobre els comptes anuals consolidats. Entre els més significatius, es destaquen aquells judicis relatius a: (i) el valor raonable de determinats actius i passius; (ii) les pèrdues per deteriorament; (iii) la vida útil dels actius materials i intangibles; (iv) la valoració dels fons de comerç de consolidació; (v) el registre d'actius i passius per impostos diferits; (vi) la identificació dels components d'inversió; (vii) la interpretació dels límits del contracte; (viii) el mètode d'assignació de les unitats de cobertura; (ix) les assumpcions i les hipòtesis incloses en el càlcul dels fluxos d'efectiu futurs, taxa de descompte i ajustament de risc per risc no financer; (x) el valor raonable dels actius, els passius i els passius contingents en el context de l'assignació del preu pagat en les combinacions de negoci.

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

### 1.4. COMPARACIÓ DE LA INFORMACIÓ

Les xifres corresponents a l'exercici anual de 2022, incloses als comptes anuals adjunts de l'exercici 2023, es presenten únicament i exclusivament a efectes comparatius. En alguns casos, per facilitar la comparabilitat, la informació comparativa es presenta de manera resumida.

Amb data d'efecte comptable 1 de gener de 2023, es va produir la fusió per absorció de Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A. (Societat Unipersonal) per la societat dominant del Grup. Els estats financers consolidats a 31 de desembre de 2023 inclouen el registre d'aquesta combinació de negoci. A la nota 7 es detallen els valors resultants de l'assignació del preu pagat.

Així mateix, amb data 16 de maig de 2023 es va produir l'adquisició del 100 % del capital de Bankia Mediación Operador de Banca Seguros Vinculado, S.A.U. per la societat dominant del Grup. Els estats financers consolidats a 31 de desembre de 2023 inclouen els efectes de l'adquisició de Bankia Mediación (nota 7).

Per acabar, tal com s'indica en aquesta mateixa nota, a l'apartat «Bases de presentació», el Grup ha aplicat la NIIF 17 i la NIIF 9 (en el negoci assegurador) a partir de l'1 de gener de 2023, si bé la data de transició de la NIIF 17 és l'1 de gener de 2022. Atesa la impracticabilitat d'aplicar la NIIF 17 de manera retroactiva, el Grup ha optat per aplicar l'enfocament de valor raonable que preveu la mateixa norma. Per això, el Grup ha determinat el marge de servei contractual (contractual service margin o CSM, per les sigles en anglès) o el component de pèrdua del passiu per a la cobertura restant en la data de transició com la diferència entre el valor raonable d'un grup de contractes d'assegurança en aquesta data i els fluxos d'efectiu derivats del compliment valorats en aquesta data.



## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

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

- Només els fluxos d'efectiu futurs dins els límits del contracte s'han inclòs en l'estimació del valor raonable; per tant, s'han exclòs valors de renovacions futures i nou negoci.
- S'han tingut en compte els requeriments de la NIIF 13.
- Els actius intangibles relacionats amb les renovacions futures que es van originar en combinacions de negoci s'han reconegut com a actius per fluxos d'efectiu d'adquisició d'assegurances, ja que aquests imports no s'inclouen en el mesurament de contractes d'assegurances.
- Pel que fa a l'aplicació retroactiva:
  - Es va concloure que no es trobava disponible la informació raonable i sustentable per aplicar el mètode retroactiu complet per calcular el passiu per a la cobertura restant dels contractes valorats sota el model general (o, el que és el mateix, building block approach o BBA, per la terminologia en anglès) i l'enfocament de comissió variable (o, el que és el mateix, variable fee approach o VFA, per la terminologia en anglès) per als contractes d'assegurança emesos abans de la data de transició. Per tant, s'ha aplicat l'enfocament del valor raonable per a aquests contractes.

L'aplicació del mètode retroactiu complet es considera impracticable com a conseqüència que no es disposa de la informació següent: (i) Hipòtesis tècniques a data d'efecte; (ii) hipòtesis econòmiques a data d'efecte i (iii) informació del conjunt complet de pòlisses que formava la unitat de compte. En cas que s'optés per incórrer en costos significatius per poder disposar d'aquestes dades, s'hauria de fer amb esforços molt superiors als que es podrien considerar raonables. Aquest fet hauria posat en risc la implantació

de la NIIF 17 en temps i forma.

- Per als productes valorats sota l'enfocament d'assignació de prima (o, el que és el mateix, premium allocation approach o PAA, per la terminologia en anglès), en tractar-se de productes amb límits de contracte iguals o inferiors a l'any o elegibles d'acord amb els paràgrafs 53 (a) i 54 de la norma, sí que és possible aplicar el mètode retroactiu complet des de la data de l'última emissió o renovació.
- D'altra banda, per al passiu per sinistres incorreguts, en no tenir benefici futur implícit (marge de servei contractual), es considera adequat fer-ne la valoració des de la data de l'última emissió o renovació, ja que l'import del passiu per sinistres incorreguts és independent en cada data de report i no té afectació en el marge de servei contractual.

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

- Incloure en un grup de contractes els emesos amb més d'un any de diferència.
- Determinar les taxes de descompte en la data de reconeixement inicial, en lloc de la data de transició, el punt de partida de les quals és el tipus d'interès garantit original de la pòlissa (inclòs el marge associat), llevat de l'estalvi a curt termini i els unit linked, que empren una taxa top-down. Quant al tipus fair value, aquest es basa en el tipus d'interès garantit, si bé per als unit linked el punt de partida és el valor de mercat del fons.
- Determinar retroactivament l'import acumulat dels ingressos o les despeses reconeguts en un altre resultat global en la data de transició.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**LES DIFERÈNCIES PRINCIPALS DE MESURAMENT I CLASSIFICACIÓ DELS PASSIUS PER CONTRACTES D'ASSEGURANCES ENTRE LA NIIF 4 I LA NIIF 17 SÓN LES SEGÜENTS:**

NIIF 4	NIIF 17
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Els passius per assegurances recullen principalment les provisions matemàtiques.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Els passius per contractes d'assegurances estan formats principalment pels fluxos de compliment futurs i el benefici futur (CSM) estimats.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Manteniment d'hipòtesis de tarifació en càlcul de provisions als diferents tancaments comptables.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ús d'hipòtesis actuals en cada tancament.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Existència del test de suficiència de passius que permet compensar.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Si no hi ha el test de suficiència i hi ha contractes onerosos, s'ha de reconèixer la pèrdua immediatament al compte de resultats.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• No s'inclouen els fluxos de les opcions de rescats.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Els fluxos futurs inclouen opcions de rescats, despeses i marges de riscos.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipus d'interès de descompte de passiu equivalent a la taxa de retorn en l'adquisició de les inversions financeres subjacents. Les provisions es capitalitzen amb aquest tipus d'interès tècnic, però no s'actualitzen per canvis en els tipus. Es constitueixen provisions complementàries de tipus d'interès i taules, si cal.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipus d'interès de descompte de passiu fixat a l'inici de l'operació (locked-in rate, per la terminologia en anglès). Aquest tipus d'interès és l'emprat per registrar les despeses financeres dels contractes d'assegurances.</li> <li>• Addicionalment, els passius d'assegurança s'actualitzen per canvis en els tipus en cada tancament (excepte el benefici esperat o CSM en els grups de contractes valorats sota BBA).</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Els contractes d'assegurança es presenten nets de reassegurança als epígrafs del compte de resultats.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Els contractes d'assegurança s'han de comptabilitzar en epígrafs diferents dels contractes de reassegurança.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Impacte en OCI igual a 0 en cada tancament comptable.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• L'impacte en un altre resultat global (other comprehensive income o OCI, per les sigles en anglès) recull dos components:</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• La tècnica comptable denominada shadow accounting compensa els efectes d'OCI d'actiu i passiu, no hi ha volatilitat en patrimoni.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Variacions de valor de la cartera d'inversions classificada a valor raonable amb canvis en OCI.</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Variacions de valor dels passius entre la taxa del reconeixement inicial dels contractes (locked-inrate) i la taxa actual.</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hi pot haver volatilitat limitada en els imports nets reconeguts en OCI.</li> </ul>

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

Atès que la data de transició de la NIIF 17 en el Grup és l'1 de gener de 2022, per tal d'evitar desajustaments comptables temporals entre actius financers i passius de contractes d'assegurança i, per tant, millorar la informació comparativa per als usuaris dels estats financers, el Grup ha decidit emprar l'enfocament de superposició de la classificació que permet la NIIF 17 per a la presentació d'informació comparativa. Aquest enfocament permet presentar informació comparativa dels instruments financers en l'aplicació inicial de la NIIF 17 i la NIIF 9 d'acord amb la classificació esperada segons la NIIF 9, com si s'haguessin aplicat els requisits de classificació i mesurament de la NIIF 9 en aquests actius financers. Aquesta presentació només es pot aplicar en els períodes comparatius que s'hagin reexpressat per a la NIIF 17, que en el cas del Grup es tracta únicament de l'exercici 2022.

Quant a la primera aplicació de la NIIF 9, cal indicar que fins a l'exercici 2022 el Grup ha presentat els instruments derivats al balanç consolidat de manera conjunta amb els actius o els passius subjacents. D'aquesta manera, per a cada línia d'actius o passius en qüestió, es va presentar una posició econòmica neta. Juntament amb la primera aplicació de la NIIF 9, el Grup ha decidit presentar els instruments derivats en línies separades del balanç consolidat, ja sigui com un actiu o un passiu, en funció de la posició deutora o creditora del valor raonable de l'instrument.

Al balanç consolidat del Grup de l'1 de gener de 2022, presentat en aquesta nota, els epígrafs d'actius i passius de derivats representaven, respectivament, 129 milions d'euros i 6.477 milions d'euros.

L'aplicació de la NIIF 17 i la NIIF 9 ha comportat canvis en la classificació i modificacions valoratives sobre determinades partides dels estats financers consolidats de l'exercici 2022, tal com s'exposa a continuació:

## MEMÒRIA

## BALANÇ DE CONCILIACIÓ DE SALDOS A 31-12-2022 - CA CONSOLIDAT (Milers d'euros)

ACTIU	31-12-2022	Reclassificacions (*a)	Canvis de mesurament	31-12-2022 reexpressat
Efectiu i altres actius líquids equivalents	1.160.848	(199.064)	—	961.784
Actius financers mantinguts per negociar	223	—	—	223
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	17.468.955	(17.468.955)	—	
Actius financers disponibles per a la venda	49.866.620	(49.866.620)	—	
Préstecs i partides per cobrar	792.279	(792.279)	—	
Inversions mantingudes fins a venciment	—	—	—	
Derivats de cobertura	10.840	813.048	—	823.888
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats		11.180.425	—	11.180.425
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		6.534.469	—	6.534.469
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		53.591.159	10.250	53.601.409
Actius financers a cost amortitzat (*c)		3.553.400	206.529	3.759.929
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc de tipus d'interès		—	—	—
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques	109.608	(109.608)	—	
Actius per contracte de reassegurança (*b)		109.918	(46.823)	63.095
Actiu per a la cobertura restant		83.567	(46.823)	36.744
Actiu per sinistres incorreguts		26.351	—	26.351
Actius tangibles	34.848	—	—	34.848

## MEMÒRIA

cont.

## BALANÇ DE CONCILIACIÓ DE SALDOS A 31-12-2022 - CA CONSOLIDAT (Milers d'euros)

ACTIU	31-12-2022	Reclassificacions (*a)	Canvis de mesurament	31-12-2022 reexpressat
Actius intangibles (*d)	1.341.966	—	(183.795)	1.158.171
Participacions en entitats valorades pel mètode de la participació	1.256.543	—	29.604	1.286.147
Actius per impostos (*e)	612.339	—	777.850	1.390.189
Altres actius	1.100.230	(983.133)	—	117.097
Actius mantinguts per a la venda	—	—	—	—
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>73.755.299</b>	<b>6.362.760</b>	<b>793.615</b>	<b>80.911.674</b>

\*a) En aplicació per primera vegada de la NIIF 9 per als instruments financers, els instruments financers de l'actiu del balanç que es mantien registrats d'acord amb les polítiques comptables de classificació i valoració de la NIC 39 s'han reclassificat a cadascun dels epígrafs que preveu la NIIF 9. Principalment, els saldos corresponents als actius financers disponibles per a la venda s'han reclassificat als epígrafs «Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global» o «Actius financers a cost amortitzat», mentre que el valor de les permutes financeres de fluxos certs i predeterminats de tipus d'interès anteriorment presentades conjuntament amb els instruments de renda fixa s'han reclassificat a l'epígraf «Derivats de cobertura», en actiu o passiu, segons correspongui.

\*b) Els saldos classificats al capítol «Participació de la reassegurança en les provisions tècniques» s'han reclassificat a l'epígraf «Actius per contractes de reassegurança», segons la seva naturalesa, i se n'ha ajustat el valor segons els criteris de valoració de la NIIF 17.

\*c) El canvi de mesurament es correspon amb l'impacte derivat de la retrocessió dels ajustaments per posada a valor raonable dels instruments reclassificats a «Actius financers a cost amortitzat».

\*d) S'han donat de baixa determinats actius intangibles vinculats al negoci d'assegurances reconeguts en combinacions de negoci prèvies a l'entrada en vigor de la NIIF 17, que d'acord amb aquesta norma no són elegibles per a la seva activació després d'incloure's de manera implícita en el marge del servei contractual (CSM) reconegut en la transició a la NIIF 17.

\*e) Efecte fiscal dels canvis de mesurament indicats.

## MEMÒRIA

## BALANÇ DE CONCILIACIÓ DE SALDOS A 31-12-2022 - CA CONSOLIDAT (Milers d'euros)

PASSIU	31-12-2022	Reclassificacions (*a)	Canvis de mesurament	31-12-2022 reexpressat
<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>69.577.106</b>	<b>6.362.760</b>	<b>1.323.221</b>	<b>77.263.087</b>
Passius financers mantinguts per negociar	—	—	—	—
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (*b)	2.243	3.404.468	—	3.406.711
Dèbits i partides per pagar	738.994	(733.475)	(5.519)	
Passius financers a cost amortitzat		960.829	—	960.829
Derivats de cobertura	—	6.398.019	—	6.398.019
Provisions tècniques (*b) (*c)	68.069.861	(70.283.954)	2.214.093	
Passius per contractes d'assegurances (*c)		66.270.884	(1.463.789)	64.807.095
Passiu per a la cobertura romanent		64.687.425	(1.487.758)	63.199.667
Passiu per sinistres incorreguts		1.583.459	23.969	1.607.428
Provisions no tècniques	1.312	—	—	1.312
Passius fiscals (*d)	755.575	338.718	544.488	1.638.781
Resta de passius	9.121	7.271	33.948	50.340
Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda	—	—	—	—
<b>PATRIMONI NET</b>				
<b>Fons propis</b>	<b>4.240.080</b>	<b>—</b>	<b>(691.670)</b>	<b>3.548.410</b>
Capital	1.347.462	—	—	1.347.462
a) Capital escriturat	1.347.462	—	—	1.347.462
b) Menys: Capital no exigit	—	—	—	—
Prima d'emissió	—	—	—	—

## MEMÒRIA

cont.

## BALANÇ DE CONCILIACIÓ DE SALDOS A 31-12-2022 - CA CONSOLIDAT (Milers d'euros)

PASSIU	31-12-2022	Reclassificacions (*a)	Canvis de mesurament	31-12-2022 reexpressat
Reserves (*e)	2.447.732	—	(690.155)	1.757.577
Menys: Accions i participacions en patrimoni pròpies	—	—	—	—
Resultats d'exercicis anteriors	—	—	—	—
Altres aportacions de socis	—	—	—	—
Resultat de l'exercici atribuïble a la societat dominant	869.886	—	(1.515)	868.371
a) Pèrdues i guanys consolidats	869.886	—	(1.515)	868.371
b) Pèrdues i guanys atribuïbles a socis externs	—	—	—	—
Menys: Dividend a compte	(425.000)	—	—	(425.000)
Altres instruments de patrimoni net	—	—	—	—
<b>Un altre resultat global acumulat (*e)</b>	<b>(61.887)</b>	<b>—</b>	<b>162.064</b>	<b>100.177</b>
Actius financers disponibles per a la venda	(61.887)	1.965.655	(1.903.768)	
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		—	402	402
Canvis del valor raonable dels instruments de deute amb canvis en un altre resultat global		(1.985.559)	119.336	(1.866.223)
Diferències de canvi	—	19.904	(2.412)	17.492
Correcció d'asimetries comptables	—	—	—	
Component financer dels contractes d'assegurances		—	1.904.077	1.904.077
Component financer dels contractes de reassegurança				
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts d'inversions en negocis conjunts i associades		—	44.429	44.429

## MEMÒRIA

cont.

## BALANÇ DE CONCILIACIÓ DE SALDOS A 31-12-2022 - CA CONSOLIDAT (Milers d'euros)

PASSIU	31-12-2022	Reclassificacions (*a)	Canvis de mesurament	31-12-2022 reexpressat
<b>TOTAL PATRIMONI NET ATRIBUÏT A L'ENTITAT DOMINANT</b>	<b>4.178.193</b>	<b>—</b>	<b>(529.606)</b>	<b>3.648.587</b>
<b>INTERESSOS MINORITARIS</b>				
Un altre resultat global acumulat		—	—	—
Resta		—	—	—
<b>TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU</b>	<b>73.755.299</b>	<b>6.362.760</b>	<b>793.615</b>	<b>80.911.674</b>

\*a) En aplicació per primera vegada de la NIIF 9 per als instruments financers, els instruments financers del passiu del balanç que es mantenien registrats d'acord amb les polítiques comptables de classificació i valoració de la NIC 39 s'han reclassificat a cadascun dels epígrafs que preveu la NIIF 9. Principalment, els saldos corresponents a debèits i partides per pagar s'han reclassificat als epígrafs «Passius financers a cost amortitzat».

\*b) Reclassificacions de l'epígraf «Provisions tècniques» corresponents a certs productes de BPI Vida e Pensões que no incorporen una transferència de riscos d'assegurança significativa i, per tant, es classifiquen i es valoren sota l'abast de la NIIF 9 (vegeu la nota 2).

\*c) Els saldos classificats a l'epígraf «Provisions tècniques» s'han reclassificat a l'epígraf «Passius per contractes d'assegurança» i «Passius financers a cost amortitzat» o «Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys», segons la seva naturalesa, i s'han valorat d'acord amb la NIIF 17, o la NIIF 9 en el cas d'aquells que no transfereixen un risc significatiu d'assegurança, per la qual cosa s'inclou la valoració del marge de servei contractual (CSM), per un import de 3.229.693 milers d'euros, i l'ajustament del risc per al risc no financer, per un import de 479.339 milers d'euros.

\*d) Efecte fiscal dels canvis de mesurament indicats.

\*e) L'impacte en el patrimoni recull l'impacte referit a la data de transició, que és l'1 de gener de 2022, així com les diferències en el resultat reexpressat de l'exercici 2022 i el moviment dels altres ingressos i despeses reconeguts durant el període. En global, a 31-12-2022, representa -529.606 milers d'euros nets d'impostos, desglossats en:

- Impacte en «Reserves» de -690.155 milers d'euros, principalment per la diferència entre les provisions d'assegurança existents sota la NIIF 4 i la nova valoració dels passius per contractes d'assegurança sota la NIIF 17, així com la baixa d'actius intangibles de combinacions de negoci anteriors a l'1 de gener de 2022.
- Impacte en «Un altre resultat global acumulat» de 162.064 milers d'euros, bàsicament per l'eliminació de la figura del shadow accounting i la diferència d'OCI de les inversions financeres i l'OCI dels passius per contractes d'assegurança (diferència entre la taxa històrica en el moment d'emissió de la pòlissa –denominada locked-in rate– emprada en la data de transició i la taxa actual en aquesta data).
- Reexpressió del «Resultat del període atribuït als propietaris de la dominant» de l'exercici 2022. Per entendre la naturalesa d'aquests impactes, vegeu la conciliació de la reexpressió del compte de pèrdues i guanys que es mostra a continuació.



## MEMÒRIA

## COMPTA DE PÈRDUES I GUANYS CONSOLIDAT - CONCILIACIÓ DE LA REEXPRESSIÓ DELS SALDOS A 31-12-2022 (Milers d'euros)

	2022	Reclassificacions	Canvis de mesurament	2022 reexpressat
Primes imputades a l'exercici, netes de reassegurança	7.559.982	—	(7.559.982)	
Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	6.308.875	—	(6.308.875)	
Altres ingressos tècnics	—	—	—	
Sinistralitat de l'exercici, neta de reassegurança	(7.221.381)	—	7.221.381	
Variació d'altres provisions tècniques, netes de reassegurança	1.675.242	—	(1.675.242)	
Participació en beneficis i extorns	(39.678)	—	39.678	
Despeses d'exploració netes	(459.707)	—	459.707	
Altres despeses tècniques	(55.933)	—	55.933	
Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	(6.675.541)	—	6.675.541	
<b>RESULTAT COMPTE TÈCNIC (VIDA + NO VIDA)</b>	<b>1.091.859</b>	<b>—</b>	<b>(1.091.859)</b>	
Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	93.312	—	(93.312)	
Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	(74.439)	—	74.439	
Altres ingressos	349.162	—	(349.162)	
Altres despeses	(311.810)	—	311.810	
<b>RESULTAT COMPTE NO TÈCNIC</b>	<b>56.225</b>	<b>—</b>	<b>(56.225)</b>	
Ingressos d'assegurances per contractes mesurats sota el mètode general (BBA) i participació (VFA)		—	1.902.401	1.902.401
a) Sinistres esperats i altres despeses d'assegurança esperades atribuïbles		—	1.302.553	1.302.553
b) Canvis en l'ajustament de risc per risc no financer		—	90.444	90.444
c) Marge del servei contractual (CSM) reconegut pels serveis prestats		—	509.404	509.404

## MEMÒRIA

cont.

## COMPTA DE PÈRDUES I GUANYS CONSOLIDAT - CONCILIACIÓ DE LA REEXPRESSIÓ DELS SALDOS A 31-12-2022 (Milers d'euros)

	2022	Reclassificacions	Canvis de mesurament	2022 reexpressat
Ingressos d'assegurances per contractes mesurats sota el mètode simplificat (PAA)		—	878.243	878.243
<b>Ingressos del servei d'assegurança</b>		<b>—</b>	<b>2.780.644</b>	<b>2.780.644</b>
Sinistres incorreguts i altres despeses directament atribuïbles (*b) (*c)		—	1.790.614	1.790.614
Canvis relacionats amb serveis passats - Ajustaments del passiu pels sinistres incorreguts		—	19.247	19.247
Pèrdues i reversions de pèrdues en contractes onerosos		—	53.785	53.785
Amortització de despeses d'adquisició d'assegurances		—	—	—
<b>Despeses del servei d'assegurança</b>		<b>—</b>	<b>1.863.646</b>	<b>1.863.646</b>
Despeses de reassegurança		—	(196.799)	(196.799)
Ingressos per recuperacions de reassegurança		—	201.705	201.705
<b>Resultat per contractes de reassegurança mantinguda</b>		<b>—</b>	<b>4.906</b>	<b>4.906</b>
<b>RESULTAT DEL SERVEI D'ASSEGURANÇA (*a)</b>		<b>—</b>	<b>921.904</b>	<b>921.904</b>
Ingressos nets per inversions: unit linked		—	(1.677.869)	(1.677.869)
Ingressos nets per inversions: resta inversions (*d)		—	1.415.719	1.415.719
<b>Ingressos nets per inversions</b>		<b>—</b>	<b>(262.150)</b>	<b>(262.150)</b>
Interessos acreditats		—	(1.338.293)	(1.338.293)
Efecte variació tipus interès i hipòtesis financeres		—	1.673.277	1.673.277
<b>Resultat financer net d'assegurances</b>		<b>—</b>	<b>334.984</b>	<b>334.984</b>

## MEMÒRIA

cont.

## COMPTA DE PÈRDUES I GUANYS CONSOLIDAT - CONCILIACIÓ DE LA REEXPRESSIÓ DELS SALDOS A 31-12-2022 (Milers d'euros)

	2022	Reclassificacions	Canvis de mesurament	2022 reexpressat
<b>RESULTAT NET D'ASSEGURANCES I INVERSIONS</b>		—	<b>994.738</b>	<b>994.738</b>
Altres ingressos i altres despeses		—	15.309	15.309
Participació en els guanys d'associades (mètode de participació)		—	154.870	154.870
<b>RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS</b>	<b>1.148.084</b>		<b>16.833</b>	<b>1.164.917</b>
<b>IMPOSTOS SOBRE BENEFICIS (*e)</b>	<b>(278.198)</b>		<b>(18.348)</b>	<b>(296.546)</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICI</b>	<b>869.886</b>		<b>(1.515)</b>	<b>868.371</b>

\*a) El marge dels productes d'estalvi, risc i unit linked passa a registrar-se en el «Resultat del servei d'assegurança».

b\*) Les comissions pagades a tercers de productes sota l'abast de la NIIF 17 es mostren en el «Resultat del servei d'assegurança».

\*c) Les «Despeses d'administració» i «Amortitzacions» es mostren en el «Resultat del servei d'assegurança», en la mesura que són directament atribuïbles a contractes d'assegurança.

\*d) Les variacions de valor raonable de les permutes financeres que anteriorment es presentaven en «Un altre resultat global acumulat», la part ineficaç, ara es presenten sota l'epígraf d'«Ingressos nets per inversions» del compte de pèrdues i guanys.

\*e) Efecte fiscal dels ajustaments que modifiquen el compte de resultats.

En aplicació del que preveu la NIC 8, considerant que la data de transició de la NIIF 17 i la NIIF 9 ha estat l'1 de gener de 2022, sense reexpressar el balanç consolidat del Grup a 31 de desembre de 2021, a continuació es presenta la conciliació de les modificacions valoratives i de classificació en virtut de la transició en aquesta data:

## MEMÒRIA

## BALANÇ DE CONCILIACIÓ DE SALDOS A 01-01-2022 - CA CONSOLIDAT (Milers d'euros)

ACTIU	31-12-2021	Incorporacions al perímetre BV	Reclassificacions (*a)	Canvis de mesurament	01-01-2022 reexpressat
Efectiu i altres actius líquids equivalents	1.405.734	22.617	(227.046)	—	1.201.305
Actius financers mantinguts per negociar	150	—	—	—	150
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	18.401.600	134.571	(18.536.171)	—	
Actius financers disponibles per a la venda	58.232.950	6.357.659	(64.589.614)	(995)	
Préstecs i partides per cobrar	352.174	12.412	(364.586)	—	
Inversions mantingudes fins a venciment	—	—	—	—	
Derivats de cobertura	—	—	8.212	121.003	129.215
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats			13.402.955	—	13.402.955
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats			5.421.548	—	5.421.548
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global			67.375.108	(24.980)	67.350.128
Actius financers a cost amortitzat (*c)			3.848.765	(6.987)	3.841.778
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc de tipus d'interès			—	—	—
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques	117.679	1.834	(117.679)	(1.834)	
Actius per contracte de reassegurança (*b)			117.719	(40.805)	76.914
Actiu per a la cobertura restant			98.960	(40.805)	58.155
Actiu per sinistres incorreguts			18.759	—	18.759

## MEMÒRIA

cont.

## BALANÇ DE CONCILIACIÓ DE SALDOS A 01-01-2022 - CA CONSOLIDAT (Milers d'euros)

ACTIU	31-12-2021	Incorporacions al perímetre BV	Reclassificacions (*a)	Canvis de mesurament	01-01-2022 reexpressat
Actius tangibles	22.214	11.009	—	—	33.223
Actius intangibles (*d)	784.121	492.030	—	(220.654)	1.055.497
Participacions en entitats valorades pel mètode de la participació	1.193.321	—	—	74.880	1.268.201
Actius per impostos (*e)	206.833	677.963	—	3.791.296	4.676.092
Altres actius	932.654	124.869	(844.014)	—	213.509
Actius mantinguts per a la venda	—	—	—	—	—
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>81.649.430</b>	<b>7.834.964</b>	<b>5.495.197</b>	<b>3.690.924</b>	<b>98.670.515</b>

\*a) En aplicació per primera vegada de la NIIF 9 per als instruments financers, els instruments financers de l'actiu del balanç que es mantenien registrats d'acord amb les polítiques comptables de classificació i valoració de la NIC 39 s'han reclassificat a cadascun dels epígrafs que preveu la NIIF 9. Principalment, els saldos corresponents als actius financers disponibles per a la venda s'han reclassificat als epígrafs «Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global» o «Actius financers a cost amortitzat», mentre que el valor de les permutes financeres de fluxos certs i predeterminats de tipus d'interès anteriorment presentades conjuntament amb els instruments de renda fixa s'han reclassificat a l'epígraf «Derivats de cobertura», en actiu o passiu, segons correspongui.

\*b) Els saldos classificats al capítol «Participació de la reassegurança en les provisions tècniques» s'han reclassificat a l'epígraf «Actius per contractes de reassegurança», segons la seva naturalesa, i se n'ha ajustat el valor segons els criteris de valoració de la NIIF 17.

\*c) El canvi de mesurament es correspon amb l'impacte derivat de la retrocessió dels ajustaments per posada a valor raonable dels instruments reclassificats a «Actius financers a cost amortitzat».

\*d) S'han donat de baixa determinats actius intangibles vinculats al negoci d'assegurances reconeguts en combinacions de negoci prèvies a l'entrada en vigor de la NIIF 17, que d'acord amb aquesta norma no són elegibles per a la seva activació després d'incloure's de manera implícita en el marge del servei contractual (CSM) reconegut en la transició a la NIIF 17.

\*e) Efecte fiscal dels canvis de mesurament indicats.

## MEMÒRIA

## BALANÇ DE CONCILIACIÓ DE SALDOS A 01-01-2022 - CA CONSOLIDAT (Milers d'euros)

PASSIU	31-12-2021	Incorporacions al perímetre BV	Reclassificacions (*a)	Canvis de mesurament	01-01-2022 reexpressat
<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>77.845.807</b>	<b>7.658.396</b>	<b>5.495.197</b>	<b>3.856.438</b>	<b>94.855.838</b>
Passius financers mantinguts per negociar	—	—	—	—	—
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	20.161	—	3.745.289	—	3.765.450
Dèbits i partides per pagar	547.959	27.318	(568.420)	(6.857)	
Passius financers a cost amortitzat			624.695	1.358	626.053
Derivats de cobertura	7.667	—	5.999.414	469.653	6.476.734
Provisions tècniques (*b) (*c)	76.974.000	4.597.408	(65.822.887)	(15.748.521)	
Passius per contractes d'assegurances (*c)			61.756.021	16.534.989	78.291.010
Passiu per a la cobertura restant			60.426.922	16.299.876	76.726.798
Passiu per sinistres incorreguts			1.329.099	235.113	1.564.212
Provisions no tècniques	2.166	800	—	—	2.966
Passius fiscals (*d)	285.874	887.358	198.932	3.692.459	5.064.623
Resta de passius	7.980	2.145.512	(437.847)	(1.086.643)	629.002
Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda	—	—	—	—	—
<b>PATRIMONI NET</b>					
<b>Fons propis</b>	<b>3.786.924</b>	<b>176.568</b>	<b>—</b>	<b>(690.155)</b>	<b>3.273.337</b>
Capital	1.347.462	—	—	—	1.347.462
a) Capital escriturat	1.347.462	—	—	—	1.347.462

## MEMÒRIA

cont.

## BALANÇ DE CONCILIACIÓ DE SALDOS A 01-01-2022 - CA CONSOLIDAT (Milers d'euros)

PASSIU	31-12-2021	Incorporacions al perímetre BV	Reclassificacions (*a)	Canvis de mesurament	01-01-2022 reexpressat
b) Menys: Capital no exigit	—	—	—	—	—
Prima d'emissió	—	—	—	—	—
Reserves (*e)	2.015.635	176.568	—	(690.155)	1.502.048
Menys: Accions i participacions en patrimoni pròpies	—	—	—	—	—
Resultats d'exercicis anteriors	—	—	—	—	—
Altres aportacions de socis	—	—	—	—	—
Resultat de l'exercici atribuïble a la societat dominant	793.827	—	—	—	793.827
a) Pèrdues i guanys consolidats	793.827	—	—	—	793.827
b) Pèrdues i guanys atribuïbles a socis externs	—	—	—	—	—
Menys: Dividend a compte	(370.000)	—	—	—	(370.000)
Altres instruments de patrimoni net	—	—	—	—	—
<b>Un altre resultat global acumulat (*e)</b>	<b>16.699</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>524.641</b>	<b>541.340</b>
Actius financers disponibles per a la venda	16.699	—	(7.936.035)	7.919.336	
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global			—	58	58
Canvis del valor raonable dels instruments de deute amb canvis en un altre resultat global			7.229.473	453.755	7.683.228
Diferències de canvi	—	—	15	(874)	(859)
Correcció d'asimetries comptables	—	—	—	—	

## MEMÒRIA

cont.

## BALANÇ DE CONCILIACIÓ DE SALDOS A 01-01-2022 - CA CONSOLIDAT (Milers d'euros)

PASSIU	31-12-2021	Incorporacions al perímetre BV	Reclassificacions (*a)	Canvis de mesurament	01-01-2022 reexpressat
Component financer dels contractes d'assegurances			706.547	(7.892.063)	(7.185.516)
Component financer dels contractes de reassegurança			—	—	—
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts d'inversions en negocis conjunts i associades			—	44.429	44.429
<b>TOTAL PATRIMONI NET ATRIBUÏT A L'ENTITAT DOMINANT</b>	<b>3.803.623</b>	<b>176.568</b>	<b>—</b>	<b>(165.514)</b>	<b>3.814.677</b>
<b>INTERESSOS MINORITARIS</b>					
Un altre resultat global acumulat	—	—	—	—	—
Resta	—	—	—	—	—
<b>TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU</b>	<b>81.649.430</b>	<b>7.834.964</b>	<b>5.495.197</b>	<b>3.690.924</b>	<b>98.670.515</b>

\*a) En aplicació per primera vegada de la NIIF 9 per als instruments financers, els instruments financers del passiu del balanç que es mantenen registrats d'acord amb les polítiques comptables de classificació i valoració de la NIC 39 s'han reclassificat a cadascun dels epígrafs que preveu la NIIF 9. Principalment, els saldos corresponents a debits i partides per pagar s'han reclassificat als epígrafs «Passius financers a cost amortitzat».

\*b) Reclassificacions de l'epígraf «Provisions tècniques» corresponents a certs productes de BPI Vida e Pensões que no incorporen una transferència de riscos d'assegurança significativa i, per tant, es classifiquen i es valoren sota l'abast de la NIIF 9 (vegeu la nota 2).

\*c) Els saldos classificats a l'epígraf «Provisions tècniques» s'han reclassificat a l'epígraf «Passius per contractes d'assegurança» i «Passius financers a cost amortitzat» o «Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys», segons la seva naturalesa, i s'han valorat d'acord amb la NIIF 17, o la NIIF 9 en el cas d'aquells que no transfereixen un risc significatiu d'assegurança, per la qual cosa s'inclou la valoració del marge de servei contractual (CSM), per un import de 2.961.588 milers d'euros, i l'ajustament del risc per al risc no financer, per un import de 570.643 milers d'euros.

\*d) Efecte fiscal dels canvis de mesurament indicats.

\*e) Impacte en el patrimoni de -165.514 milers d'euros nets d'impostos, desglossats en:

– Impacte en «Reserves» de -690.155 milers d'euros, principalment per la diferència entre les provisions d'assegurança existents sota la NIIF 4 i la nova valoració dels passius per contractes d'assegurança sota la NIIF 17, així com la baixa d'actius intangibles de combinacions de negoci anteriors a l'1 de gener de 2022.

– Impacte en «Un altre resultat global acumulat» de 524.641 milers d'euros, la reclassificació d'actius a la cartera d'«Actius financers a cost amortitzat», bàsicament per l'eliminació de la figura del shadow accounting i la diferència d'OCI de les inversions financeres i l'OCI dels passius (diferència entre la taxa històrica en el moment d'emissió de la pòlissa –denominada locked-in rate– emprada en la data de transició i la taxa actual en aquesta data).



# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

### 1.5. ESTACIONALITAT DE LES TRANSACCIONS

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

### 1.6. FETS POSTERiors

Entre el 31 de desembre de 2023 i la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats no s'ha produït cap fet addicional no descrit en la resta de notes explicatives que afecti els estats financers consolidats adjunts de manera significativa, llevat dels que s'indiquen als paràgrafs següents.

Amb data 18 de gener de 2024, el Tribunal Constitucional ha dictat una sentència que anul·la determinades mesures tributàries del Reial decret llei 3/2016 i en limita els efectes a passat. L'entitat dominant del grup fiscal al qual pertany la societat ha fet una primera avaluació de la sentència tant en exercicis passats com en l'exercici 2023. Com a resultat d'aquesta avaluació, no s'esperen impactes significatius per a la societat.

En data 9 de febrer de 2024 s'han iniciat unes actuacions inspectores sobre la societat dominant en qualitat de successor universal de Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A. per a determinats impostos dels períodes compresos entre 2019 i 2021. Els administradors de la societat dominant no estimen que puguin comportar un impacte significatiu en la situació patrimonial del Grup.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**2. PRINCIPIS I POLÍTIQUES COMPTABLES I CRITERIS DE VALORACIÓ APLICATS**

En l'elaboració dels comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici 2023 s'han aplicat els principis i les polítiques comptables i els criteris de valoració següents:

**2.1 COMBINACIONS DE NEGOCIS I PRINCIPIS DE CONSOLIDACIÓ**

Els comptes anuals consolidats comprenen, a més de les dades corresponents a la societat dominant, la informació corresponent a les entitats dependents i associades. El procediment d'integració dels elements patrimonials d'aquestes societats es fa en funció del tipus de control o influència que s'hi exerceix.

***Societats dependents***

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

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

Generalment, els drets de vot proporcionen el poder per dirigir les activitats rellevants d'una entitat participada. Per al còmput, es tenen en compte tots els drets de vot, directes i indirectes, inclosos els potencials, com, per exemple,

opcions de compra adquirides sobre instruments de capital de la participada. En determinades situacions, es pot tenir el poder per dirigir les activitats sense disposar de la majoria dels drets de vot.

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

Les societats dependents es consoliden, sense excepcions per raons de la seva activitat, mitjançant el mètode d'integració global, que consisteix en l'agregació dels actius, els passius i el patrimoni net, els ingressos i les despeses, de naturalesa similar, que apareixen en els seus comptes anuals individuals. El valor en llibres de les participacions, directes i indirectes, en el capital de les entitats dependents s'elimina amb la fracció del patrimoni net de les entitats dependents que aquelles representen. La resta de saldos i transaccions entre les societats consolidades s'eliminen en el procés de consolidació.

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

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

Les adquisicions i les alienacions, quan no impliquen un canvi de control en l'entitat participada, es registren com a operacions patrimonials, i no es reconeix

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

cap pèrdua ni guany al compte de pèrdues i guanys. La diferència entre la contraprestació lliurada o rebuda i la disminució o l'augment dels interessos minoritaris, respectivament, es reconeix en reserves.

L'annex 1 d'aquesta memòria facilita informació rellevant sobre aquestes entitats.

La informació correspon a les últimes dades disponibles reals o estimades en el moment de redactar aquesta memòria.

Excepcionalment, les entitats següents no s'han inclòs en el perímetre de la consolidació a causa del seu interès poc significatiu per a la imatge fidel dels comptes anuals consolidats i s'han classificat en la cartera d'«Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global – Instruments de patrimoni»:

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

Denominació de la societat	Domicili	Activitat	% Participació		Informació financera resumida		
			Directa	Indirecta	Patrimoni Net	Resultat	Valor en llibres
<b>EMPRESES DEL GRUP:</b>							
GEROCAIXA PYME EPSV D'OCUPACIÓ	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entitat de previsió social voluntària d'ocupació	100,00 %	—	44.240	3.650	105
GEROCAIXA EPSV INDIVIDUAL	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entitat de previsió social voluntària individual	100,00 %	—	822.114	73.740	1.100
GEROCAIXA PRIVADA PENSIONS EPSV ASSOCIADA	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entitat de previsió social voluntària associada	100,00 %	—	1.457	124	50

Les esmentades societats centren la seva activitat en la gestió de fons de previsió empresarial amb domicili al País Basc. Totes són societats no cotitzades.

El Grup participa únicament en el fons mutual, i la resta del patrimoni net es troba en mans dels partícips.

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

### **Societats associades**

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

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

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

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

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

### **Combinacions de negocis**

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

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

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

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

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

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

### 2.2. EFECTIUS I ALTRES ACTIUS LÍQUIDS EQUIVALENTS

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

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

### 2.3. INSTRUMENTS FINANCERS

El Grup (particularment, la societat dominant i BPI Vida e Pensões) s'ha adaptat a l'aplicació de la NIF 9, per la qual cosa els instruments financers es presenten segons els criteris de presentació i valoració d'aquesta norma (vegeu la nota 1.2).

#### **Classificació dels actius financers**

A continuació, es detallen els criteris que estableix el marc normatiu comptable per a la classificació d'instruments financers:

FLUXOS D'EFECTIU CONTRACTUALS	MODEL DE NEGOCI	CLASSIFICACIÓ D'ACTIUS FINANCERS (AF)	
<b>Pagaments, només, de principal i interessos sobre l'import de principal pendent en dates especificades (test SPPI)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Amb l'objectiu de percebre fluxos d'efectiu contractuals.</li> <li>Amb l'objectiu de percebre fluxos d'efectiu contractuals i venda.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>AF a cost amortitzat.</li> <li>AF a valor raonable amb canvis en un altre resultat global.</li> </ul>	
<b>Altres - No test SPPI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Instruments derivats designats com a instruments de cobertura comptable.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Derivats - Comptabilitat de cobertures.</li> </ul>	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>S'originen o s'adquireixen amb l'objectiu de portar-los a terme a curt termini.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>AF a valor raonable amb canvis en resultats.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>AF mantinguts per negociar.</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Són part d'un grup d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament per al qual hi hagi evidència d'actuacions recents per obtenir guanys a curt termini.</li> <li>Són instruments derivats que no compleixen la definició de contracte de garantia financera ni han estat designats com a instruments de cobertura comptable.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>AF no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats.</li> </ul>	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Resta.</li> </ul>		

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

Constitueixen una excepció als criteris generals de valoració que s'han descrit anteriorment les inversions en instruments de patrimoni. Amb caràcter general, el Grup exerceix l'opció en el reconeixement inicial i de manera irrevocable per incloure en la cartera d'actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global inversions en instruments de patrimoni net que no es classifiquen com a mantinguts per negociar i que, en cas de no exercir aquesta opció, es classificarien com a actius financers obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats.

Quant a l'avaluació del model de negoci, aquest no depèn de les intencions per a un instrument individual, sinó que es determina per a un conjunt d'instruments, i es prenen en consideració la freqüència, l'import i el calendari de les vendes en exercicis anteriors, els motius d'aquestes vendes i les expectatives en relació amb les vendes futures. Les vendes poc freqüents o poc significatives, aquelles pròximes al venciment de l'actiu i les motivades per increments del risc de crèdit dels actius financers o per gestionar el risc de concentració, entre altres, poden ser compatibles amb el model de mantenir actius per rebre fluxos d'efectiu contractuals.

En el cas de les vendes fetes durant el període associat a una crisi sobre la base de les excepcions que preveu el marc normatiu, considerem que en qualsevol cas serien congruents amb un model de negoci de mantenir els actius financers per obtenir els fluxos d'efectiu contractuals, atès que és evident que les condicions existents en aquell moment i els motius que originen la necessitat de portar a terme vendes d'actius classificats en la cartera de cost amortitzat són totalment extraordinaris, transitoris i es poden emmarcar en un període de temps identificable.

Pel que fa a l'avaluació relativa a si els fluxos d'efectiu d'un instrument són

només pagaments de principal i interessos, el Grup fa una sèrie de judicis quan avalua aquest compliment (test solely payment of principal and interest o SPPI, per les sigles en anglès), i els més significatius són els que s'enumeren a continuació:

- Valor temporal del diner modificat: per avaluar si el tipus d'interès d'una operació incorpora alguna contraprestació diferent a la vinculada al transcurs del temps, el Grup considera factors com la moneda en què es denomina l'actiu financer i el termini per al qual s'estableix el tipus d'interès. En particular, el Grup fa una anàlisi periòdica per a les operacions que presenten una diferència entre el tenor i la freqüència de revisió, les quals es comparen amb un instrument que no presentés aquesta diferència dins d'un llindar de tolerància.
- Exposició a riscos no relacionats amb un acord bàsic de préstec: es considera si els termes contractuals dels actius financers introdueixen exposició a riscos o volatilitat en els fluxos d'efectiu contractuals que no estarien presents en un acord bàsic de préstec, com ara l'exposició a canvis en els preus de les accions o de matèries primeres cotitzades, casos en què no es consideraria que passen el test SPPI.
- Clàusules que modifiquen el calendari o l'import dels fluxos: el Grup considera l'existència de condicions contractuals en virtut de les quals es pot modificar el calendari o l'import dels fluxos contractuals de l'actiu financer. És el cas de: i) els actius les condicions contractuals dels quals permeten l'amortització anticipada total o parcial del principal; ii) els actius en què es permet contractualment ampliar-ne la durada, o iii) els actius per als quals els pagaments d'interessos poden variar en funció d'una variable no financera especificada en el contracte. En aquests casos, s'avalua si els

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

fluxos contractuals que es poden generar durant la vida de l'instrument a causa d'aquesta condició contractual són només pagaments de principal i interessos de l'import de principal pendent, amb la possibilitat d'incloure una compensació addicional raonable per la terminació anticipada del contracte.

- Palanquejament: els actius financers amb palanquejament, és a dir, aquells en què la variabilitat dels fluxos contractuals s'incrementa i fa que no tinguin les característiques econòmiques de l'interès, no es poden considerar actius financers que compleixin el test SPPI (per exemple, instruments derivats com els contractes simples d'opció).
- Subordinació i pèrdua del dret de cobrament: el Grup avalua les clàusules contractuals que puguin resultar en una pèrdua dels drets de cobrament sobre els imports de principal i interessos sobre el principal pendent.
- Divisa: en l'anàlisi de si els fluxos contractuals són únicament pagaments del principal i interessos sobre l'import del principal pendent, el Grup pren en consideració la moneda en què està denominat l'actiu financer per valorar les característiques dels fluxos contractuals, per exemple, en avaluar l'element del valor temporal del diner sobre la base de la referència emprada per fixar el tipus d'interès de l'actiu financer.
- Instruments vinculats contractualment: respecte a posicions en instruments vinculats contractualment, es fa una anàlisi look through a partir de la qual es considera que els fluxos derivats d'aquest tipus d'actius consisteixen únicament en pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent si:
  - les condicions contractuals del tram la classificació del qual s'avalua (sense examinar el conjunt subjacent d'instruments financers) donen lloc a fluxos d'efectiu que són únicament pagaments de principal i interessos

sobre el principal pendent (per exemple, tipus d'interès del tram no vinculat a índex de matèries primeres);

- el conjunt subjacent d'instruments financers està compost per instruments que tinguin fluxos contractuals que només siguin pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent, i
- l'exposició al risc de crèdit corresponent al tram és igual o millor que l'exposició al risc de crèdit del conjunt subjacent d'instruments financers (per exemple, la qualificació creditícia del tram la classificació del qual s'avalua és igual o millor que la que s'aplicaria a un tram únic format pel conjunt subjacent d'instruments financers). Per tant, si el ràting del tram és igual o superior al del vehicle, es considera que compleix aquesta condició.

El conjunt subjacent a què es fa referència a l'apartat anterior pot incloure, a més, instruments que redueixin la variabilitat dels fluxos del conjunt d'instruments de manera que, quan es combinin amb aquests, donin lloc a fluxos que siguin només pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent (per exemple, una opció sostre o terra de tipus d'interès o un contracte que redueixi el risc de crèdit dels instruments). També pot incloure instruments que permetin alinear els fluxos dels trams amb els fluxos del conjunt d'instruments subjacents per resoldre exclusivament les diferències en el tipus d'interès, la moneda en què es denominin els fluxos (inclosa la inflació) i el calendari de fluxos.

En els casos en què una característica d'un actiu financer no sigui congruent amb un acord bàsic de préstec, és a dir, si hi ha característiques de l'actiu que donen lloc a fluxos contractuals diferents a pagaments del principal i interessos sobre el principal pendent, el Grup n'avalua la significativitat i la probabilitat d'ocurrència per determinar si aquesta característica o element s'ha de tenir en

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

consideració en l'avaluació del test SPPI.

Respecte a la significativitat d'una característica d'un actiu financer, la valoració que el Grup fa consisteix a estimar l'impacte que pot tenir sobre els fluxos contractuals. L'impacte d'un element no és significatiu quan representa una variació en els fluxos d'efectiu esperats inferior al 5 %. Aquest llindar de tolerància es determina sobre la base dels fluxos contractuals esperats sense descomptar.

Si la característica d'un instrument pot tenir un efecte significatiu sobre els fluxos contractuals però aquesta característica de fluxos afecta els fluxos contractuals de l'instrument només en el moment en què es produeix un fet que és extremament excepcional, altament anòmal i molt improbable que passi, el Grup no pren en consideració aquesta característica o element a l'hora d'avaluar si els fluxos d'efectiu contractuals de l'instrument són únicament pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent.

### **Classificació dels passius financers**

Els passius financers es classifiquen en les categories següents: «Passius financers mantinguts per negociar», «Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats» i «Passius financers a cost amortitzat», llevat que s'hagin de presentar com a «Passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda» o corresponguin a «Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc d'interès» o «Derivats – comptabilitat de cobertures», que es presenten de manera independent.

Particularment, en la cartera de «Passius financers a cost amortitzat» es registren els passius financers que no s'han classificat com a mantinguts per

negociar o com uns altres passius financers a valor raonable amb canvis en resultats. Els saldos que es registren en aquesta categoria responen a l'activitat típica d'operacions d'assegurances i reassegurances o també aquells que sense tenir un origen comercial no es poden considerar instruments financers derivats.

### **Reconeixement inicial i valoració**

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

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

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

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

Les operacions de compra o venda d'actius financers instrumentats mitjançant contractes convencionals es reconeixen en la data de contractació o de



# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

liquidació. Els contractes que poden liquidar-se per diferències es comptabilitzen com un instrument derivat. En particular, les operacions fetes en el mercat de divises es registren en la data de liquidació, mentre que els actius financers negociats en mercats secundaris de valors, si són instruments de patrimoni, es reconeixen en la data de contractació, i si es tracta de valors representatius de deute, en la data de liquidació.

### ***Valoració posterior dels actius i els passius financers***

Després del reconeixement inicial, el Grup valora un actiu financer a cost amortitzat, a valor raonable amb canvis en un altre resultat global o a valor raonable amb canvis en resultats.

Les partides per cobrar per operacions comercials que no tenen un component significatiu de finançament i els crèdits comercials i instruments de deute a curt termini que es valoren inicialment pel preu de la transacció o el principal, respectivament, es continuen valorant per aquest import menys la correcció de valor per deteriorament, si escau.

### ***Reclassificacions entre carteres d'instruments financers***

Únicament si el Grup decidís canviar el model de negoci per a la gestió d'actius financers, reclassificaria tots els actius financers afectats segons els requeriments que disposa la NIIF 9. Aquesta reclassificació es faria de manera prospectiva des de la data de la reclassificació. D'acord amb l'enfocament de la NIIF 9, amb caràcter general els canvis en el model de negoci es produeixen amb molt poca freqüència. Els passius financers no es poden reclassificar entre carteres.

### ***Ingressos i despeses dels actius i els passius financers***

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

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

CARTERA		RECONeixEMENT D'INGRESSOS I DESPESES
Actius financers	A cost amortitzat	<ul style="list-style-type: none"> <li>Interessos meritats: al compte de pèrdues i guanys amb el tipus d'interès efectiu de l'operació sobre l'import en llibres brut de l'operació (excepte en el cas d'actius dubtosos, en què s'aplica sobre el valor net comptable).</li> <li>Resta de canvis de valor: ingrés o despesa quan l'instrument financer causi baixa del balanç, es reclassifiqui o es produeixin pèrdues pel deteriorament de valor o guanys per la recuperació posterior.</li> </ul>
	A valor raonable amb canvis en resultats	<ul style="list-style-type: none"> <li>Canvis de valor raonable: els canvis de valor raonable es registren directament al compte de pèrdues i guanys, i es distingeix, per als instruments que no siguin derivats, entre la part atribuïble als rendiments meritats de l'instrument, que es registra com a interessos o com a dividendes segons la naturalesa, i la resta, que es registra com a resultats d'operacions financeres a la partida que correspongui.</li> <li>Interessos meritats: corresponents als instruments de deute, es calculen emprant el mètode del tipus d'interès efectiu.</li> </ul>
	A valor raonable amb canvis en un altre resultat global (*)	<ul style="list-style-type: none"> <li>Interessos o dividendes meritats, en el compte de pèrdues i guanys. Els interessos, igual que els actius a cost amortitzat.</li> <li>Les diferències de canvis al compte de pèrdues i guanys quan són actius financers monetaris, i en un altre resultat global quan es tracti d'actius financers no monetaris.</li> <li>Els instruments de deute, les pèrdues per deteriorament de valor o els guanys per recuperació posterior en el compte de pèrdues i guanys.</li> <li>Els restants canvis de valor es reconeixen en un altre resultat global.</li> </ul>
Passius financers	A cost amortitzat	<ul style="list-style-type: none"> <li>Interessos meritats: al compte de pèrdues i guanys amb el tipus d'interès efectiu de l'operació sobre l'import en llibres brut de l'operació, excepte en el cas de les emissions Tier 1, en què es reconeixen els cupons discrecionals en reserves.</li> <li>Resta de canvis de valor ingrés o despesa quan l'instrument financer causi baixa del balanç o es reclassifiqui.</li> </ul>
	A valor raonable amb canvis en resultats	<ul style="list-style-type: none"> <li>Canvis de valor raonable: canvis de valor d'un passiu financer designat a valor raonable amb canvis en resultats, en el cas d'aplicar, de la manera següent: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) l'import del canvi en el valor raonable del passiu financer atribuïble a canvis en el risc de crèdit propi del passiu es reconeix en un altre resultat global, que es transferiria directament a una partida de reserves en cas de produir-se la baixa del passiu financer, i</li> <li>b) l'import restant del canvi en el valor raonable del passiu es reconeix en el resultat de l'exercici.</li> </ul> </li> <li>Interessos meritats: corresponents als instruments de deute, es calculen emprant el mètode del tipus d'interès efectiu.</li> </ul>

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

(\*) D'aquesta manera, quan un instrument de deute es valora a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, els imports que es reconeixerien en el resultat de l'exercici són els mateixos que es reconeixerien si es valorés a cost amortitzat.

Quan un instrument de deute a valor raonable amb canvis en un altre resultat global es dona de baixa del balanç, la pèrdua o el guany acumulat en el patrimoni net es reclassifica i passa al resultat del període. En canvi, quan un instrument de patrimoni net a valor raonable amb canvis en un altre resultat global es dona de baixa del balanç, l'import de la pèrdua o el guany registrat en un altre resultat global acumulat no es reclassifica al compte de pèrdues i guanys, sinó a una partida de reserves.

Per a cadascuna de les carteres anteriors, el reconeixement canvia si els instruments formen part d'una relació de cobertura (vegeu l'apartat 2.4).

El tipus d'interès efectiu és la taxa que descompta els pagaments o els cobraments d'efectiu futurs estimats durant la vida esperada de l'actiu financer o passiu financer respecte al valor en llibres brut d'un actiu financer o al cost amortitzat d'un passiu financer. Per calcular la taxa d'interès efectiva, el Grup estima els fluxos d'efectiu esperats tenint en compte tots els termes contractuals de l'instrument financer, però sense tenir en compte les pèrdues creditícies esperades. El càlcul inclou totes les comissions i els punts bàsics d'interès, pagats o rebuts per les parts del contracte, que integrin la taxa d'interès efectiva, els costos de transacció i qualsevol altra prima o descompte. En aquells casos en què els fluxos d'efectiu o la vida restant d'un instrument financer no poden ser estimats amb fiabilitat (per exemple, pagaments anticipats), el Grup emprà els fluxos d'efectiu contractuals al llarg del període contractual complet de l'instrument financer.

En el cas d'instruments financers amb remuneració variable, el criteri comptable aplicat pel Grup en cas que hi hagi un canvi posterior en l'estimació de la remuneració que sorgeixi d'un canvi en l'expectativa quant al compliment de la contingència futura es basa en un recàlcul del cost amortitzat de l'operació i el registre de l'efecte d'aquesta actualització al compte de resultats.

## 2.4. COBERTURES COMPTABLES

El Grup emprà derivats financers com a eina de gestió dels riscos financers, principalment el risc estructural de tipus d'interès. Quan aquestes operacions compleixen determinats requisits, es consideren «de cobertura».

Quan es designa una operació de cobertura, es fa des del moment inicial de l'operació o dels instruments inclosos en la cobertura, i es documenta una nota tècnica de l'operació d'acord amb la normativa vigent. En la documentació de les operacions de cobertura s'identifica clarament l'instrument o els instruments coberts i l'instrument o els instruments de cobertura, a més de la naturalesa del risc que es pretén cobrir, i la manera en què el Grup avalua si la relació de cobertura compleix els requisits d'eficàcia de la cobertura (juntament amb l'anàlisi de les causes d'ineficàcia de la cobertura i la manera de determinar la ràtio de cobertura).

Amb la finalitat de verificar el requisit d'eficàcia:

- Hi ha d'haver una relació econòmica entre la partida coberta i l'instrument de cobertura;
- El risc de crèdit de la contrapart de la partida coberta o de l'instrument de cobertura no ha d'exercir un efecte dominant sobre els canvis de valor resultants d'aquesta relació econòmica, i

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

- S'ha de complir la ràtio de cobertura de la relació de cobertura comptable, entesa com la quantitat de partida coberta entre la quantitat d'instrument de cobertura, que ha de ser la mateixa que la ràtio de cobertura que s'empri a l'efecte de gestió.

**Cobertures de valor raonable**

Les cobertures de valor raonable cobreixen l'exposició a la variació en el valor raonable d'actius i passius financers, passius per contractes d'assegurances o de compromisos en ferm no reconeguts encara, o d'una porció identificada dels actius, els passius o els compromisos en ferm esmentats, atribuïble a un risc en particular i sempre que afectin el compte de pèrdues i guanys.

En les cobertures de valor raonable, les diferències de valor produïdes tant en els elements de cobertura com en els elements coberts, per la part corresponent al tipus de risc cobert, es reconeixen de manera asimètrica en funció de si l'element cobert és un instrument de deute o un instrument de patrimoni:

Instrument de deute: les diferències de valor produïdes tant en els elements de cobertura com en els elements coberts, per la part corresponent al tipus de risc cobert, es reconeixen al compte de pèrdues i guanys, a l'apartat «Ingressos nets per inversions: resta inversions». Amb caràcter particular, en les macrocobertures de valor raonable, les diferències de valoració dels elements coberts tenen la seva contrapartida als capítols «Actiu – Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès» o «Passiu – Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès» del balanç, en funció de la naturalesa de l'element cobert, en lloc de registrar-se als epígrafs on estan registrats els elements coberts.

Instrument de patrimoni: les diferències de valor produïdes tant en els elements de cobertura com en els elements coberts, per la part corresponent al tipus de risc cobert, es reconeixen a l'apartat «Un altre resultat global acumulat – Elements que no es poden reclassificar en resultats» del balanç.

Quan els derivats de cobertura deixen de complir els requisits per ser-ho, es reclassifiquen com a derivats de negociació. L'import dels ajustaments registrats prèviament a l'element cobert s'imputa de la manera següent:

- Instrument de deute: s'imputen a l'epígraf «Ingressos nets per inversions: resta inversions» del compte de pèrdues i guanys emprant el mètode del tipus d'interès efectiu resultant en la data d'interrupció de la cobertura.
- Instrument de patrimoni: es reclassifiquen a reserves des de l'epígraf «Un altre resultat global acumulat – Elements que no es poden reclassificar en resultats – Ineficàcia de la cobertura de cobertures de valor raonable per a instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global» del balanç.

**Cobertures de fluxos d'efectiu**

Les cobertures de fluxos d'efectiu cobreixen la variació dels fluxos d'efectiu que s'atribueixen a un risc particular associat a un actiu o passiu financer o una transacció prevista altament probable, sempre que pugui afectar el compte de pèrdues i guanys.

L'import dels ajustaments sobre l'element de cobertura es registra al capítol «Un altre resultat global acumulat – Elements que es poden reclassificar en resultats – Derivats de cobertura. Reserves de cobertura de fluxos d'efectiu [part eficaç]», on es manté fins que la transacció coberta es produeix, moment en què es registra al capítol «Ingressos nets per inversions» del compte de pèrdues i

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

guany de manera simètrica als fluxos d'efectiu coberts, llevat que es prevegi que la transacció no es portarà a terme, cas en què es registra immediatament. Els elements coberts es registren d'acord amb els criteris explicats a la nota 2.3, sense cap modificació pel fet de ser considerats instruments coberts.

**2.5. COMPENSACIÓ D'ACTIUS I PASSIUS**

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

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

El Grup no ha fet operacions de compensació d'actius i passius financers en els exercicis 2023 i 2022.

**2.6. BAIXA D'INSTRUMENTS FINANCERS**

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

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

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

***Deteriorament del valor dels actius financers***

El Grup aplica els requisits sobre deteriorament del valor als instruments de deute que es valoren a cost amortitzat i a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, així com a altres exposicions que comporten risc de crèdit.

L'objectiu dels requeriments del marc normatiu comptable sobre deteriorament de valor és que es reconeixin les pèrdues creditícies esperades de les operacions, avaluades sobre una base col·lectiva o individual, tenint en compte tota la informació raonable i fonamentada disponible, inclosa la de caràcter prospectiu.

Les pèrdues per deteriorament del període en els instruments de deute es reconeixen com una despesa a l'epígraf «Ingressos nets per inversions» del compte de pèrdues i guany. Les pèrdues per deteriorament en els instruments de deute a cost amortitzat es reconeixen contra un compte corrector de provisions que redueix l'import en llibres de l'actiu, mentre que les d'aquells a

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

valor raonable amb canvis en un altre resultat global es reconeixen contra un altre resultat global acumulat.

A l'efecte del registre de la cobertura per pèrdues per deteriorament dels instruments de deute, s'han de tenir en compte prèviament les definicions següents:

- Pèrdues creditícies: corresponen a la diferència entre tots els fluxos d'efectiu contractuals deguts al Grup d'acord amb el contracte de l'actiu financer i tots els fluxos d'efectiu que aquest espera rebre (és a dir, la totalitat de la insuficiència de fluxos d'efectiu), descomptada al tipus d'interès efectiu original o, per als actius financers comprats o originats amb deteriorament creditici, al tipus d'interès efectiu ajustat per la qualitat creditícia, o el tipus d'interès en la data a què es refereixen els estats financers quan sigui variable.

El Grup estima els fluxos d'efectiu de l'operació durant la vida esperada tenint en compte tots els termes i les condicions contractuals de l'operació (com ara opcions d'amortització anticipada, d'ampliació, de rescat i altres de similars). En els casos excepcionals en què no es pugui estimar la vida esperada de manera fiable, s'empra el termini contractual romanent de l'operació, incloses les opcions d'ampliació.

- Pèrdues creditícies esperades: són la mitjana ponderada de les pèrdues creditícies, i s'empen com a ponderacions els riscos respectius que es produeixin esdeveniments d'incompliment. Cal tenir en compte la distinció següent:
  - Pèrdues creditícies esperades en la vida de l'operació: són les pèrdues creditícies esperades resultants dels possibles esdeveniments

d'incompliment durant la vida esperada de l'operació.

- Pèrdues creditícies esperades en dotze mesos: són la part de les pèrdues creditícies esperades durant la vida de l'operació que correspon a les pèrdues creditícies esperades resultants dels esdeveniments d'incompliment que es poden produir en l'operació en els dotze mesos següents a la data de referència.

L'import de les cobertures per pèrdues per deteriorament es calcula en funció de si s'ha produït o no un increment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial de l'operació, i de si s'ha produït o no un esdeveniment d'incompliment. El Grup suposa que el risc de crèdit d'un instrument financer no ha augmentat de manera significativa des del reconeixement inicial si es determina que el risc de crèdit de l'instrument en la data d'informació és baix, és a dir, l'equivalent a un ràting creditici d'investment grade (d'AAA a BBB-), el que es tradueix a reconèixer una provisió per deteriorament per les pèrdues de crèdit esperades a 12 mesos. El Grup ha definit una sèrie d'indícis que identifiquen els esdeveniments de default (stage 3) i els increments significatius del risc (stage 2) a escala d'operació, per a tots els instruments financers valorats a cost amortitzat i a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, sempre que es reconegui la denominada pèrdua creditícia esperada en la vida de l'operació.

Quan els fluxos d'efectiu contractuals d'un actiu financer es modifiquen o l'actiu financer s'intercanvia per un altre, i la modificació o l'intercanvi no en produeix la baixa del balanç, el Grup recalcula l'import en llibres brut de l'actiu financer, tenint en compte els fluxos modificats i el tipus d'interès efectiu aplicable abans de la modificació, i reconeix qualsevol diferència que sorgeixi com una pèrdua o un guany per modificació en el resultat del període. L'import dels costos de transacció directament atribuïbles incrementa l'import en llibres de l'actiu

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

financer modificat, i s'amortitzaran durant la vida romanent, fet que obligarà l'entitat a recalcular el tipus d'interès efectiu.

**2.7. ACTIUS TANGIBLES****Immobilitzat material d'ús propi**

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

L'immobilitzat material d'ús propi està integrat pels actius que el Grup té per a ús actual o futur amb propòsits administratius o per a la producció o el subministrament de béns i que s'espera que es facin servir durant més d'un exercici econòmic.

**Inversions immobiliàries**

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

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

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

Les dotacions en concepte d'amortització dels actius tangibles s'efectuen

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

Elements de l'immobilitzat material	2023 Vida útil estimada
Immobles (exclòs el terreny)	50 anys
Mobiliari i instal·lacions	Entre 3 i 10 anys
Elements de transport	Entre 5 i 7 anys
Equips de processament de dades	Entre 3 i 5 anys
Altres immobilitzat material	Entre 4 i 13 anys

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

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

De manera similar, quan es constata que s'ha recuperat el valor dels actius, es registra la reversió de la pèrdua per deteriorament reconeguda en períodes

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

anteriors i s'ajusten els càrrecs futurs en concepte d'amortització. En cap cas la reversió de la pèrdua per deteriorament d'un actiu no pot representar un increment del valor en llibres superior al que tindria si no s'haguessin reconegut pèrdues per deteriorament en exercicis anteriors.

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

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

### 2.8. ACTIUS INTANGIBLES

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

#### **Fons de comerç**

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

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

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

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

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

#### **Altre immobilitzat intangible**

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

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

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



# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

Les pèrdues que es produeixen en el valor registrat d'aquests actius es reconeixen comptablement amb contrapartida a l'epígraf «Altres ingressos i altres despeses» del compte de pèrdues i guanys. Els criteris per al reconeixement de les pèrdues per deteriorament d'aquests actius i, si escau, de les recuperacions de pèrdues per deteriorament registrades en exercicis anteriors són similars als que s'apliquen per als actius tangibles.

### **Programari**

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

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

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

### **2.9. ACTIUS CONTINGENTS**

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

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

### **2.10. OPERACIONS EN MONEDA ESTRANGERA**

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

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

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

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

Les diferències de canvi que es produeixen en convertir els saldos en moneda estrangera a la moneda de presentació del Grup es registren, com a criteri general, al compte de pèrdues i guanys. Tanmateix, les diferències de canvi sorgides en variacions de valor de partides no monetàries es registren a l'epígraf

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

del patrimoni net «Un altre resultat global acumulat – Elements que es poden reclassificar a resultats – Conversió de divises» del balanç, mentre que les diferències de canvi produïdes en instruments financers classificats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys es registren al compte de pèrdues i guanys, sense diferenciar-les de la resta de variacions del seu valor raonable.

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

### 2.11. RECONeixEMENT D'INGRESSOS I DESPESES

Els ingressos i les despeses s'imputen amb caràcter general en funció del criteri de meritació, és a dir, quan es produeix el corrent real de béns i serveis que representen, amb independència del moment en què es produeixi el corrent monetari o financer que se'n derivi. Aquests ingressos es valoren pel valor raonable de la contraprestació rebuda, deduïts els descomptes i els impostos.

Les despeses per naturalesa es classifiquen en despeses atribuïbles o no atribuïbles a les carteres de contractes d'assegurança. D'acord amb la NIIF 17, les despeses es consideren atribuïbles si es poden assignar a un nivell de cartera, encara que no puguin ser directament atribuïbles a contractes individuals o grups de contractes d'assegurança. Els criteris seguits pel Grup per reclassificar les despeses atribuïbles per naturalesa en despeses per activitats s'han basat a identificar les tasques desenvolupades en cadascun dels processos de negoci i a assignar els recursos consumits. Quan aquesta variable no era representativa, s'han emprat criteris analítics d'imputació de costos. Sobre la base d'aquestes anàlisis, la societat dominant actualitza periòdicament els drivers de repartiment.

La societat dominant ha optat per reconèixer els costos d'adquisició associats als productes d'assegurança quan s'hi incorre.

### 2.12. BENEFICIS ALS EMPLEATS

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

#### ***Beneficis als empleats a curt termini***

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

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

#### ***Plans d'aportació definida***

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

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

registren al compte de pèrdues i guanys. Els compromisos postocupació que no compleixin les condicions anteriors es consideren compromisos de prestació definida.

### **Plans de prestació definida**

Fruit de la fusió per absorció de Sa Nostra, la societat dominant inclou en plans de prestacions definides aquells que es financen mitjançant el pagament de primes d'assegurances en què hi ha l'obligació legal o implícita de satisfer directament als empleats les prestacions compromeses en el moment en què són exigibles o de fer el pagament de quantitats addicionals en cas que l'assegurador no faci el desemborsament de les prestacions corresponents als serveis prestats pels empleats en l'exercici o en exercicis anteriors.

El passiu per prestacions definides reconegut al balanç consolidat es correspon amb el valor actual dels compromisos adquirits en la data de tancament, mentre que l'actiu registrat per prestacions definides es correspon amb el valor raonable en aquesta data dels actius afectes al pla, menys els costos per serveis passats no registrats.

La societat dominant reconeix en ingressos i despeses reconeguts, si escau, les pèrdues i els guanys actuariais en l'exercici en què es produeixen.

La societat dominant té subscrietes pòlisses d'assegurança amb entitats asseguradores per cobrir aquests compromisos contrets amb el personal tant actiu com passiu.

### **Beneficis per terminació**

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

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

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

### 2.13. ARRENDAMENTS

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

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

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



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

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

**Comptabilització com a arrendador**  
Segons el fons econòmic de l'operació. Independentment de la forma jurídica

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

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

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

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

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

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**Transaccions  
de venda amb  
arrendament  
posterior**

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

**2.14. IMPOST DE SOCIETATS**

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

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

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

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

De la mateixa manera, els passius fiscals estan registrats a l'epígraf «Passius per impostos» del balanç, i també es mostren segregats entre corrents i diferits.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

Com a corrents es recull l'import que s'ha de pagar per impostos en els propers dotze mesos i com a diferits, els que es preveu liquidar en exercicis futurs.

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

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

### 2.15. ACTIUS I PASSIUS PER CONTRACTES D'ASSEGURANCES I REASSEGURANÇA

Al capítol «Actius per contractes de reassegurança» i «Passius per contractes d'assegurances» es recullen els drets i les obligacions, respectivament, derivats de l'activitat asseguradora que presta el Grup, segons les característiques següents:

#### • Actius per contractes de reassegurança

L'epígraf «Actius per contractes de reassegurança» del balanç recull la combinació de drets i obligacions que sorgeixen d'un grup de contractes de reassegurança. Quan aquesta combinació per a un grup de contractes presenti una posició de passiu es presentaria a l'epígraf «Passius per contractes de reassegurança».

#### • Passius per contractes d'assegurances

##### • Definició i classificació

El Grup avalua si els contractes compleixen la definició de contracte d'assegurança, és a dir, si s'accepta un risc d'assegurança significatiu d'una altra part i s'acorda compensar el tenidor de la pòlissa d'assegurança si es produeix un succés futur incert que l'afecti de manera adversa. D'aquesta avaluació es conclou que tots els contractes d'assegurança prèviament sota l'abast de la NIIF 4 compleixen la definició de contracte d'assegurança, i, per tant, la introducció de la NIIF 17 no comporta cap reclassificació. D'altra banda, aquells productes de BPI Vida e Pensões sense risc d'assegurança significatiu que es trobaven fins a l'exercici 2022 sota l'abast de la NIC 39 s'han valorat sota la NIIF 9 a partir de l'exercici 2023 (i s'ha reexpressat l'exercici comparatiu 2022).

##### • Unitat de compte

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

El Grup fa servir diferents metodologies de valoració per als contractes d'assegurança en funció del grup de risc al qual pertanyen:

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

Grup de risc	Metodologia de valoració de la provisió
<b>Risc</b>	
Risc plurianual	BBA: building block approach (model general)
Risc temporal anual renovable (TAR)	PAA: premium allocation approach (enfocament d'assignació de prima))
<b>Estalvi</b>	
Estalvi individual anterior a 1999 - Gestió matching	BBA: building block approach (model general)
Estalvi individual posterior a 1999 - Gestió matching	BBA: building block approach (model general)
Estalvi individual posterior a 1999 - Gestió volatility	BBA: building block approach (model general)
Estalvi col·lectiu - Gestió matching	BBA: building block approach (model general)
Estalvi col·lectiu - Gestió volatility	BBA: building block approach (model general)
<b>Participació directa</b>	
Unit Linked	VFA: variable fee approach (model de tarifa variable)

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

Per als contractes emesos amb posterioritat a la data de transició, s'ha fet l'agrupació per any excepte per als contractes d'assegurances gestionats sota tècniques de matching adjustment i els contractes d'unit linked, per als quals el Grup s'ha acollit a l'excepció de l'article 2 del Reglament (UE) 2021/2036.

• Reconeixement i baixa de comptes

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

- L'inici del període de cobertura del grup de contractes.

- La data en què venci el primer pagament d'un prenedor d'una pòlissa del grup.
- Quan es tracti d'un grup de contractes de caràcter oneros, la data en què el grup passi a ser-ho.

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

Amb caràcter general, el Grup fa servir el model general per al reconeixement i el mesurament dels contractes d'assegurances. Tanmateix, per als contractes d'unit linked i similars, quan compleixen la definició de contractes d'assegurança amb característiques de participació directa, es fa servir l'enfocament de tarifa variable.



## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

Adicionalment, per als contractes el període de cobertura dels quals és inferior a un any, el Grup fa servir l'enfocament d'assignació de prima. Aquest també es fa servir quan el Grup espera que l'ús d'aquest enfocament simplificat produeixi un mesurament que no difereixi significativament del que es produiria en cas d'aplicar el mètode general o el VFA.

Un contracte d'assegurança s'ha de donar de baixa quan: (i) estigui extingit, o (ii) es modifiqui i compleixi els requisits de la norma per donar-lo de baixa.

- Mesurament

- **Reconeixement inicial**

Quant als grups de contractes no mesurats sota l'enfocament d'assignació de prima, en el reconeixement inicial el Grup els valora pel total de:

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

Aquests fluxos inclouen les despeses directament atribuïbles als contractes d'assegurança. A escala Grup, dins aquestes despeses s'inclouen les despeses de comercialització dels contractes d'assegurances, la xifra de les quals és aproximadament les comissions de comercialització dels contractes d'assegurances entre societats del

Grup. Les despeses que el Grup ha considerat que no són directament atribuïbles es troben classificades segons la seva naturalesa.

Els fluxos d'efectiu es troben dins els límits del contracte d'assegurança si el Grup pot obligar el prenedor a pagar les primes o el Grup té l'obligació substantiva de prestar serveis del contracte d'assegurança al prenedor. Aquesta obligació s'acaba quan el Grup té la capacitat pràctica de reavaluar els riscos del prenedor i, per tant, fixar un preu o nivell de prestacions que reflecteix aquests riscos. Amb caràcter general, el límit del contracte es determina com la data fi de vigència, per als contractes amb renovació, el moment en què el Grup pot reavaluar riscos, i en els productes vitalicis, la data de la defunció de l'assegurat.

En els fluxos d'efectiu s'identifiquen els components d'inversió, és a dir, aquell import que s'ha de pagar independentment de si es produeix o no l'esdeveniment assegurat. En els casos en què s'hagi conclòs que existeix, equivaldrà: i) al fons acumulat, ii) a la provisió matemàtica de la pòlissa o bé iii) al mínim entre el capital de defunció i el rescat a valor de provisió matemàtica de la pòlissa.

- Un ajustament per reflectir el valor temporal del diner i els riscos financers relacionats amb els fluxos d'efectiu futurs. Amb caràcter general, el Grup aplica un enfocament top-down de les taxes de descompte, de manera que es pren de referència la taxa de l'actiu i se li descompta el risc de crèdit. En el cas dels contractes valorats sota el model de tarifa variable i en els productes de risc, la taxa de descompte s'estableix sobre la base d'un enfocament bottom-up.
- Un ajustament del risc per al risc no financer (RA). Aquest reflecteix la compensació que el Grup requereix per suportar la incertesa sobre

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

l'import i el calendari dels fluxos d'efectiu que sorgeix del risc no financer. El Grup fa servir la metodologia de cost de capital, prenent el cost per capital que estableix Solvència II (6 %) i el requeriment de capital regulatori que actualment es considera per als riscos de subscripció, que equival a un nivell de confiança d'un rang entre el 65 % i el 70 %. El Grup desagrega la variació de l'ajustament de risc entre el component de servei d'assegurança i el component financer.

- El marge del servei contractual (CSM) representa el benefici futur dels contractes d'assegurança emesos. Aquest import no es reconeix al compte de resultats en el reconeixement inicial, sinó que es reconeix a mesura que es presten els serveis del contracte. Quan aquest marge és negatiu, el contracte d'assegurança és oneros, i la pèrdua s'ha de reconèixer immediatament al compte de resultats, sense que es reconegui el marge del servei contractual al balanç.

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

Per als grups de contractes mesurats sota l'enfocament d'assignació de prima, en el reconeixement inicial el Grup mesura el passiu per a la cobertura restant com les primes rebudes més/menys qualsevol import que sorgeixi de la baixa de comptes d'actius/passius reconeguts anteriorment pels fluxos d'efectiu relacionats amb el grup de contractes. Per a aquests contractes, el benefici està implícit en el càlcul del passiu d'assegurança, i, per tant, no hi ha un CSM que es registri de manera separada.

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

#### - Reconeixement posterior

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

- El passiu per a la cobertura restant, que comprèn els fluxos d'efectiu derivats del compliment relatiu a serveis futurs assignats al grup en aquesta data i el marge de servei contractual del grup en aquesta data.
- El passiu per sinistres incorreguts, que comprèn els fluxos d'efectiu derivats del compliment relatiu a serveis passats assignats al grup en aquesta data.

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

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

Les variacions pel mesurament dels fluxos d'efectiu a taxes actuals es reconeixen als epígrafs «Elements que es poden reclassificar en resultats - components financers dels contractes d'assegurança i de reassegurança» d'un altre resultat global, ja que el Grup ha triat aquesta política comptable per minimitzar les asimetries comptables amb el registre comptable dels actius financers. En el cas de contractes valorats sota el model de tarifa variable, aquests imports ajusten el CSM.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

En el resultat de l'exercici es reconeix com a ingressos d'activitats ordinàries per assegurances la transferència de serveis de contracte d'assegurança en el període. Aquest import es determina mitjançant les unitats de cobertura, que són la quantitat de serveis d'assegurances prestats en virtut dels contractes durant el període esperat de cobertura.

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

l'assegurança per serveis proporcionats en el període.

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

#### - Ingressos i despeses de contractes d'assegurança i resultat financer net d'assegurances

Els ingressos i les despeses de contractes d'assegurança, així com el resultat financer net d'assegurances, es reconeixen amb els criteris següents:

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

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

El CSM és alliberat i reconegut com a ingrés a causa de la transferència de serveis en el període, i aquest alliberament es fa en funció de la imputació de les unitats de cobertura. El patró d'alliberament de CSM proposat per tipologia de producte és el següent: (i) en rendes i estalvi s'empren les provisions matemàtiques futures esperades, i en risc, els fluxos de sinistres best estimate ajustats per la provisió matemàtica, que seria en ambdós casos anàleg a la suma assegurada de tots els components del producte.

Els ingressos i les despeses per contractes de reassegurança mantinguts mostren els imports recuperats de la reasseguradora i les despeses de reassegurança (que es corresponen amb l'assignació de les primes pagades), que conjuntament donen un import net igual a aquest import únic. Addicionalment, es presenten per separat dels ingressos i les despeses dels contractes d'assegurança emesos als epígrafs «Resultat per contractes de reassegurança».

### 2.16. ALTRES PROVISIONS I CONTINGÈNCIES

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

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

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

La política quant a les contingències fiscals és provisionar les actes d'inspecció incoades per la Inspecció de Tributs en relació amb els impostos principals aplicables, hagin estat recorregudes o no, més els interessos de demora corresponents. Pel que fa als procediments judicials en curs, es provisionen aquells la probabilitat de pèrdua dels quals s'estima que superi el 50 %.

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

Les provisions es registren al capítol «Altres provisions» del passiu del balanç en funció de les obligacions cobertes.

### 2.17. ACTIUS I PASSIUS MANTINGUTS PER A LA VENDA

Els actius registrats en aquest epígraf del balanç consolidat recullen el valor en llibres de les partides individuals, o integrades en un conjunt (grup de disposició) o que formen part d'una unitat de negoci que es pretén alienar (operacions en interrupció) la venda de les quals és altament probable que tingui lloc en les

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

condicions en què aquests actius es troben actualment en el termini d'un any a comptar des de la data a què es refereixen els comptes anuals consolidats.

Addicionalment, es poden classificar com a mantinguts per a la venda aquells actius que s'espera alienar en un termini superior a l'any, sempre que el retard sigui a causa de fets i circumstàncies fora del control del Grup i hi hagi evidències suficients que el Grup es manté compromès amb el pla de vendre'ls. La recuperació del valor en llibres d'aquestes partides tindrà lloc previsiblement a través del preu que s'obtingui en l'alienació.

Els actius no corrents mantinguts per a la venda es valoren inicialment, generalment, pel menor entre l'import en llibres dels actius financers aplicats i el valor raonable menys els costos de venda de l'actiu.

Posteriorment al reconeixement inicial, el Grup compara l'import en llibres amb el valor raonable menys els costos de venda i registra qualsevol possible deteriorament addicional al compte de pèrdues i guanys consolidat. Per això, el Grup actualitza la valoració de referència que serveix per estimar el valor raonable.

Quan el valor raonable menys els costos de venda és superior a l'import en llibres, el Grup reconeix la diferència al compte de pèrdues i guanys consolidat com un ingrés per reversió del deteriorament amb el límit de l'import del deteriorament acumulat des del reconeixement inicial de l'actiu.

Les pèrdues per deteriorament d'un actiu, o grup de disposició, es reconeixen al capítol «Guanys o pèrdues provinents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a operacions interrompudes (net)» del compte de pèrdues i guanys consolidat. Els

guanys d'un actiu no corrent mantingut per a la venda per increments posteriors del valor raonable (menys els costos de venda) n'augmenten el valor en llibres i es reconeixen també al compte de pèrdues i guanys consolidat fins a un import igual al de les pèrdues per deteriorament reconegudes anteriorment.

Els actius no corrents mantinguts per a la venda no s'amortitzen mentre romanen en aquesta categoria.

### 2.18. PATRIMONIS GESTIONATS

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

### 2.19. ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET. PART A) ESTATS D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS

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

### 2.20. ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET. PART B) ESTATS TOTALS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

En aquest estat es presenten tots els canvis produïts en el patrimoni net del Grup, inclosos els originats per canvis en els criteris comptables i

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

correccions d'errors. En l'estat es presenta una conciliació del valor en llibres al començament i al final de l'exercici de totes les partides que formen el patrimoni net, i els moviments s'agrupen en funció de la naturalesa:

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

### 2.21. ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU

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

- Fluxos d'efectiu: entrades i sortides de diners en efectiu i dels seus equivalents, és a dir, les inversions a curt termini de gran liquiditat i baix risc d'alteracions en el valor.
- Activitats d'explotació: es fa servir el mètode indirecte per a la presentació dels fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació, que reflecteix el flux

provinent de les activitats típiques de les entitats de crèdit, així com d'altres activitats que no es poden qualificar d'inversió o de finançament.

- Activitats d'inversió: les d'adquisició, alienació o disposició per altres mitjans d'actius a llarg termini i altres inversions no incloses en l'efectiu i els seus equivalents.
- Activitats de finançament: activitats que produeixen canvis en la composició del patrimoni net i dels passius que no formen part de les activitats d'explotació, com els passius financers.

## 3. GESTIÓ DEL RISC

### 3.1. ENTORN I FACTORS DEL RISC

Des de la perspectiva de Grup VidaCaixa, de l'exercici 2023, poden destacar-se'n els factors següents, que han repercutit significativament en la gestió del risc, tant per la incidència durant l'any com per les implicacions a llarg termini:

#### • Entorn macroeconòmic

- Economia global

Tres grans dinàmiques van caracteritzar l'acompliment de l'economia internacional el 2023. En primer lloc, l'activitat econòmica es va refredar menys del que es temia a finals del 2022, gràcies a uns mercats laborals robustos, la distensió de la crisi energètica, una resiliència notable de la confiança econòmica i vents de cua, com ara la normalització dels colls d'ampolla que es van generar en la sortida de la pandèmia, la retirada de restriccions a la Xina i la reactivació definitiva dels serveis després de la pandèmia. En segon lloc, la inflació es va anar reduint de manera sostinguda

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

en totes les grans economies internacionals. Tanmateix, el descens va ser molt més intens en l'índex general de preus, per la correcció de la inflació energètica, mentre que les pressions de preus subjacents van afluïxar de manera més moderada. En aquest context, com a tercera gran dinàmica de l'any, els bancs centrals principals van continuar amb el procés d'enduriment de les condicions financeres iniciat el 2022. El primer tram del 2023 van mantenir uns increments continuats dels tipus d'interès, fins a situar-los en uns nivells considerats prou restrictius. I en una segona fase, una vegada assolit el pic en els tipus, van parar els increments, però van reforçar la intenció de sostenir aquelles cotes restrictives durant un temps prolongat fins a constatar una via de la inflació encaminada cap a l'objectiu dels bancs centrals. Així, els tipus de la Reserva Federal (FED), amb una pujada acumulada durant l'any de 100 p. b., van tocar sostre en el 5,25 %-5,50 %, i els del Banc Central Europeu (BCE), amb un ascens de 200 p. b., van assolir el 4,00 % el tipus sobre la facilitat de dipòsit (depo) i el 4,50 % el tipus de les operacions de refinançament (refi); tot això, en un any en què la inflació va aconseguir acabar prop del 3 % en ambdues regions, amb un descens substancial des dels seus màxims, però clarament per sobre de l'objectiu del 2 %.

S'estima que l'activitat econòmica global va créixer poc menys d'un 3 % en el conjunt del 2023, i va anar de més a menys durant l'any i amb comportaments diferents entre zones. Mentre que l'activitat econòmica de l'eurozona es va caracteritzar per una atonia acusada i, a la Xina, la reactivació inicial va anar deixant pas a uns indicadors per sota del que s'esperava i que es van sumar a les dificultats persistents del sector

immobiliari, l'economia dels EUA va exhibir una resistència notable, sostinguda especialment en el consum.

En aquest entorn de condicions monetàries restrictives i flaquesa de la demanda externa, s'espera que les economies mundials principals exhibeixin un baix dinamisme durant els primers compassos del 2024. Amb tot, l'escenari disposa de suports, com la robustesa del mercat laboral. Així, després d'uns trimestres d'estancament relatiu, s'espera una revigorització progressiva durant el 2024, impulsada per una recuperació del poder adquisitiu de les llars i menors vents de cara, com la correcció de la sobreacumulació d'existències que ha pesat sobre la indústria.

#### - Eurozona

L'economia de l'eurozona va registrar una debilitat notable el 2023 i va acusar l'impacte de l'enduriment monetari i la pèrdua de competitivitat de les indústries més intensives en energia. Després d'una primera meitat d'any pràcticament estancat, el PIB va recular durant el tercer trimestre (-0,1 %), i no s'espera un rebot sostingut de l'activitat fins ben entrat el 2024. L'activitat es va veure afectada negativament per un sector industrial en recessió des de l'esclat de la guerra a Ucraïna el febrer del 2022, alhora que el sector serveis va anar perdent empenta i ja no va poder sostenir en solitari el creixement de l'economia en el seu conjunt. Pel que fa a la crisi energètica desencadenada el 2022 arran de l'esclat de la guerra a Ucraïna, no es van produir els pitjors escenaris que apuntaven riscos de seguretat de subministrament i els preus del gas van anotar una forta correcció, però encara es van situar en nivells de gairebé el doble que abans de la guerra a Ucraïna.

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

En aquest context, les perspectives per al 2024 es van anar debilitant significativament, i anticipem un creixement del PIB a l'eurozona similar al del 2023 (0,5 %), resultat condicionat per les dificultats d'Alemanya per superar la recessió del 2023 i la falta d'impuls tant de França com d'Itàlia (ambdós amb creixements esperats inferiors a l'1,0 %). La bona notícia és que el mercat de treball va continuar generant ocupació, tot i que a un ritme desaccelerat, i això, sumat a l'estalvi acumulat per les famílies, permet confiar que el consum tornarà a sostenir l'economia una vegada es recuperi amb més intensitat la capacitat adquisitiva d'aquestes.

- Espanya i Portugal

El 2023 l'economia espanyola va mostrar una resiliència notable a un entorn molt advers, marcat per l'impacte de la inflació elevada i la puja dels tipus d'interès, com també per la debilitat dels nostres socis comercials principals. En aquest context, el PIB va moderar el creixement fins al 2,5 %, un ritme molt superior al de les grans economies de l'eurozona, gràcies al bon ritme de la creació d'ocupació i a l'impuls del sector turístic, que va recuperar els nivells pre pandèmia.

Un dels aspectes més positius i que expliquen la resiliència de l'economia va ser la fortalesa exhibida pel mercat laboral, amb un augment dels afiliats a la Seguretat Social al tancament de l'any de més de mig milió de treballadors, cosa que va afavorir la recuperació de la renda de les famílies i va contribuir a contenir el clima de confiança, ja que el consum de les llars va anar prenent el relleu a la demanda externa com a motor del creixement. No obstant això, l'economia espanyola va anar reduint el ritme de creixement en el transcurs de l'exercici en anar acusant la transmissió de l'enduriment monetari i la pèrdua d'empenta de la demanda externa.

La inflació va anotar una correcció significativa durant l'any, i el desembre es va situar en el 3,1 %, respecte al 5,7 % registrat al tancament del 2022, a causa de la contribució més baixa de l'energia i els aliments i al fet d'anar-se completant la translació dels efectes indirectes a la resta del cistell de béns i serveis, en un context en què no es van desfermar efectes significatius de segona ronda.

De cara al 2024, preveiem un alentiment del creixement del PIB fins a un ritme de l'1,4 %, per bé que amb un perfil de menys a més al llarg de l'any, i a mesura que vagi millorant l'entorn exterior, la renda real de les famílies i el ritme d'execució dels fons Next Generation (NGEU), cal esperar que l'activitat vagi guanyant tracció.

El 2023, l'economia portuguesa va mantenir un ritme de creixement més vigorós que la mitjana de l'eurozona, amb un creixement del PIB del 2,3 % i un dinamisme renovat l'últim trimestre, tot i mostrar una pèrdua progressiva d'empenta al llarg de l'any. La transmissió de l'augment dels tipus d'interès a la renda de les llars i les empreses, l'absorció del shock inflacionista i el clima d'incertesa elevada van afectar negativament el consum privat i la inversió. D'altra banda, com a dada positiva, va destacar el bon comportament del mercat laboral, que va assolir uns nivells rècord d'ocupació. Per al 2024, preveiem que continuï la desacceleració de l'activitat econòmica durant els primers compassos de l'any, arrossegada per la debilitat de l'eurozona, abans de deixar pas a un to més dinàmic gràcies a l'avanç de les inversions associades als fons comunitaris i la recuperació del poder adquisitiu de les famílies. Preveiem que en el conjunt de l'any el PIB anoti un creixement mitjà de l'1,8 %.



## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

• **Entorn regulatori**

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

Entre les propostes de canvis legislatius i regulatoris, així com la nova legislació i regulació aprovada el 2023, cal destacar:

- **Finances sostenibles i factors mediambientals, socials i de governança (ASG):**

- Consulta de l'Autoritat Europea de Valors i Mercats (ESMA) sobre el projecte de directrius sobre els noms dels fons que fan servir termes ASG o relacionats amb la sostenibilitat.
- Consulta del Govern d'Espanya sobre l'avantprojecte de llei orgànica de paritat en òrgans de decisió.
- Consulta de la Comissió Europea sobre la proposta de reglament delegat sobre els quatre objectius restants i de modificació del Reglament de la taxonomia climàtica.
- Consulta del Tresor sobre el projecte de reial decret sobre el contingut dels informes sobre l'estimació de l'impacte financer dels riscos associats al canvi climàtic per a les entitats financeres, les societats cotitzades i altres societats de grans dimensions.
- Consulta del Ministeri d'Economia, Comerç i Empresa sobre l'avantprojecte de llei de transposició de la Directiva sobre informes de sostenibilitat corporativa (CSRD, per les sigles en anglès) mitjançant un avantprojecte

de llei per la qual es regula el marc d'informació corporativa sobre qüestions mediambientals, socials i de governança.

- Consulta de la Comissió sobre el reglament delegat en relació amb el primer conjunt d'estàndards de divulgació de la informació de sostenibilitat (ESRS).
- Proposta de la Comissió Europea i consulta sobre la proposta de reglament en matèria de ràtings ASG.
- Consulta de la Comissió Europea sobre la implementació del Reglament de divulgació de finances sostenibles (SFDR).
- Consulta de la Comissió Europea sobre la possible modificació de la taxonomia (modificació de les activitats o addició d'activitats noves).
- Publicació del Reglament (UE) 2023/2631 del Parlament Europeu i del Consell, de 22 de novembre de 2023, sobre els bons verds europeus i la divulgació d'informació opcional per als bons comercialitzats com a bons mediambientalment sostenibles i per als bons vinculats a la sostenibilitat.
- Avantprojecte de la Llei de transparència i integritat en les activitats dels grups d'interès (Llei de lobby).
- Projecte de llei orgànica de representació paritària de dones i homes.
- Projecte de reial decret de desplegament de la Llei de canvi climàtic i pel qual es regula l'informe esmentat a l'article 32 de la llei.

- **Regulació prudencial i solvència:**

- Publicació de les normes tècniques d'execució (ITS) sobre la introducció del reporting del nou risc de tipus d'interès d'activitats alienes a les de negociació (IRRBB).

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

- Consulta de la Comissió Europea sobre la reforma del marc de gestió de crisis bancàries i l'esquema de garantia de dipòsits (crisis management and deposit insurance, CMDI).
- Reglament 2023/1114 relatiu als mercats de criptoactius i pel qual es modifiquen els reglaments 1093/2010 i 1095/2010 i les directives 2013/36 i 2019/1937.
- Projecte de circular de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions per al càlcul de la declaració de prestacions de pensió i hipòtesis tècniques (IORP II).
- Nou Conveni col·lectiu general d'entitats d'assegurances, reassegurances i mútues col·laboradores amb la Seguretat Social, adoptat per la Resolució de 2 d'octubre de 2023 de la Direcció General de Treball.
- Reial decret 668/2023 de modificació del Reglament de plans i fons de pensions per a l'impuls dels plans de pensions d'ocupació.

**- Àmbit digital:**

- Reglament de la UE 2022/2554 del Parlament Europeu i del Consell, de 14 de desembre de 2022, sobre la resiliència operativa digital del sector financer (DORA) i les consultes públiques de les ESA sobre la normativa tècnica de desplegament.
- Proposta de la Comissió Europea d'un reglament sobre ciberresiliència, amb el propòsit de garantir que els productes digitals siguin més segurs per als consumidors de tota la UE.
- Proposta de Reglament del Parlament Europeu i del Consell relatiu a un marc per a l'accés a les dades financeres i pel qual es modifiquen els reglaments (UE) núm. 1093/2010, (UE) núm. 1094/2010, (UE) núm.

1095/2010 i (UE) 2022/2554.

- Proposta de Reglament del Parlament Europeu i del Consell relatiu als serveis de pagament en el mercat interior i pel qual es modifica el Reglament (UE) núm. 1093/2010.
- Proposta de Directiva del Parlament Europeu i del Consell relatiu als serveis de pagament i els serveis de diners electrònics en el mercat interior i per la qual es modifica la Directiva 98/26/CE i es deroguen les directives (UE) 2015/2366 i 2009/110/CE.
- Consulta de la Comissió Europea sobre una iniciativa sobre mons virtuals (metaversos) i web 4.0.
- Consulta de la Comissió Europea sobre la proposta de Reglament de cibersolidaritat.
- Consultes públiques de les ESA sobre la normativa tècnica de desplegament del Reglament (UE) 2023/1114, de 31 de maig de 2023, relatiu als mercats de criptoactius i pel qual es modifiquen els reglaments (UE) núm. 1093/2010 i (UE) núm. 1095/2010 i les directives 2013/36/UE i (UE) 2019/1937.
- Reial decret 817/2023, de 8 de novembre, que estableix un entorn controlat de proves per a l'assaig del compliment de la proposta de Reglament del Parlament Europeu i del Consell pel qual s'estableixen normes harmonitzades en matèria d'intel·ligència artificial.
- Projecte de Reglament d'intel·ligència artificial de la Unió Europea.
- Consulta pública sobre FIDAR (Financial Data Access Regulation) amb impacte en open finance i, en particular, en open insurance.
- Projecte de Reglament pel qual es modifica el Reglament (UE) núm.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

910/2014 del Parlament Europeu i del Consell, de 23 de juliol de 2014, quant a l'establiment d'un marc per a una identitat digital europea.

**- Mercats i bancassegurances:**

- Directiva (UE) 2023/2225 del Parlament Europeu i del Consell, de 18 d'octubre de 2023, relativa als contractes de crèdit al consum i per la qual es deroga la Directiva 2008/48/CE.
- Directiva (UE) 2023/2673 del Parlament Europeu i del Consell, de 22 de novembre de 2023, per la qual es modifica la Directiva 2011/83/UE pel que fa als contractes de serveis financers formalitzats a distància i es deroga la Directiva 2002/65/CE.
- Proposta de la Comissió Europea i consulta pública sobre l'Estratègia de l'Inversor Detallista (Retail Investment Strategy). La iniciativa inclou una proposta de Directiva Òmnibus, que modifica les normes principals sobre comercialització d'instruments financers i assegurances (MiFID, IDD, Solvència II, UCITS, AIFMD) i una proposta de revisió del Reglament de PRIIP.
- Reglament delegat de la UE 2023/2222 de la Comissió, de 14 de juliol de 2023, pel qual es prorroga el període transitori establert per als índexs de referència de tercers països a l'article 51, apartat 5, del Reglament (UE) 2016/1011 del Parlament Europeu i del Consell (Reglament BMR).
- Directrius sobre els requisits de governança de productes en virtut de la MiFID II.
- Directrius d'ESMA relatives a determinats aspectes dels requisits d'idoneïtat de la MiFID II.
- Llei 2/2023, de 20 de febrer, reguladora de la protecció de les persones

que informin sobre infraccions normatives i de lluita contra la corrupció.

- Llei 6/2023, de 17 de març, dels mercats de valors i dels serveis d'inversió.
- Llei 11/2023, de 8 de maig, de transposició de directives de la Unió Europea en matèria d'accessibilitat de determinats productes i serveis, de migració de persones altament qualificades, tributària i de digitalització d'actuacions notariales i registrals, i per la qual es modifica la Llei 12/2011, de 27 de maig, sobre responsabilitat civil per danys nuclears o produïts per materials radioactius.
- Llei 13/2023, de 24 de maig, per la qual es modifiquen la Llei 58/2003, de 17 de desembre, general tributària, en transposició de la Directiva (UE) 2021/514 del Consell, de 22 de març de 2021, per la qual es modifica la Directiva 2011/16/UE relativa a la cooperació administrativa en l'àmbit de la fiscalitat, i altres normes tributàries.
- Reial decret llei 5/2023, de 28 de juny, pel qual s'adopten i prorroguen determinades mesures de resposta a les conseqüències econòmiques i socials de la guerra d'Ucraïna, de suport a la reconstrucció de l'illa de La Palma i a altres situacions de vulnerabilitat; de transposició de directives de la Unió Europea en matèria de modificacions estructurals de societats mercantils i conciliació de la vida familiar i la vida professional dels progenitors i dels cuidadors, i d'execució i compliment del dret de la Unió Europea.
- Reial decret 193/2023, de 21 de març, pel qual es regulen les condicions bàsiques d'accessibilitat i no discriminació de les persones amb discapacitat per a l'accés i utilització dels béns i serveis a disposició del públic.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

- Reial decret 816/2023, de 8 de novembre, pel qual es modifica el Reglament de desplegament de la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'institucions d'inversió col·lectiva, aprovat pel Reial decret 1082/2012, de 13 de juliol.
- Codi de bones pràctiques d'inversors institucionals, gestors d'actius i assessors de vot en relació amb els seus deures pel que fa als actius conferits o els serveis prestats (Codi de bones pràctiques d'inversors).
- Projecte de llei de creació de l'Autoritat Administrativa Independent de Defensa del Client Financer.
- Projecte de llei pel qual es regulen els serveis d'atenció a la clientela.
- Projecte de reial decret que modifica diverses normes tributàries, entre les quals hi ha la valoració en l'impost sobre el patrimoni de les assegurances per l'import de la provisió matemàtica.

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

- Reglament (UE) 2023/1113 del Parlament Europeu i del Consell, de 31 de maig de 2023, relatiu a la informació que acompanya les transferències de fons i de determinats criptoactius i pel qual es modifica la Directiva (UE) 2015/849.
- Reial decret 609/2023, d'11 de juliol, pel qual es crea el Registre Central de Titularitats Reals i se n'aprova el reglament.
- Ordre HFP/1284/2023, per la qual s'aprova el model 430 d'«Impost sobre les primes d'assegurances. Autoliquidació».
- Decret foral de Navarra 234/2023, pel qual es modifiquen nombroses normes tributàries d'aquest territori.

**- Esdeveniments estratègics:**

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

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

- Shocks derivats de l'entorn geopolític i macroeconòmic

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

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

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

- Nous competidors i aplicació de noves tecnologies

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

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

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

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

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

Quant a l'ús d'intel·ligència artificial generativa, el Grup ja ha impulsat un grup de treball per explorar diferents aplicacions.

- Cibercrim i protecció dades

La ciberdelinqüència fa evolucionar els esquemes delictius per continuar intentant lucrar-se mitjançant diferents modalitats d'atacs. En aquest sentit, la difusió de noves tecnologies i serveis que el Grup posa a disposició dels clients comporta més facilitat d'accés a la ciberdelinqüència i, per tant, una sofisticació de les operacions delictives. Aquesta evolució constant dels vectors i les tècniques delictives imposen al Grup la pressió de reavaluar de manera constant el model de prevenció, gestió i resposta als ciberatacs i els fraus per tal de poder respondre de manera efectiva als riscos emergents. N'és un exemple l'adopció de la intel·ligència artificial generativa per part dels ciberdelinqüents per tal de ser més eficients i efectius en la construcció i l'execució dels atacs i els intents de frau, a la qual cosa el Grup respon amb noves capacitats i estratègies de seguretat.

Les campanyes constants de suplantació de diferents empreses i organismes oficials han fet possible que determinats esdeveniments de ciberseguretat s'hagin materialitzat en nombroses organitzacions per part dels cibercriminals. En paral·lel, reguladors i supervisors en l'àmbit financer han fet escalar en les seves agendes la prioritat d'aquest àmbit. Tenint en compte el context mundial, les amenaces existents sobre la ciberseguretat i els atacs recents que han rebut altres entitats, l'explotació d'aquests esdeveniments en l'entorn digital del Grup podria

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

comportar impactes greus de diferent mena, entre els quals destaquen la corrupció massiva de dades, la indisponibilitat de serveis crítics (p. ex., ransomware), atacs a la cadena de subministrament, la filtració d'informació confidencial o el frau en canals digitals. La materialització d'aquests impactes, directament relacionats amb l'operativa bancària, podria derivar, a més, en sancions importants per part dels organismes competents i en potencials danys reputacionals per al Grup.

Mitigants: el Grup també és molt conscient de la importància i el grau de l'amenaça existent en aquest moment, per la qual cosa manté una revisió constant de l'entorn tecnològic i les aplicacions en els vessants d'integritat i confidencialitat de la informació, com també de la disponibilitat dels sistemes i la continuïtat del negoci, tant amb revisions planificades com a través de l'auditoria contínua mitjançant el seguiment dels indicadors de risc definits. A més, mitjançant processos corporatius del Grup CaixaBank, es mantenen actualitzats els protocols i els mecanismes de seguretat per adequar-los a les amenaces que es presenten en el context actual (com ara la intel·ligència artificial generativa) i es monitoren de manera contínua els riscos emergents. L'evolució dels protocols i les mesures de seguretat es recullen al pla estratègic de seguretat de la informació, alineat amb els objectius estratègics del Grup, per continuar a l'avantguarda de la protecció de la informació, d'acord amb els millors estàndards del mercat.

- Evolució del marc legal, regulatori o supervisor

El risc d'increment de la pressió de l'entorn legal, regulatori o supervisor és un dels riscos identificats en l'exercici d'autoavaluació de riscos que

poden comportar un impacte més important a curt o mitjà termini.

En concret, s'observa la necessitat de continuar mantenint un monitoratge constant de les noves propostes normatives i de la seva implementació, a causa de l'elevada activitat de legisladors i reguladors en el sector financer.

Mitigants: el control i el seguiment de la normativa efectuat per les diferents àrees i el control sobre la implementació normativa efectiva al Grup.

- Esdeveniments extrems i incidents operatius d'alt impacte

Es desconeix quin podria ser l'impacte d'esdeveniments extrems, com ara futures pandèmies o esdeveniments de naturalesa mediambiental, en cadascun dels riscos del catàleg, cosa que dependrà d'esdeveniments i desenvolupaments futurs que són incerts i que inclourien accions per contenir o tractar l'esdeveniment i mitigar-ne l'impacte en les economies dels països afectats. Si es pren com a referència la COVID-19, es podria produir una volatilitat elevada en els mercats financers i experimentar caigudes rellevants. Així mateix, les perspectives macroeconòmiques podrien empitjorar de manera notable i amb força volatilitat en els escenaris prospectius.

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

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

### · Avenços mèdics

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

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

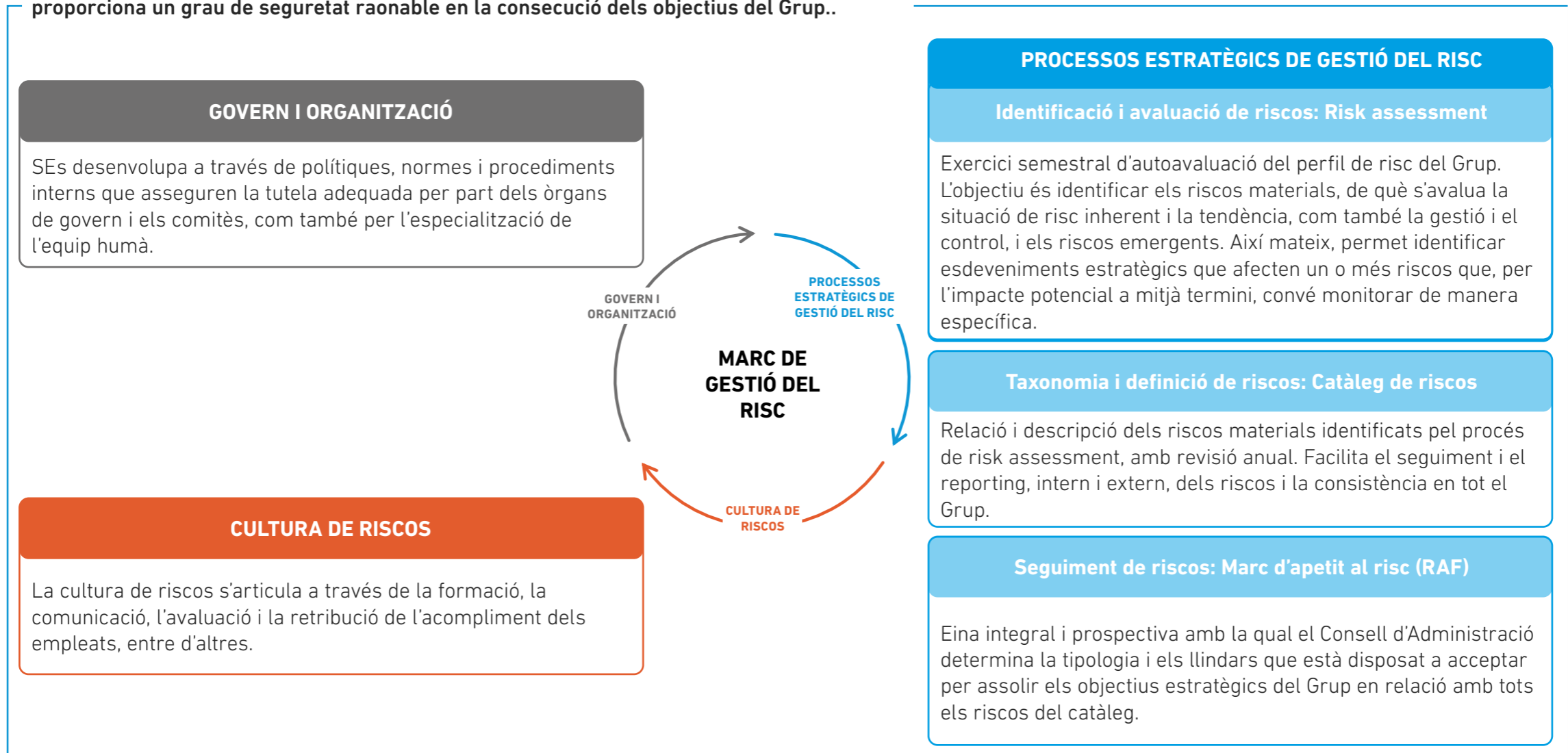
# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

### 3.2. GOVERN, GESTIÓ I CONTROL DE RISCOS

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

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





## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**3.2.1. Marc de control intern**

El marc de control intern és el conjunt d'estratègies, polítiques, sistemes i procediments que hi ha al Grup VidaCaixa per garantir una gestió prudent del negoci i una operativa eficaç i eficient. S'implementa a través de:

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

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

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

**Primer nivell de control**

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

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

**Segon nivell de control**

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

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

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

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

### ***Tercer nivell de control***

Auditoria Interna actua com a tercera línia de defensa i supervisa de manera independent les actuacions de la primera i la segona línia amb l'objectiu de proporcionar una seguretat raonable a l'alta direcció i els òrgans de govern.

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

Auditoria Interna del Grup VidaCaixa disposa d'una Política Estatut de la seva funció, alineada amb l'Estatut de CaixaBank i aprovada pel Consell d'Administració del Grup VidaCaixa, que estableix que és una funció independent i objectiva d'assegurament i consulta; s'ha concebut per agregar valor i millorar les activitats. Té com a objectiu proporcionar una seguretat raonable a l'alta direcció i els òrgans de govern sobre:

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

En aquest sentit, els àmbits principals de supervisió es refereixen a:

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

Així mateix, les seves funcions inclouen:

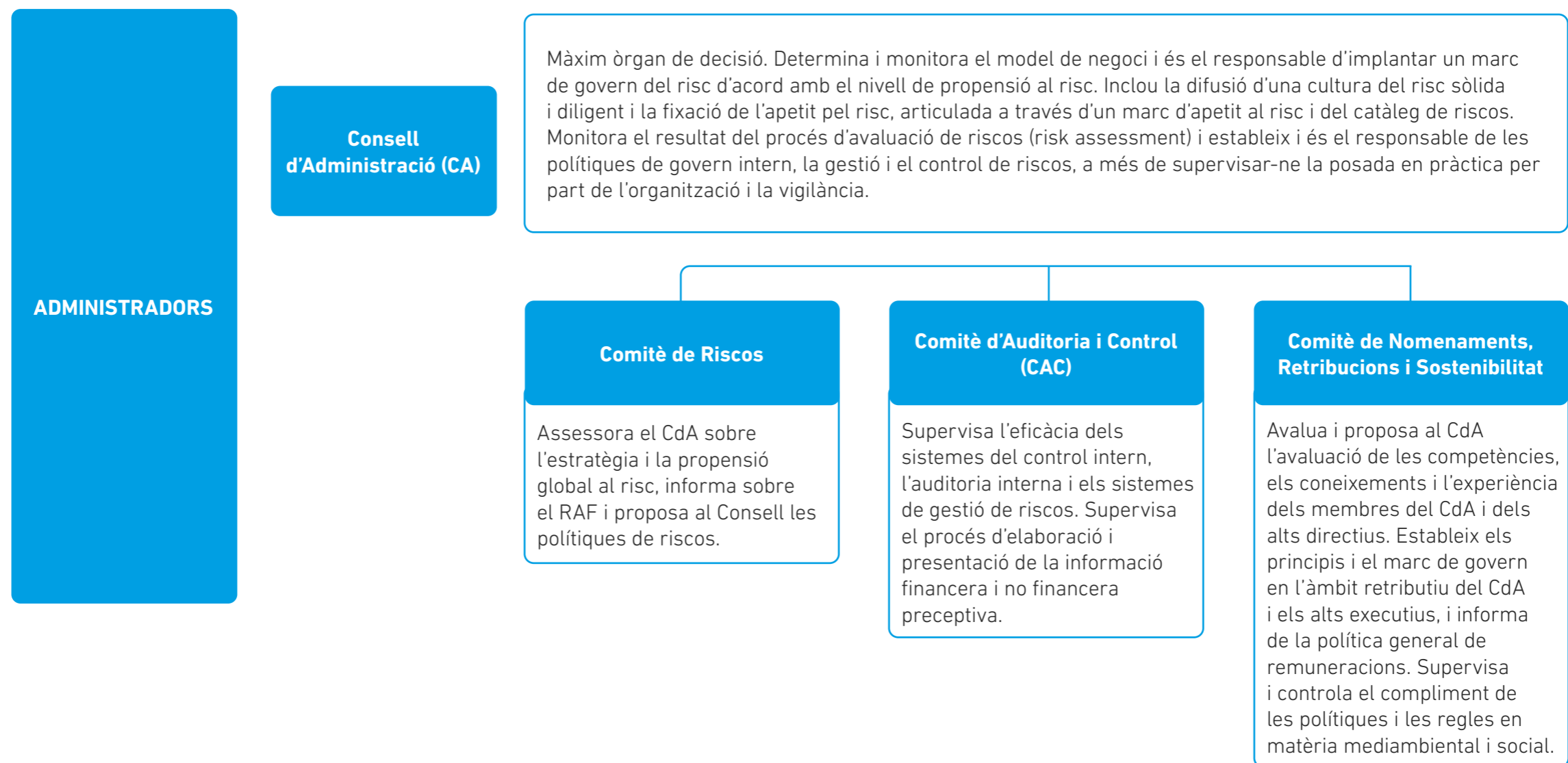
- i) L'elaboració d'un pla estratègic plurianual d'auditoria interna alineat amb el de l'entitat, així com l'elaboració del Pla anual d'auditoria amb visió plurianual basat en les avaluacions de riscos, que inclogui els requeriments dels reguladors i aquelles tasques o projectes sol·licitats per l'alta direcció i el Comitè d'Auditoria i Control. En aquest sentit, el Pla anual d'auditoria del 2023 ha posat el focus en quatre àrees d'una rellevància especial: risc tecnològic i ciberseguretat, sostenibilitat, processos d'integració i desenvolupaments normatius i fiabilitat de la informació.
- ii) El report periòdic de les conclusions dels treballs fets i les debilitats detectades als òrgans de govern, l'alta direcció, els auditors externs, els supervisors i la resta d'entorns de control i gestió que correspongui.

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

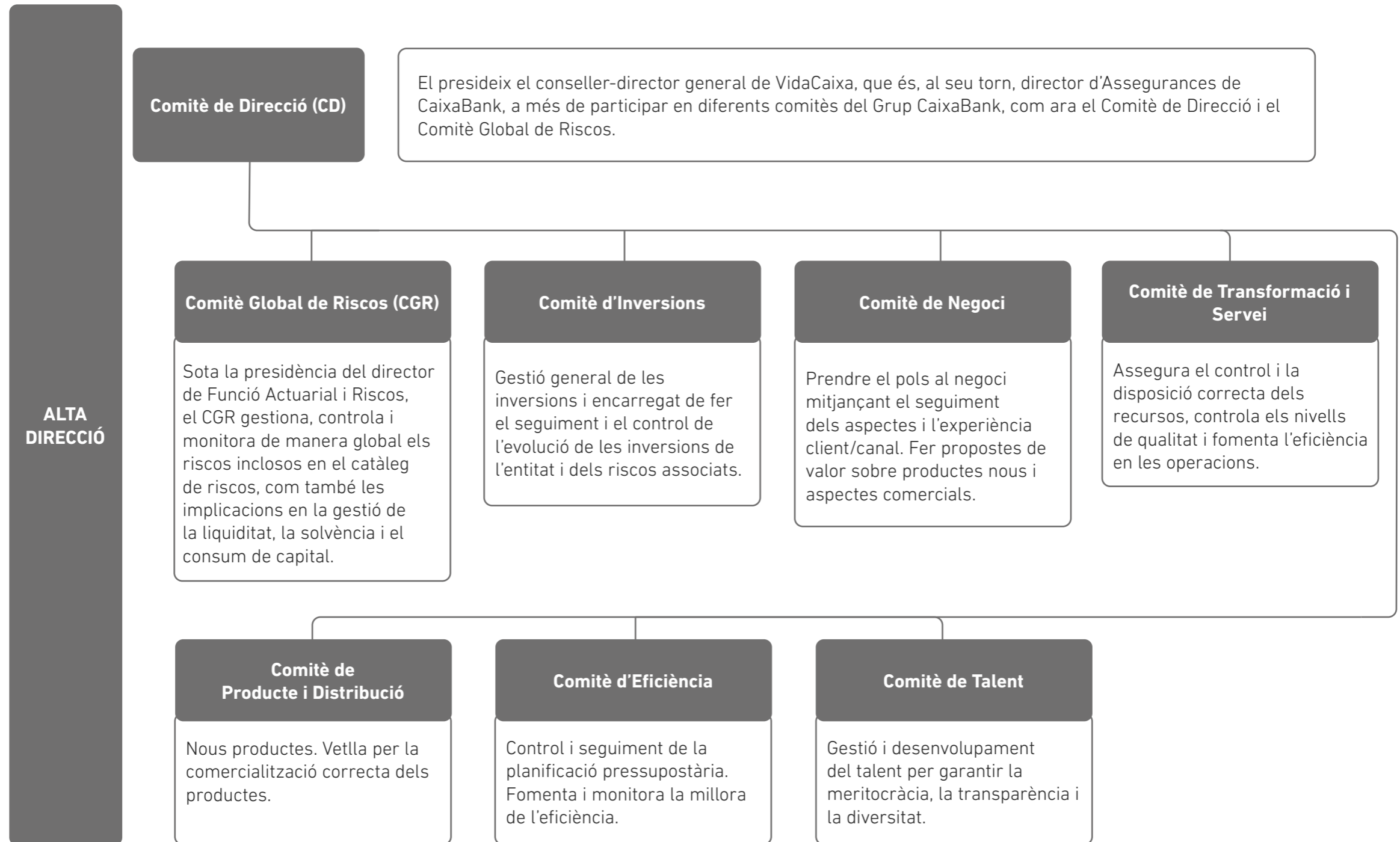
### 3.2.2. Govern i organització

A continuació, es presenta l'esquema organitzatiu en relació amb la governança en la gestió del risc al Grup VidaCaixa:



# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023



## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**3.2.3. Processos estratègics de gestió del risc**

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

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

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

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

***Avaluació de riscos (risk assessment)***

El Grup VidaCaixa fa amb una periodicitat semestral un procés d'autoavaluació del risc, amb la finalitat de:

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

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

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

***Catàleg de riscos***

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

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023





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


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

RISCOS TRANSVERSALS	Rendibilitat de negoci	Obtenció d'uns resultats inferiors a les expectatives del mercat o als objectius del Grup que impedeixin, en última instància, assolir un nivell de rendibilitat sostenible superior al cost de capital.
	Recursos propis i solvència	Restricció de la capacitat del Grup CaixaBank per adaptar el volum de recursos propis a les exigències normatives o a la modificació del perfil de risc.
	Model	Possibles conseqüències adverses per al Grup que es podrien originar a partir de decisions fonamentades principalment en els resultats de models interns amb errors en la construcció, l'aplicació o l'ús.
	Reputacional	Pèrdua econòmica potencial o menors ingressos per al Grup, com a conseqüència d'esdeveniments que afectin negativament la percepció que els grups d'interès tenen del Grup CaixaBank.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

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

 Inclouen subriscos afectats pel factor de sostenibilitat (ASG)

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

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

- Es proposa que el risc de model passi a considerar-se un risc transversal (en lloc de purament operacional) per alineació amb el criteri corporatiu a l'efecte de presentació en els informes on s'inclou el catàleg en format matriu. En l'actualitat, al Grup VidaCaixa, la relació del risc de model amb la resta dels riscos únicament es dona amb el risc actuarial pel model intern de subscripció de mortalitat i longevitat. Tanmateix, es preveu augmentar el perímetre de model amb tres models nous.

Quant al risc de sostenibilitat (ASG), es continua considerant com a factor transversal amb afectació en diversos riscos del catàleg (crèdit, reputacional i altres riscos operacionals), i també s'incorporen mencions al canvi climàtic i altres riscos mediambientals en les definicions de l'àmbit del risc legal i regulatori. Per als riscos de liquiditat i mercat no es recull cap menció explícita, atès el baix nivell de materialitat que els és aplicable, però en qualsevol cas s'ha avaluat que els exercicis d'estrès que es fan tenen prou magnitud per recollir impactes en aquests àmbits d'origen climàtic.

#### **Factors de risc ASG**

La consideració com a factor transversal dels riscos a la sostenibilitat (ASG) també és l'enfocament adoptat tant per part de la majoria d'entitats com per part dels reguladors/supervisors.

Entre els factors de risc ASG, especialment els riscos climàtics presenten una complexitat elevada per mesurar-los. Així, l'anàlisi de materialitat s'enfoca en l'avaluació qualitativa dels impactes principals que els factors ASG poden tenir en els riscos tradicionals, com el de crèdit, liquiditat, mercat, operacional, reputacional i de negoci. Addicionalment, les anàlisis qualitatives s'han

complementat amb anàlisis quantitatives que han confirmat les conclusions qualitatives. Tanmateix, atès l'estat actual d'avanç de les metodologies de quantificació i de les dades existents, s'espera que aquests exercicis continuïn evolucionant per poder proporcionar uns resultats cada vegada més ajustats.

#### **Marc d'apetit al risc**

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

#### **3.2.4. Cultura de riscos**

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

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



# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

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

- Alineades amb els valors corporatius i els principis bàsics d'actuació.
- Alineades amb l'apetit al risc i l'estratègia de riscos.
- Basades en un coneixement exhaustiu dels riscos que impliquen i de la manera de gestionar-los, inclosos els factors ambientals, socials i de governança.

La cultura del risc inclou, entre d'altres, els elements següents:

### **Responsabilitat**

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

Tots els empleats han de ser plenament conscients de la seva responsabilitat en la gestió de riscos. Aquesta gestió no correspon únicament als experts en riscos o a les funcions de control intern. Les unitats de negoci són responsables, principalment, de la gestió diària dels riscos en línia amb les polítiques, els procediments i els controls de l'entitat i han d'elevat ràpidament, dins o fora de l'entitat, els casos d'incompliment que observin.

### **Comunicació**

La direcció de VidaCaixa assisteix els òrgans de govern en l'establiment i la comunicació de la cultura de riscos a la resta de l'organització i vetlla perquè tots els membres de l'organització coneguin els valors fonamentals i les expectatives

associades a la gestió dels riscos, un element essencial per mantenir un marc robust i coherent alineat amb el perfil de riscos.

En aquest sentit, el projecte de Cultura de Riscos amb l'objectiu de conscienciar sobre la importància de tots els empleats en la gestió dels riscos per ser un grup sòlid i sostenible ha marcat un abans i un després en la difusió de la cultura de riscos a tot el Grup. En el marc d'aquest projecte, s'han dut a terme diferents accions de divulgació de la cultura de riscos adreçades a tots els empleats del Grup VidaCaixa mitjançant la publicació a la intranet, entre d'altres, de notícies relacionades amb projectes de riscos.

### **Formació**

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

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

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

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

### 3.3. RISCOS TRANSVERSALS

#### 3.3.1. Risc de rendibilitat de negoci

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

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

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

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

#### 3.3.2. Risc de recursos propis i solvència

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

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

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

#### 3.3.3. Risc de model

Es defineix el risc de model com les possibles conseqüències adverses que es podrien originar a partir de decisions fonamentades principalment en els resultats de models interns amb errors en la construcció, l'aplicació o l'ús.

L'estratègia general de gestió del risc de model es duu a terme a través de l'inventari de model com a element clau per assegurar una governança i un monitoratge adequats dels riscos derivats de l'ús dels models.

De manera particular, els subriscos identificats sota el risc de model són el risc de qualitat, govern i entorn de control.

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

### 3.3.4. Risc reputacional

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

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

### 3.4. RISCOS FINANCEROACTUARIALS

#### 3.4.1. Risc de crèdit

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

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

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

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

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

L'exposició màxima al risc de crèdit dels instruments financers inclosos als epígrafs d'instruments financers de l'actiu del balanç, inclòs el risc de contrapartida, es presenten a continuació:

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

EXPOSICIÓ MÀXIMA AL RISC CREDITICI  
(Milers d'euros)

	31-12-2023		31-12-2022 reexpressat	
	Exposició màxima al risc de crèdit	Cobertura	Exposició màxima al risc de crèdit	Cobertura
<b>Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats (Nota 11)</b>	<b>13.260.704</b>	—	<b>11.180.425</b>	—
Instrumentes de patrimoni	13.260.704	—	11.180.425	—
Valors representatius de deute	—	—	—	—
Préstecs i bestretes	—	—	—	—
<b>Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats (nota 12)</b>	<b>5.925.110</b>	—	<b>6.534.469</b>	—
Instrumentes de patrimoni	—	—	—	—
Valors representatius de deute	5.820.494	—	6.322.071	—
Préstecs i bestretes	104.616	—	212.398	—
<b>Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (nota 13)</b>	<b>59.003.972</b>	—	<b>53.601.409</b>	—
Instrumentes de patrimoni	2.063	—	10.798	—
Valors representatius de deute	59.001.909	—	53.590.611	—
<b>Actius financers a cost amortitzat (nota 14)</b>	<b>4.107.296</b>	—	<b>3.759.929</b>	—
Valors representatius de deute	3.592.209	—	3.202.628	—
Partides per cobrar	515.087	—	557.301	—
<b>Derivats de negociació i comptabilitat de cobertures (Nota 15)</b>	<b>679.599</b>	—	<b>823.888</b>	—
<b>TOTAL EXPOSICIÓ ACTIVA</b>	<b>82.976.681</b>	—	<b>75.900.120</b>	—

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

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

CONCENTRACIÓ PER QUALITAT CREDITÍCIA 31-12-2023  
(Milers d'euros)

RÀTING	AF A COST AMORTITZAT -VRD	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR -VRD	AF DESIGNATS A VR AMB CANVIS EN RESULTATS	AF NO MANT. NEGOC. OBL VR CANV. RTATS	AF A VR AMB CANVIS EN ALTRE RESULTAT GLOBAL
AAA/AA+/AA/AA-	460.000	—	3.146.117	—	2.445.486
A+/A/A-	2.339.509	—	1.468.308	—	46.641.476
BBB+/BBB/BBB-	776.953	—	1.150.856	—	9.856.013
<b>"INVESTMENT GRADE"</b>	<b>3.576.462</b>	<b>—</b>	<b>5.765.281</b>	<b>—</b>	<b>58.942.975</b>
Correccions de valor per deteriorament	(436)	—	—	—	—
BB+/BB/BB-	—	—	26.021	—	45.902
B+/B/B-	—	—	512	—	—
CCC+/CCC/CCC-	—	—	—	—	—
Sense qualificació	16.183	—	28.680	—	13.032
<b>"NON-INVESTMENT GRADE"</b>	<b>16.183</b>	<b>—</b>	<b>55.213</b>	<b>—</b>	<b>58.934</b>
Correccions de valor per deteriorament	—	—	—	—	—
<b>TOTAL</b>	<b>3.592.209</b>	<b>—</b>	<b>5.820.494</b>	<b>—</b>	<b>59.001.909</b>

(\*) VRD: valors representatius de deute.

(\*\*) AF a VR: actius financers a valor raonable.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

CONCENTRACIÓ PER QUALITAT CREDITÍCIA 31-12-2022 REEXPRESSAT  
(Milers d'euros)

RATING	AF A COST AMORTITZAT - VRD (*)	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR - VRD	AF DESIGNATS A VR AMB CANVIS EN RESULTATS	AF NO MANT. NEGOC. OBL VR CANV. RTATS	AF A VR AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL (**)
AAA/AA+/AA/AA-	192.107	—	2.607.465	—	1.597.285
A+/A/A-	2.252.918	—	2.076.095	—	41.540.681
BBB+/BBB/BBB-	754.239	—	1.507.874	—	10.284.276
<b>"INVESTMENT GRADE"</b>	<b>3.199.264</b>	<b>—</b>	<b>6.191.434</b>	<b>—</b>	<b>53.422.242</b>
Correccions de valor per deteriorament	—	—	—	—	—
BB+/BB/BB-	—	—	63.409	—	141.723
B+/B/B-	—	—	6.842	—	—
CCC+/CCC/CCC-	—	—	—	—	—
Sense qualificació	3.364	—	60.386	—	26.646
<b>"NON-INVESTMENT GRADE"</b>	<b>3.364</b>	<b>—</b>	<b>130.637</b>	<b>—</b>	<b>168.369</b>
Correccions de valor per deteriorament	—	—	—	—	—
<b>TOTAL</b>	<b>3.202.628</b>	<b>—</b>	<b>6.322.071</b>	<b>—</b>	<b>53.590.611</b>

(\*) VRD: valors representatius de deute.

(\*\*) AF a VR: actius financers a valor raonable.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

EXPOSICIÓ AL RISC SOBIRÀ 31-12-2023

(Milers d'euros)

PAÍS	VENCIMENT RESIDUAL	AF A COST AMORTITZAT	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR	AF DESIGNATS A VR AMB CANVIS EN RESULTATS	AF NO MANT. NEGOC. OBL VR CANVIS EN RESULTATS	AF A VR AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL
ESPANYA	Menys de 3 mesos	44.264	—	123.060	—	1.325.320
	Entre 3 mesos i 1 any	10.918	—	108.648	—	2.604.277
	Entre 1 i 2 anys	151.825	—	147.149	—	1.562.518
	Entre 2 i 3 anys	209.689	—	16.727	—	2.382.174
	Entre 3 i 5 anys	336.408	—	494.901	—	4.255.539
	Entre 5 i 10 anys	402.837	—	245.921	—	10.675.617
	Més de 10 anys	692.728	—	7.311	—	20.402.255
	<b>Total</b>	<b>1.848.669</b>	<b>—</b>	<b>1.143.717</b>	<b>—</b>	<b>43.207.700</b>
ITÀLIA	Menys de 3 mesos	—	—	96.617	—	18.563
	Entre 3 mesos i 1 any	10.586	—	152.556	—	258.901
	Entre 1 i 2 anys	—	—	38.704	—	76.944
	Entre 2 i 3 anys	7.851	—	167.245	—	423.096
	Entre 3 i 5 anys	—	—	81.518	—	970.757
	Entre 5 i 10 anys	—	—	323.780	—	671.184
	Més de 10 anys	135.210	—	15.909	—	3.172.027
	<b>Total</b>	<b>153.647</b>	<b>—</b>	<b>876.329</b>	<b>—</b>	<b>5.591.472</b>
PORTUGAL	Menys de 3 mesos	—	—	—	—	5.891
	Entre 3 mesos i 1 any	7.870	—	1.097	—	2.538
	Entre 1 i 2 anys	3.117	—	978	—	43.390

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

cont.

PAÍS	VENCIMENT RESIDUAL	AF A COST AMORTITZAT	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR	AF DESIGNATS A VR AMB CANVIS EN RESULTATS	AF NO MANT. NEGOC. OBL VR CANVIS EN RESULTATS	AF A VR AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL
PORTUGAL	Entre 2 i 3 anys	7.538	—	—	—	24.575
	Entre 3 i 5 anys	—	—	5.272	—	58.840
	Entre 5 i 10 anys	5.524	—	205	—	132.279
	Més de 10 anys	—	—	—	—	—
	<b>Total</b>	<b>24.049</b>	<b>—</b>	<b>7.552</b>	<b>—</b>	<b>267.513</b>
EUA	Menys de 3 mesos	—	—	35.278	—	—
	Entre 3 mesos i 1 any	—	—	8.452	—	209.619
	Entre 1 i 2 anys	—	—	11.889	—	—
	Entre 2 i 3 anys	—	—	—	—	—
	Entre 3 i 5 anys	—	—	23.833	—	—
	Entre 5 i 10 anys	—	—	183.080	—	—
	Més de 10 anys	—	—	10.596	—	—
	<b>Total</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>273.128</b>	<b>—</b>	<b>209.619</b>
FRANÇA	Menys de 3 mesos	—	—	350.064	—	7.451
	Entre 3 mesos i 1 any	—	—	5.646	—	—
	Entre 1 i 2 anys	—	—	68.916	—	1.361
	Entre 2 i 3 anys	7.100	—	159.795	—	598
	Entre 3 i 5 anys	—	—	320.922	—	—
	Entre 5 i 10 anys	—	—	321.352	—	10.570



## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

cont.

PAÍS	VENCIMENT RESIDUAL	AF A COST AMORTITZAT	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR	AF DESIGNATS A VR AMB CANVIS EN RESULTATS	AF NO MANT. NEGOC. OBL VR CANVIS EN RESULTATS	AF A VR AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL
FRANÇA	Més de 10 anys	—	—	12.248	—	10.157
	<b>Total</b>	<b>7.100</b>	<b>—</b>	<b>1.238.943</b>	<b>—</b>	<b>30.137</b>
BÈLGICA	Menys de 3 mesos	—	—	80.897	—	—
	Entre 3 mesos i 1 any	—	—	—	—	1.472
	Entre 1 i 2 anys	—	—	22.825	—	158.056
	Entre 2 i 3 anys	10.259	—	22.019	—	76
	Entre 3 i 5 anys	9.812	—	37.707	—	36
	Entre 5 i 10 anys	—	—	135.717	—	357
	Més de 10 anys	—	—	19.374	—	131
	<b>Total</b>	<b>20.071</b>	<b>—</b>	<b>318.539</b>	<b>—</b>	<b>160.128</b>
RESTA	Menys de 3 mesos	—	—	4.138	—	9.422
	Entre 3 mesos i 1 any	—	—	219.620	—	—
	Entre 1 i 2 anys	—	—	61.847	—	268
	Entre 2 i 3 anys	—	—	26.363	—	—
	Entre 3 i 5 anys	9.985	—	277.890	—	1.934
	Entre 5 i 10 anys	10.091	—	413.092	—	10.596
	Més de 10 anys	—	—	16.076	—	269
	<b>Total</b>	<b>20.076</b>	<b>—</b>	<b>1.019.026</b>	<b>—</b>	<b>22.489</b>
<b>TOTAL PAÏSOS</b>		<b>2.073.612</b>	<b>—</b>	<b>4.877.234</b>	<b>—</b>	<b>49.489.058</b>

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

EXPOSICIÓ AL RISC SOBIRÀ 31-12-2022 REEXPRESSAT  
(Milers d'euros)

PAÍS	VENCIMENT RESIDUAL	AF A COST AMORTITZAT	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR	AF DESIGNATS A VR AMB CANVIS EN RESULTATS	AF NO MANT. NEGOC. OBL VR CANVIS EN RESULTATS	AF A VR AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL
ESPANYA	Menys de 3 mesos	67.033	—	532.755	—	505.833
	Entre 3 mesos i 1 any	83.948	—	465.539	—	915.457
	Entre 1 i 2 anys	132.330	—	255.419	—	3.285.482
	Entre 2 i 3 anys	219.720	—	160.681	—	1.769.226
	Entre 3 i 5 anys	391.596	—	175.132	—	4.605.300
	Entre 5 i 10 anys	523.561	—	207.063	—	11.202.561
	Més de 10 anys	705.823	—	91	—	17.503.856
	<b>Total</b>	<b>2.124.011</b>	<b>—</b>	<b>1.796.680</b>	<b>—</b>	<b>39.787.715</b>
ITÀLIA	Menys de 3 mesos	—	—	311.667	—	317
	Entre 3 meses y 1 año	29.106	—	303.498	—	580.285
	Entre 1 i 2 anys	6.340	—	40.406	—	265.679
	Entre 2 i 3 anys	—	—	19.936	—	56.406
	Entre 3 i 5 anys	8.100	—	230.179	—	390.317
	Entre 5 i 10 anys	—	—	172.590	—	1.089.799
	Més de 10 anys	32.641	—	21	—	2.927.115
	<b>Total</b>	<b>76.187</b>	<b>—</b>	<b>1.078.297</b>	<b>—</b>	<b>5.309.918</b>
PORTUGAL	Menys de 3 mesos	—	—	207	—	—
	Entre 3 mesos i 1 any	—	—	16.877	—	51.328
	Entre 1 i 2 anys	—	—	1.136	—	7.133

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

cont.

PAÍS	VENCIMENT RESIDUAL	AF A COST AMORTITZAT	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR	AF DESIGNATS A VR AMB CANVIS EN RESULTATS	AF NO MANT. NEGOC. OBL VR CANVIS EN RESULTATS	AF A VR AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL
PORTUGAL	Entre 2 i 3 anys	3.174	—	4.556	—	42.938
	Entre 3 i 5 anys	4.363	—	18	—	67.163
	Entre 5 i 10 anys	5.529	—	8	—	136.360
	Més de 10 anys	—	—	—	—	—
	<b>Total</b>	<b>13.066</b>	<b>—</b>	<b>22.802</b>	<b>—</b>	<b>304.922</b>
EUA	Menys de 3 mesos	—	—	70.552	—	—
	Entre 3 mesos i 1 any	—	—	14.538	—	—
	Entre 1 i 2 anys	—	—	23.562	—	212.412
	Entre 2 i 3 anys	—	—	9.760	—	—
	Entre 3 i 5 anys	—	—	8.450	—	—
	Entre 5 i 10 anys	—	—	111.165	—	—
	Més de 10 anys	—	—	7.533	—	—
	<b>Total</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>245.560</b>	<b>—</b>	<b>212.412</b>
FRANÇA	Menos de 3 meses	—	—	7.767	—	—
	Entre 3 mesos i 1 any	—	—	111.845	—	—
	Entre 1 i 2 anys	—	—	237.767	—	—
	Entre 2 i 3 anys	—	—	22.158	—	1.390
	Entre 3 i 5 anys	6.946	—	19.835	—	596
	Entre 5 i 10 anys	—	—	461.203	—	10.413

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

cont.

PAÍS	VENCIMENT RESIDUAL	AF A COST AMORTITZAT	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR	AF DESIGNATS A VR AMB CANVIS EN RESULTATS	AF NO MANT. NEGOC. OBL VR CANVIS EN RESULTATS	AF A VR AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL
FRANÇA	Més de 10 anys	—	—	—	—	9.573
	<b>Total</b>	<b>6.946</b>	<b>—</b>	<b>860.575</b>	<b>—</b>	<b>21.972</b>
BÉLGICA	Menys de 3 mesos	—	—	226.216	—	—
	Entre 3 mesos i 1 any	—	—	42.425	—	1.340
	Entre 1 i 2 anys	—	—	3.547	—	—
	Entre 2 i 3 anys	—	—	45.779	—	—
	Entre 3 i 5 anys	10.290	—	38.044	—	76
	Entre 5 i 10 anys	9.769	—	86.961	—	—
	Més de 10 anys	—	—	56.291	—	118
	<b>Total</b>	<b>20.059</b>	<b>—</b>	<b>499.263</b>	<b>—</b>	<b>1.534</b>
RESTO	Menys de 3 mesos	—	—	5.764	—	1.755
	Entre 3 mesos i 1 any	—	—	132.641	—	—
	Entre 1 i 2 anys	—	—	326.524	—	72
	Entre 2 i 3 anys	—	—	18.677	—	385
	Entre 3 i 5 anys	9.964	—	22.334	—	—
	Entre 5 i 10 anys	10.057	—	293.979	—	9.363
	Més de 10 anys	—	—	389	—	3.136
	<b>Total</b>	<b>20.021</b>	<b>—</b>	<b>800.308</b>	<b>—</b>	<b>14.711</b>
<b>TOTAL PAÏSOS</b>		<b>2.260.290</b>	<b>—</b>	<b>5.303.485</b>	<b>—</b>	<b>45.653.184</b>

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

CONCENTRACIÓ PER ACTIVITAT ECONÒMICA  
(Milers d'euros)

SECTOR	31-12-2023			31-12-2022 reexpressat		
	IMPORT EN LLIBRES BRUT	DEL QUÈ: STAGE 3	COBERTURA	IMPORT EN LLIBRES BRUT	DEL QUÈ: STAGE 3	COBERTURA
Comunicacions	763.106	—	—	797.118	—	—
Consum no cíclic	1.438.443	—	—	801.062	—	—
Energia	762.887	—	—	388.240	—	—
Financer	4.926.312	—	—	13.673.658	—	—
Sector públic	62.316.323	—	—	52.419.357	—	—
Industrial	5.845.652	—	—	1.399.714	—	—
Matèries primeres	573.210	—	—	293.255	—	—
Utilities	1.508.286	—	—	1.667.830	—	—
Diversificat	3.232.482	—	—	2.499.211	—	—
Tecnologia	415.442	—	—	579.709	—	—
<b>TOTAL</b>	<b>81.782.143</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>74.519.154</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

### 3.4.2. Risc actuarial

#### *Descripció general*

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

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

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

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

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

incertesa notable en les hipòtesis de tarifació i constitució de provisions corresponents a successos extrems o extraordinaris.

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

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

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

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

La gestió del risc actuarial que estableixen aquestes polítiques persegueix l'estabilitat a llarg termini dels factors actuariais que incideixen en l'evolució tècnica dels productes d'assegurança subscrits. En l'àmbit específic dels riscos de mortalitat i longevitat, el Grup VidaCaixa incorpora en la gestió, per al càlcul del requeriment de capital de Solvència II (Solvency Capital Requirement o SCR) dels riscos de mortalitat i longevitat, un model intern parcial, en compliment de la normativa que estableix la Directiva de Solvència II, que presenta anualment a l'òrgan regulador. El model, basat en dades d'experiència històrica, permet disposar d'una visió ajustada del comportament real del col·lectiu assegurat.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

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

Els sistemes de mesurament del risc actuarial, a partir dels quals es fa la quantificació i l'avaluació de la suficiència de les provisions tècniques pòlissa a pòlissa, estan integrats en la gestió del negoci assegurador. D'aquesta manera, les operatives de producció, sigui quin sigui el canal, es registren als sistemes a través de les diferents aplicacions de contractació i de gestió de prestacions, que estan directament integrades o connectades mitjançant interfases automatitzades amb aplicacions de càlcul de provisions i de requeriments de capital. La gestió i el control de les inversions que recolzen l'activitat asseguradora de la companyia es duen a terme mitjançant les aplicacions de gestió d'inversions. Totes les aplicacions comptabilitzen de manera automàtica en les aplicacions de suport comptable.

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

Per avaluar l'impacte que tindria en els passius per contractes d'assegurança i actius per reassegurança, a continuació es detallen les hipòtesis emprades:

*Hipòtesis actuàries per a l'estimació mortalitat/longevitat*

Dins del marc normatiu de Solvència II, el Grup té aprovat un model intern per als riscos de subscripció de longevitat i mortalitat la finalitat del qual és obtenir els resultats següents:

- La taula de mortalitat corresponent a l'experiència de la població assegurada a la companyia (taula generacional amb càlcul dels factors de millora per aplicar entre generacions, a excepció de les pòlisses de risc on s'apliquen límits contractuals dins l'annualitat vigent, en què es fa servir la taula base).
- Els percentatges de shock tant de longevitat com de mortalitat (valor calibrat en el percentil 99,5 % o 0,5 %, respectivament).

El model intern es fa servir extensament i té un paper rellevant per avaluar la incidència de les possibles decisions, quan aquestes impactin en el perfil de risc de l'entitat, inclosa la incidència en les pèrdues o els guanys esperats i la seva volatilitat com a resultat d'aquestes decisions. Els usos es poden dividir en dos blocs segons si l'ús és relatiu a la gestió de riscos o a la presa de decisions de gestió:

- Gestió de riscos: els resultats del model intern es tenen en compte a l'hora de formular estratègies de risc, inclòs l'establiment dels límits de tolerància al risc, reporting, etc.
- Presa de decisions de gestió: el model intern es fa servir com a suport per prendre decisions relatives al llançament de productes nous, la modificació de tarifes, la cotització de pòlisses col·lectives i canvis en productes, l'assignació de capital, etc.

La taula de mortalitat d'experiència pròpia que emana del procés estadístic del model intern parcial de mortalitat i longevitat s'ha emprat per a la projecció

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

de la millor estimació dels fluxos de les obligacions que es mantenen amb els assegurats tant en Solvència II com en les NIIF.

*Altres hipòtesis actuàrials*

També dins el marc de càlcul de best estimate de Solvència II i IFRS, el Grup VidaCaixa emprà hipòtesis per valorar altres riscos actuàrials o de subscripció, com ara els de discapacitat, morbiditat, caiguda de cartera i despeses.

Aquestes hipòtesis es basen en l'experiència pròpia, és a dir, en l'observació del comportament sinistral, de caiguda i de despesa històrics de la cartera de l'entitat.

A continuació, es presenta una anàlisi de sensibilitat al tancament del 2023 als canvis de les variables de risc de contractes d'assegurança sobre la base de les variacions de les hipòtesis de millor estimació emprades per valorar els fluxos de caixa futurs derivats de les obligacions de contractes d'assegurances:

ANÀLISI DE SENSIBILITAT ALS CANVIS DE LES VARIABLES DE RISC DE CONTRACTES - 2023  
%

	Impacte en PVCF+RA	Impacte en CSM	Impacte en resultats abans d'impostos	Impacte en patrimoni
<b>RISC</b>				
Risc de mortalitat +1 %	6,05 %	(0,38) %	(0,01) %	0,02 %
Risc de longevitat +1 %	(5,99) %	0,38 %	0,01 %	(0,02) %
Risc de discapacitat i morbiditat +1 %	7,14 %	(0,70) %	(0,03) %	— %
Risc de caiguda -10 %	(9,86) %	1,17 %	0,01 %	— %
Risc de despeses +5 %	3,24 %	(0,18) %	— %	0,01 %
<b>ESTALVI</b>				
Risc de mortalitat +1 %	(0,10) %	0,88 %	0,27 %	(0,32) %
Risc de longevitat +1 %	0,10 %	(0,89) %	(0,27) %	0,31 %
Risc de discapacitat i morbiditat +1 %	— %	— %	— %	— %



## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

cont.

	Impacto en PVCF+RA	Impacto en CSM	Impacto en resultados antes de impuestos	Impacto en patrimonio
Risc de caiguda -56 %	(0,01) %	0,78 %	(0,63) %	0,07 %
Risc de despeses +5 %	0,06 %	(0,61) %	(0,09) %	0,20 %
<b>PARTICIPACIÓ DIRECTA</b>				
Risc de mortalitat +1 %	(0,08) %	(0,09) %	— %	— %
Risc de longevitat +1 %	(0,06) %	0,15 %	— %	— %
Risc de discapacitat i morbiditat +1 %	— %	— %	— %	— %
Risc de caiguda -10 %	(0,29) %	4,02 %	(0,01) %	— %
Risc de despeses +5 %	— %	(0,14) %	— %	— %

El càlcul de la sensibilitat s'ha determinat sobre la base de les posicions al tancament del mes de novembre del 2023 (les variacions respecte al desembre del 2023 no són significatives).

Hi ha dependència entre diferents variables que dificulta establir relacions de causalitat clara entre una variable concreta i un efecte. En aquest sentit, per calcular cada sensibilitat, la resta de les hipòtesis romanen invariables, excepte quan estan directament afectades per la sensibilitat modificada. Els resultats es presenten com a percentatge de variació sobre el valor base corresponent indicat a la columna corresponent.

***Desenvolupament dels sinistres incorreguts***

A continuació, es mostra el detall de l'obligació viva per sinistres al tancament de l'exercici 2023 segons l'any d'ocurrència que componen els «Passius per sinistres incorreguts» en comparació amb les estimacions prèvies d'aquests:

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

## DESENVOLUPAMENT DE PASSIUS DE SINISTRES INCORREGUTS - 2023

(Milers d'euros)

		2018	2019	2020	2021	2022	2023	Total
<b>LIC bruta constituïda en la ocurrencia del sinistre (1)</b>								
Nombre d'anys des de la declaració	1 any després	204.392	219.208	207.869	257.663	242.164	1.763.804	
	2 anys després	260.786	279.289	287.350	339.688	316.037		
	3 anys després	266.693	291.759	300.738	351.922			
	4 anys després	270.842	298.287	307.787				
	5 anys després	273.313	300.070					
	6 anys després	274.689						
<b>Pagaments acumulats satisfets (-)</b>		<b>274.689</b>	<b>298.672</b>	<b>304.043</b>	<b>340.969</b>	<b>294.853</b>	<b>220.417</b>	
<b>Passius de sinistres incorreguts (LIC) bruta</b>		<b>—</b>	<b>1.398</b>	<b>3.744</b>	<b>10.953</b>	<b>21.184</b>	<b>1.543.387</b>	<b>1.580.666</b>
<b>Efecte de descompte financer</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Efecte del RA</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Passius de sinistres incorreguts (LIC)</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1.580.666</b>

(1) Atesa la naturalesa a curt termini dels passius per sinistres incorreguts, les provisions l'ocurrència de les quals és anterior al termini desglossat no s'estimen significatives.

*Mitigació del risc actuarial*

Un dels elements de què disposa el Grup VidaCaixa per mitigar el risc actuarial assumit consisteix a transferir part del risc a altres entitats, mitjançant contractes de reassegurança. En aquest sentit, la Política de reassegurança

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

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

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

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

### 3.4.3. Risc estructural de tipus

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

El Grup VidaCaixa disposa d'una Política de gestió dels actius i els passius que té com a finalitat establir l'estratègia per gestionar-los, que es fonamenta, entre

altres aspectes, a maximitzar el rendiment del Grup VidaCaixa i, alhora, limitar l'exposició al risc de tipus d'interès. En aquest context, es limita l'exposició del risc a través de tècniques d'immunització financera previstes en les disposicions de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

Així mateix, el perímetre del risc estructural de tipus al Grup VidaCaixa inclou l'ús de l'ajustament per casament (matching adjustment) en la pertinença estructura temporal de tipus d'interès sense risc, de conformitat amb les directrius que estableix la Directiva de Solvència II. En aquest sentit, VidaCaixa va obtenir l'autorització necessària per aplicar-lo per part de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions el 2015.

El valor de rescat i el valor de mercat dels actius assignats a les carteres afectes a l'ajustament de casament de fluxos ascendeixen a 42.326.582 i 44.896.765 milers d'euros, respectivament, a 31 de desembre de 2023.

A continuació, es presenten les corbes de rendiment emprades per descomptar les estimacions de fluxos d'efectiu futurs dels contractes d'assegurances:

#### HIPÒTESIS DE RISC FINANCER

(% taxa mitjana ponderada sobre fluxos de caixa a la taxa actual)

Taxa Actual	1 any	5 anys	10 anys	20 anys	30 anys
Risc	3,36 %	2,22 %	2,61 %	2,26 %	3,13 %
Estalvi	4,46 %	3,46 %	3,82 %	3,52 %	3,04 %
Participació directa	3,45 %	2,31 %	2,72 %	2,37 %	1,84 %

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

Les taxes presentades al quadre anterior s'han calculat per als segments de risc i estalvi basat en la taxa de descompte mitjana ponderada dels recursos gestionats.

Per acabar, es presenta una anàlisi de sensibilitat al tancament de l'exercici 2023 de com un possible canvi en els tipus d'interès i l'spread de crèdit podria impactar en «Un altre resultat global» derivat de la valoració dels contractes d'assegurances referenciats al model BBA, així com dels «Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global» associat a aquest model:

SENSIBILITAT DE TIPUS D'INTERÈS (1) - BRUT D'IMPOSTOS  
(% incremental respecte a l'escenari base)

	Impacte en patrimoni del Grup	
	+100	-100 PB
Tipus lliure de risc	(3,31) %	4,99 %
	+50 PB	-50 PB
Spread de crèdit en deute espanyol	(4,47) %	5,62 %
Spread de crèdit en deute italià	(2,01) %	2,27 %
Spread de crèdit en deute portuguès	(0,17) %	0,17 %
Spread de crèdit en corporate	(2,91) %	3,14 %

(1) La variació de sensibilitat s'aplica a les corbes de tipus per a totes les durades.

El càlcul de la sensibilitat s'ha determinat sobre la base de les posicions al tancament del mes de novembre del 2023 (les variacions respecte al desembre del 2023 no són significatives).

#### **Risc estructural de tipus de canvi**

El risc estructural de tipus de canvi respon al risc potencial en el valor de les masses afectades davant moviments dels tipus de canvi.

La societat dominant manté al balanç actius i passius en moneda estrangera principalment com a conseqüència de la seva activitat comercial i les seves participacions en divisa, a més dels actius o els passius en moneda estrangera originats com a conseqüència de la gestió que porta a terme el Grup per mitigar el risc de tipus de canvi.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

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

POSICIONS MONEDA ESTRANGERA  
(Milers d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022 reexpressat
Efectiu i altres actius líquids equivalents	293.646	170.729
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	7.391.043	6.047.156
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	374.621	440.540
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	1.917.062	1.603.516
Actius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute	188.169	162.941
<b>TOTAL ACTIU EN MONEDA ESTRANGERA</b>	<b>10.164.541</b>	<b>8.424.882</b>
De què: vinculat a inversions per compte de prenedors de vida que assumeixen el risc de la inversió(*)	2.805.665	2.346.820
Altres passius financers	90.098	100.776
Passius per contractes d'assegurança	—	—
Altres passius	—	—
<b>TOTAL PASSIU EN MONEDA ESTRANGERA</b>	<b>90.098</b>	<b>100.776</b>

(\*) Correspon a actius vinculats al producte unit linked, el risc del qual l'assumeixen els prenedors. Les variacions en el valor dels actius del producte unit linked són simètriques a la variació de la provisió d'assegurances de vida d'aquests productes.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

El detall per moneda per als anys 2023 i 2022 és el següent:

DETALL PER MONEDA DE LES PARTIDES PRINCIPALS DEL BALANÇ 31-12-2023

(Milers d'euros)

	AF A COST AMORTITZAT - VRD	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR -VRD	AF DESIGNATS A VR AMB CANVIS EN RESULTATS	AF NO MANT. NEGOC. OBL VR CANV. RTATS	AF A VR AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL
USD	79.795	—	355.186	6.612.310	1.244.820
JPY	—	—	19.435	688.124	2.182
GBP	108.374	—	—	44.684	639.999
CHF	—	—	—	24.879	—
Resta	—	—	—	21.046	30.061
<b>TOTAL</b>	<b>188.169</b>	<b>—</b>	<b>374.621</b>	<b>7.391.043</b>	<b>1.917.062</b>

DETALL PER MONEDA DE LES PARTIDES PRINCIPALS DEL BALANÇ 31-12-2022 REEXPRESSAT

(Milers d'euros)

	AF A COST AMORTITZAT - VRD	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR -VRD	AF DESIGNATS A VR AMB CANVIS EN RESULTATS	AF NO MANT. NEGOC. OBL VR CANV. RTATS	AF A VR AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL
USD	73.607	—	396.660	5.325.867	1.027.005
JPY	—	—	43.765	602.813	4.675
GBP	89.334	—	115	55.378	571.760
CHF	—	—	—	30.968	—
Resta	—	—	—	32.130	76
<b>TOTAL</b>	<b>162.941</b>	<b>—</b>	<b>440.540</b>	<b>6.047.156</b>	<b>1.603.516</b>

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

### 3.4.4. Risc de liquiditat

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

El Grup VidaCaixa gestiona el risc de liquiditat i finançament basat en marcs i polítiques de gestió propis inclosos en els processos estratègics de gestió del risc corporatiu. El Grup VidaCaixa no presenta una exposició significativa a aquest risc, ja que principalment manté inversions en cartera a llarg termini, si bé hi ha un risc d'il·liquiditat amb el risc de mercat inherent en assumir que un actiu s'hagi de vendre a un preu menor al de mercat per la liquiditat escassa i/o la volatilitat del moment. A més, hi ha el risc que l'empresa no disposi de prou efectiu per fer front als pagaments immediats per afrontar les seves obligacions en determinats horitzons, principalment en el curt termini.

El Grup VidaCaixa manté un seguiment continu de l'adequació entre els fluxos de caixa de les inversions i de les obligacions dels contractes d'assegurances. En tenir els actius una relació directa amb els passius als quals cobreixen, la gestió d'aquest risc està íntimament lligada a la gestió d'actius i passius pròpia del negoci. Si bé és cert que el risc de liquiditat és inherent a qualsevol actiu, el fet de controlar l'evolució dels fluxos probables proporciona les eines suficients per poder gestionar també d'una manera exhaustiva les necessitats de liquiditat.

Adicionalment es fan dues anàlisis en funció de la temporalitat:

- Previsió de tresoreria: és la previsió a un mes vista; on s'analitza la necessitat de liquiditat per atendre els compromisos en el termini més immediat.
- Previsió en els diferents escenaris d'*stress test* de la liquiditat a curt/mitjà termini: és l'anàlisi del GAP existent en les entrades i les sortides de diner, derivada de la projecció dels fluxos del grup assegurador. Per a aquesta segona anàlisi es té en compte la segmentació del negoci en funció principalment de la garantia de tipus d'interès i els drets de rescat.

El Grup VidaCaixa fa un seguiment periòdic de l'evolució del casament dels fluxos d'actius i de passius, que permet gestionar la sensibilitat de les carteres davant variacions en la rendibilitat i la durada de les masses d'actius i de passius i anticipar possibles desfasaments de fluxos de caixa.

El Grup VidaCaixa disposa d'una Política de gestió del risc de liquiditat que té com a finalitat establir l'estratègia per a la gestió del risc de liquiditat, que es fonamenta, entre altres aspectes, a disposar de prou actius per fer front a les obligacions amb els assegurats, fins i tot en situacions d'estrès sever.

#### ***Termini residual de les operacions***

A continuació, es presenta l'anàlisi per venciments dels actius per contractes de reassegurança i dels passius per contractes d'assegurances:

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

Termini residual de les operacions - 31-12-2023  
(Milers d'euros)

	A LA VISTA	<3 MESOS	3-12 MESOS	1-2 ANYS	2-3 ANYS	3-4 ANYS	4-5 ANYS	> 5 ANYS	TOTAL
Actius per contractes de reassegurança	—	(7.369)	(46.136)	—	—	—	—	—	(53.505)
Passius per contractes d'assegurança	6.438	1.830.794	5.436.770	5.091.106	5.444.215	3.956.557	3.552.891	25.409.606	50.728.377
<b>TOTAL CONTRACTES ASSEGURANCES</b>	<b>6.438</b>	<b>1.823.425</b>	<b>5.390.634</b>	<b>5.091.106</b>	<b>5.444.215</b>	<b>3.956.557</b>	<b>3.552.891</b>	<b>25.409.606</b>	<b>50.674.872</b>

(1) Els imports de passius per contractes d'assegurança no inclouen l'ajustament del risc per a riscos no financers (RA), el CSM ni els contractes valorats sota VFA.

### 3.4.5. Risc de mercat

Al catàleg de riscos s'identifica el risc de mercat com la pèrdua de valor, amb impacte en resultats i en solvència, d'una cartera (conjunt d'actius i passius) a causa de moviments desfavorables en els preus o el tipus de mercat. El Grup VidaCaixa fa periòdicament diferents anàlisis de sensibilitat de les carteres al risc de mercat derivat principalment de l'evolució dels tipus d'interès. En aquest sentit, es porta a terme, entre altres aspectes, el control mensual de les durades modificades de les carteres de renda fixa associades al negoci de vida.

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

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

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



# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

### 3.5. RISC OPERACIONAL

#### **Descripció general**

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

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

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

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

Per acabar, anualment es porta a terme un exercici de pressupostació de pèrdues operacionals que inclou tot el perímetre de gestió, que permet fer un seguiment mensual per analitzar i corregir, si és el cas, possibles desviacions.

#### **Riscos de naturalesa operacional**

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

##### **3.5.1. Risc de conducta i compliment**

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

##### **3.5.2. Risc legal i regulatori**

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

##### **3.5.3. Risc tecnològic**

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

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

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

### 3.5.4. Altres riscos operacionals

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

### 3.5.5. Risc fiduciari

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

L'activitat del Grup VidaCaixa en l'àmbit de gestió de les inversions dels clients en els negocis d'assegurances unit linked en què l'assegurat assumeix el risc de la inversió i de gestió de fons i plans de pensions ha estat creixent els últims exercicis, i ha assolit una posició rellevant com una de les gestores més grans en el mercat ibèric. Aquesta activitat presenta un nivell elevat de complexitat per l'entorn en què es materialitza (actuacions en mercats financers en nom dels clients), i implica una responsabilitat més gran envers els clients.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**4. GESTIÓ DE LA SOLVÈNCIA**

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

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

- Pilar I: requeriments quantitatius que tenen per objectiu establir el capital de solvència obligatori a través de la determinació prèvia d'un balanç econòmic

enfocat al risc i valorat a valors de mercat.

- Pilar II: requeriments qualitatius amb exigències en matèria de governança de les entitats (processos de supervisió) que afecten l'organització i la direcció de les entitats obligades a afrontar processos d'identificació, mesurament i gestió activa del risc, així com l'avaluació prospectiva dels riscos i del capital de solvència.
- Pilar III: requeriments de transparència que desenvolupa la comunicació de la informació que requereixen, d'una banda, el supervisor (Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions) i, d'altra banda, el mercat, amb l'objectiu d'afavorir la disciplina de mercat i contribuir a la transparència i l'estabilitat financera.

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

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

D'acord amb el calendari previst per la normativa en vigor, VidaCaixa va trametre a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, en data 5 d'abril de 2023, el reporting anual a escala individual de l'exercici 2022 i, en data 19 de maig de 2023, el reporting anual a escala consolidada de l'exercici 2022, que reflectien el compliment dels nivells d'SCR i MCR requerits.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

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

**5. DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS**

La distribució del benefici de VidaCaixa de l'exercici 2023, que el Consell d'Administració acorda proposar a l'accionista únic perquè l'aprovi, es presenta a continuació:

DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS  
(Milers d'euros)

	<b>2023</b>
<b>Base de repartiment</b>	<b>1.018.707</b>
<b>Distribució::</b>	
A dividends	1.018.707
de què: dividend a compte	650.000
de què: dividend complementari	368.707
A reserves	
A reserva legal (*)	-
A reserva voluntària	-
<b>BENEFICI NET DE L'EXERCICI</b>	<b>1.018.707</b>

\* No cal destinar part del benefici de l'exercici 2023 a reserva legal, atès que aquesta reserva ja assoleix el 20 % de la xifra del capital social (art. 274 de la Llei de societats de capital).

A continuació, es presenta l'estat de liquiditat formulat pels administradors per posar de manifest l'existència de liquiditat i resultats suficients per a la distribució dels dividends a compte del resultat de l'exercici 2023 aprovats pel Consell d'Administració:

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

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

	28-02-2023	31-05-2023	31-08-2023	31-10-2023
Benefici net	107.040	306.014	505.707	654.183
Dotació del 10 % del benefici a reserva legal	—	—	—	—
Dotació del 5 % del fons de comerç a reserves indisponibles	—	—	—	—
<b>RESULTAT PER DISTRIBUIR EXERCICI 2023</b>	<b>107.040</b>	<b>306.014</b>	<b>505.707</b>	<b>654.183</b>
Dividends pagats a compte de 2023 a CaixaBank, SA	—	(100.000)	(305.000)	(505.000)
<b>RESULTAT PER DISTRIBUIR (100 %)</b>	<b>107.040</b>	<b>206.014</b>	<b>200.707</b>	<b>149.183</b>
<b>PREVISIÓ SALDO DE TRESORERIA EN DATA:</b>	<b>marzo-23</b>	<b>junio-23</b>	<b>septiembre-23</b>	<b>diciembre-23</b>
<b>SALDO DE TRESORERIA</b>	<b>845.849</b>	<b>1.014.023</b>	<b>990.316</b>	<b>1.571.625</b>
Dividend a compte	(100.000)	(205.000)	(200.000)	(145.000)
<b>LIQUIDITAT ROMANENT</b>	<b>745.849</b>	<b>809.023</b>	<b>790.316</b>	<b>1.426.625</b>

La decisió de repartiment de dividends adoptada es fonamenta en una anàlisi exhaustiva i reflexiva de la situació de la societat dominant i no compromet ni la solvència futura d'aquesta ni la protecció dels interessos dels prenedors d'assegurances i assegurats, i es fa en el context de les recomanacions dels supervisors sobre aquesta matèria. En aquest sentit, la societat dominant, en el marc del diàleg amb el supervisor, ha comunicat la proposta de dividends i ha presentat les dades i les anàlisis necessàries que permeten la comprovació dels aspectes esmentats.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**6. RETRIBUCIÓ A L'ACCIONISTA I BENEFICIS PER ACCIÓ****6.1. RETRIBUCIÓ ACCIONISTA**

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

DIVIDENDS PAGATS  
(Milers d'euros)

	EUROS PER ACCIÓ	IMPORT PAGAT EN EFECTIU	DATA D'ANUNCI	DATA DE PAGAMENT
Dividend complementari de l'exercici 2022	1,49	333.593	30-03-23	31-03-23
1r dividend a compte de l'exercici 2023	0,45	100.000	28-03-23	31-03-23
2n dividend a compte de l'exercici 2023	0,91	205.000	27-06-23	30-06-23
3r dividend a compte de l'exercici 2023	0,89	200.000	29-09-23	29-09-23
4t dividend a compte de l'exercici 2023	0,65	145.000	19-12-23	22-12-23
<b>TOTAL</b>	<b>4,39</b>	<b>983.593</b>		

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**7. COMBINACIONS DE NEGOCIS, ADQUISICIÓ I VENDA DE PARTICIPACIONS EN EL CAPITAL D'ENTITATS DEPENDENTS****Combinacions de negocis i fusions – 2023****Adquisició del 100 % de Bankia Mediación Operador de Banca Seguros Vinculado, S.A.U.**

En el marc de la reordenació dels negocis de bancassegurances del Grup CaixaBank i com a conseqüència de la fusió de l'accionista únic (CaixaBank) amb Bankia S.A., CaixaBank posseïa la totalitat de les accions de Bankia Mediación Operador de Banca Seguros Vinculado, S.A.U. (d'ara endavant, Bankia Mediación).

Amb data 5 de desembre de 2022 es va subscriure un contracte privat de compravenda entre la societat dominant i l'accionista únic (CaixaBank) per a la transmissió de la totalitat d'accions de Bankia Mediación a VidaCaixa per part de CaixaBank per un import total de 75,2 milions d'euros. El contracte estava sotmès al compliment d'una condició suspensiva (l'obtenció de la declaració de no oposició per part de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions a l'adquisició esmentada).

Adicionalment, al contracte es va establir una clàusula segons la qual CaixaBank es comprometia a indemnitzar i rescabalar VidaCaixa fins a deixar-lo totalment indemne en cas que Bankia Mediación hagués d'assumir qualsevol penalització, despesa o pagament de qualsevol naturalesa derivat dels litigis i les controvèrsies existents entre CaixaBank i el Grup Mapfre com a conseqüència de la ruptura dels acords de distribució exclusiva subscrits en el seu moment entre Bankia Mediación i el Grup Mapfre.

Amb data 17 de març de 2023, l'autoritat regulatòria pertinent va comunicar la no oposició a l'operació, i amb data 16 de maig de 2023, es va instrumentar el

contracte privat de compravenda entre la societat dominant i l'accionista únic comentat anteriorment i es va fer efectiu el pagament que s'hi establí. Per tant, a partir d'aquella data Vidacaixa és l'accionista únic de Bankia Mediación.

Com a conseqüència de la notificació del resultat del laude arbitral entre CaixaBank i el Grup Mapfre pel qual s'ha establert l'obligació de pagar al Grup Mapfre un import total de 22,9 milions d'euros, el Grup VidaCaixa ha registrat una despesa dins l'epígraf «Altres ingressos i altres despeses» del compte de pèrdues i guanys a 31 de desembre de 2023.

En virtut de la clàusula establerta al contracte privat entre la societat dominant i l'accionista únic, la societat dominant ha rebut de l'accionista un import total de 22,9 milions d'euros, el qual s'ha comptabilitzat com un ingrés dins l'epígraf «Altres ingressos i altres despeses» del compte de pèrdues i guanys a 31 de desembre de 2023, de manera que n'ha resultat un impacte neutre per al Grup VidaCaixa.

**Combinacions de negocis i fusions – 2022****Fusió amb Bankia Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, Sociedad Unipersonal**

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

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

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

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

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

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

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

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

Una vegada obtingudes totes les autoritzacions pertinents, en data 11 de novembre de 2022 la fusió va quedar inscrita en el Registre Mercantil de Madrid, i es va procedir a la dissolució sense liquidació i a la transmissió en bloc a la societat absorbent del patrimoni a títol de successió universal de la societat absorbida.

La societat absorbent va quedar subrogada en tots els drets i obligacions de la societat absorbida amb caràcter general i sense cap reserva ni limitació. L'operació es va acollir al règim tributari especial de fusions, escissions, aportacions d'actius i bescanvi de valors que estableix el capítol VII del títol VII de la Llei 27/2014, de 27 de novembre, de l'impost sobre societats.

### Comptabilització de la fusió

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

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

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

La societat dominant va fer un procés d'assignació del valor raonable d'acord amb la normativa aplicable, en col·laboració amb un expert independent. Com a conseqüència d'això, es van identificar carteres de clients (vida, no vida i unit



## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

linked) que complien els criteris d'identificabilitat i separabilitat que estableix la norma NIC 38, per un import de 492 milions d'euros bruts, registrades a l'epígraf «Immobilitzat intangibles - Un altre actiu intangible», com també el passiu fiscal diferit corresponent per la diferència temporal entre el cost comptable i el cost fiscal d'aquest actiu, amb la consideració, en tot cas, del límit dels valors consolidats del Grup CaixaBank i sense fer cap revaloració. En aquest procés d'assignació no es va assignar cap fons de comerç, de manera consistent amb el tractament donat a la fusió entre CaixaBank i Bankia en seu consolidada del Grup CaixaBank.

Així mateix, derivat de la combinació de negocis, es va produir un increment de 177 milions d'euros en les reserves de la societat dominant com a aportació més gran del soci derivat del cost de la combinació de negocis, el valor de liquidació de la combinació de negocis i la no assignació del fons de comerç.

- Actiu intangible - Relacions de clients: el valor atribuïble a les relacions amb clients vinculats a la gestió d'actius es va estimar seguint un mètode consistent amb l'enfocament market consistent embedded value (MCEV). Les hipòtesis principals emprades van ser les següents:

HIPÒTESIS EMPRADES I ESCENARIS DE SENSIBILITAT  
(Percentatge)

Relacions amb clients	HIPÒTESIS 2022
<b>Vida útil</b>	
Risc	10,5 años
<b>Taxa de descompte(*)</b>	Curva EIOPA RFR + VA

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

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

En el marc de la reordenació dels negocis de bancassegurances del Grup CaixaBank, i com a conseqüència de la fusió de l'accionista únic (CaixaBank) amb Bankia S.A., per la qual va adquirir el 18,69 % de les accions de Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A., el 27 de juny de 2022 l'accionista únic de la societat dominant va arribar a un acord amb Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (Caser) per tal que VidaCaixa, SAU li comprés la seva participació del 81,31 % en el capital social de Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A.

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

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

Amb data 20 d'abril de 2023, els consells d'administració de VidaCaixa i Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A. van acordar per unanimitat la fusió per absorció de Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A. (societat absorbida) per part de VidaCaixa (societat absorbent), d'acord amb l'estratègia

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

de concentració bancasseguradora del Grup CaixaBank. En data 11 de maig de 2023, l'accionista únic d'ambdues societats va acordar, entre d'altres, aprovar com a balanços de fusió els tancats per les societats a 31 de desembre de 2022 i aprovar la fusió per absorció de la societat absorbida per la societat absorbent, ajustada estrictament al projecte de fusió.

Una vegada obtingudes totes les autoritzacions pertinents, en data 31 d'octubre de 2023 la fusió va quedar inscrita al Registre Mercantil de Barcelona, i es va procedir a la dissolució sense liquidació i a la transmissió en bloc a la societat absorbent del patrimoni a títol de successió universal de l'absorbida.

La societat absorbent va quedar subrogada en tots els drets i obligacions de la societat absorbida amb caràcter general i sense cap reserva ni limitació.

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

Així mateix, com a conseqüència de la fusió per absorció que s'ha descrit anteriorment, s'ha formalitzat un contracte de cessió a una societat tercera, Medvida Partners de Seguros y Reaseguros, S.A.U. (d'ara endavant, Medvida), d'una determinada cartera de contractes d'assegurances individuals del ram de vida, inclòs negoci de risc, juntament amb determinats elements d'actiu i passiu associats a aquesta, subscrietes per Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A. (i que, per tant, formen part de VidaCaixa) i que gestiona una altra entitat financera (vegeu la nota 22). Aquesta venda està sotmesa al compliment de determinades condicions suspensives en el termini màxim de 12 mesos des de la data de signatura del contracte, entre les quals s'inclouen, entre d'altres,

l'obtenció de les autoritzacions pertinents. S'estima que la cessió s'executarà durant l'exercici 2024.

Comptabilització de la combinació de negocis

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

El valor de la contraprestació pel 100 % acordada entre les parts independents en la data de la transacció va ascendir a 272 milions d'euros sobre un valor net dels actius i els passius a valor raonable de 203 milions d'euros.

La societat ha fet un procés d'assignació del valor raonable d'acord amb la normativa aplicable, en col·laboració amb un expert independent. Com a conseqüència d'això, s'han identificat carteres de clients (vida risc) que compleixen els criteris d'identificabilitat i separabilitat que estableix la NIC 38, per un import de 37 milions d'euros bruts.

HIPÒTESIS EMPRADES I ESCENARIS DE SENSIBILITAT  
(Percentatge)

Relacions amb clients	HIPÒTESIS 2023
<b>Vida útil</b>	
Risc	9 anys
<b>Taxa de descompte(*)</b>	Corba EIOPA RFR + VA

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

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

Com a conseqüència d'aquest procés d'assignació de preu, l'entitat ha registrat 20 milions d'euros bruts a l'epígraf «Actius intangibles - Un altre actiu intangible», com també el passiu fiscal diferit corresponent per la diferència temporal entre el cost comptable i el cost fiscal de l'actiu (6 milions d'euros), registrat a l'epígraf «Passius fiscals - Passius per impost diferit».

D'altra banda, com a conseqüència del contracte de cessió d'una determinada cartera de contractes d'assegurances individuals del ram de vida, que inclou negoci de risc, s'han classificat 17 milions d'euros bruts, identificats com a cartera de clients en el procés d'assignació de preu a l'epígraf «Actius no corrents mantinguts per a la venda», com també el passiu fiscal diferit corresponent per la diferència temporal entre el cost comptable i el cost fiscal de l'actiu (5 milions d'euros), registrat a l'epígraf «Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda» (vegeu la nota 22).

Per acabar, com a conseqüència de l'adquisició, s'ha posat de manifest una diferència de primera consolidació de 43 milions d'euros, registrats a «Actius intangibles - Fons de comerç».

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**8. INFORMACIÓ FINANCERA PER SEGMENTS DE NEGOCIS**

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

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

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

**Segment de risc:** recull els resultats dels contractes d'assegurança que garanteixen el pagament d'un capital assegurat en cas de defunció o una altra de les contingències cobertes.

**Segment d'estalvi:** recull els resultats dels contractes d'assegurances que duen associada una prestació en cas de supervivència, ja sigui en forma de capital o renda, i que poden incloure el dret de rescat.

**Segment d'unit linked:** recull els resultats dels contractes amb participació directa en què el prenedor assumeix el risc de la inversió.

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

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

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

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

- Els ingressos i les despeses derivats de la pràctica d'operacions d'assegurança s'assignen als segments d'estalvi, risc i unit linked.
- Els ingressos i les despeses financers s'assignen als segments d'estalvi, risc i unit linked en funció de l'assignació prèvia feta per als actius i els passius que els generen que es reflecteix al llibre d'inversions de cada entitat asseguradora, i, alternativament, sobre una base raonable de repartiment amb el segment en qüestió sobre la base de metodologies d'imputació de despeses d'activitats funcionals.
- Els ingressos i les despeses no relacionats directament amb la pràctica d'operacions d'assegurança s'imputen al segment d'altres activitats, com

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

també, amb caràcter particular, aquells derivats d'operacions fetes en els segments d'estalvi, risc i unit linked que no s'han d'incloure en els segments de caràcter tècnic anteriors.

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

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CONSOLIDATS DEL GRUP VIDACAIXA - SEGREGACIÓ PER NEGOCIS  
(Milers d'euros)

	2023					2022(*)				
	Risc	Estalvi	Participació Directa	Resta	Total	Risc	Estalvi	Participació Directa	Resta	Total
Ingressos d'assegurances per contractes mesurats sota el mètode general (BBA) i participació (VFA)	519.661	1.448.330	241.469	—	2.209.460	474.458	1.219.383	208.560	—	1.902.401
a) Sinistres esperats i altres despeses d'assegurança esperades atribuïbles	358.869	1.109.507	131.924	—	1.600.300	296.777	902.209	103.567	—	1.302.553
b) Canvis en l'ajustament de risc per risc no financer	30.898	41.210	19.772	—	91.880	32.444	39.960	18.040	—	90.444
c) Marge del servei contractual (CSM) reconegut pels serveis prestats	129.894	297.613	89.773	—	517.280	145.237	277.214	86.953	—	509.404
II. Ingressos d'assegurances per contractes mesurats sota el mètode simplificat (PAA)	954.893	—	—	—	954.893	878.243	—	—	—	878.243
<b>A) Ingressos del servei d'assegurança</b>	<b>1.474.554</b>	<b>1.448.330</b>	<b>241.469</b>	<b>—</b>	<b>3.164.353</b>	<b>1.352.701</b>	<b>1.219.383</b>	<b>208.560</b>	<b>—</b>	<b>2.780.644</b>
I. Sinistres incorreguts i altres despeses directament atribuïbles	756.914	1.254.067	106.850	—	2.117.831	759.974	937.856	92.784	—	1.790.614
II. Canvis relacionats amb serveis passats - Ajustaments del passiu pels sinistres incorreguts	35.653	(73.437)	11.022	—	(26.762)	14.894	(15.667)	20.020	—	19.247
III. Pèrdues i reversions de pèrdues en contractes onerosos	(9.601)	(52.091)	2.457	—	(59.235)	558	47.759	5.468	—	53.785

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

(cont)

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CONSOLIDATS DEL GRUP VIDACAIXA - SEGREGACIÓ PER NEGOCIS  
(Milers d'euros)

	2023					2022(*)				
	Risc	Estalvi	Participació Directa	Resta	Total	Risc	Estalvi	Participació Directa	Resta	Total
IV. Amortització de despeses d'adquisició d'assegurances	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>B) Despeses del servei d'assegurança</b>	<b>782.966</b>	<b>1.128.539</b>	<b>120.329</b>	<b>—</b>	<b>2.031.834</b>	<b>775.426</b>	<b>969.948</b>	<b>118.272</b>	<b>—</b>	<b>1.863.646</b>
I. Despeses de reassegurança	(135.469)	(1.084)	(44.568)	—	(181.121)	(145.744)	(36.359)	(14.696)	—	(196.799)
II. Ingressos per recuperacions de reassegurança	130.524	684	24.216	—	155.424	147.078	32.641	21.986	—	201.705
<b>C) Resultat per contractes de reassegurança mantinguda</b>	<b>(4.945)</b>	<b>(400)</b>	<b>(20.352)</b>	<b>—</b>	<b>(25.697)</b>	<b>1.334</b>	<b>(3.718)</b>	<b>7.290</b>	<b>—</b>	<b>4.906</b>
<b>(A-B+C) RESULTAT DEL SERVEI D'ASSEGURANCES</b>	<b>686.643</b>	<b>319.391</b>	<b>100.788</b>	<b>—</b>	<b>1.106.822</b>	<b>578.609</b>	<b>245.717</b>	<b>97.578</b>	<b>—</b>	<b>921.904</b>
I. Ingressos nets per inversions: <i>unit linked</i>	—	—	1.967.507	—	1.967.507	—	—	(1.677.869)	—	(1.677.869)
II. Ingressos nets per inversions: resta inversions	17.095	1.692.982	—	58.657	1.768.734	24.090	1.350.556	—	41.073	1.415.719
<b>D) Ingressos nets per inversions</b>	<b>17.095</b>	<b>1.692.982</b>	<b>1.967.507</b>	<b>58.657</b>	<b>3.736.241</b>	<b>24.090</b>	<b>1.350.556</b>	<b>(1.677.869)</b>	<b>41.073</b>	<b>(262.150)</b>
I. Interessos acreditats	(7.719)	(1.551.458)	24.659	—	(1.534.518)	(12.905)	(1.329.980)	4.592	—	(1.338.293)
II. Efecte variació tipus interès i hipòtesis financeres	—	(33.258)	(1.992.166)	—	(2.025.424)	—	—	1.673.277	—	1.673.277
<b>E) Resultat financer net d'assegurances</b>	<b>(7.719)</b>	<b>(1.584.716)</b>	<b>(1.967.507)</b>	<b>—</b>	<b>(3.559.942)</b>	<b>(12.905)</b>	<b>(1.329.980)</b>	<b>1.677.869</b>	<b>—</b>	<b>334.984</b>
<b>(A-B+C+D+E) RESULTAT NET D'ASSEGURANCES I INVERSIONS</b>	<b>696.019</b>	<b>427.657</b>	<b>100.788</b>	<b>58.657</b>	<b>1.283.121</b>	<b>589.794</b>	<b>266.293</b>	<b>97.578</b>	<b>41.073</b>	<b>994.738</b>

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

(cont)

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CONSOLIDATS DEL GRUP VIDACAIXA - SEGREGACIÓ PER NEGOCIS  
(Milers d'euros)

	2023					2022(*)				
	Risc	Estalvi	Participació Directa	Resta	Total	Risc	Estalvi	Participació Directa	Resta	Total
I. Altres ingressos i altres despeses	(36.453)	(142)	—	25.682	(10.913)	(41.059)	207	—	56.161	15.309
II. Participació en els guanys d'associades (mètode de participació)	—	—	—	249.999	249.999	—	—	—	154.870	154.870
<b>F) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>659.566</b>	<b>427.515</b>	<b>100.788</b>	<b>334.338</b>	<b>1.522.207</b>	<b>548.735</b>	<b>266.500</b>	<b>97.578</b>	<b>252.104</b>	<b>1.164.917</b>
<b>G) IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(375.150)</b>	<b>(375.150)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(296.546)</b>	<b>(296.546)</b>
<b>H) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>659.566</b>	<b>427.515</b>	<b>100.788</b>	<b>(40.812)</b>	<b>1.147.057</b>	<b>548.735</b>	<b>266.500</b>	<b>97.578</b>	<b>(44.442)</b>	<b>868.371</b>

(\*) Xifres reexpressades.

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

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

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

## 9.1. REMUNERACIONS AL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

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

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

	2023	2022
<b>Remuneració per pertinença al Consell</b>	<b>2.549</b>	<b>2.515</b>
Remuneració fixa	2.190	2.108
Remuneració variable	359	407
En efectiu	359	407
Sistemes de retribució basats en accions	—	—
<b>Altres prestacions a llarg termini</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Altres conceptes*</b>	<b>146</b>	<b>146</b>
de què primes d'assegurança de vida	139	139
<b>TOTAL</b>	<b>2.695</b>	<b>2.661</b>
Composició del Consell d'Administració		
Dones	4	4
Homes	10	10

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

Durant l'exercici 2023 no s'han produït ni altes ni baixes en el Consell d'Administració de la societat dominant, de manera que, en conseqüència, el nombre de consellers s'ha fixat en 14. Durant l'exercici 2022 es van produir 1 alta i 2 baixes en el Consell d'Administració esmentat.

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

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

## 9.2 REMUNERACIONS A L'ALTA DIRECCIÓ

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

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

	2023	2022
Retribucions salarials (*)	2.402	2.321
Primes d'assegurances	275	311
Indemnitzacions per cessament	—	1.604
<b>TOTAL</b>	<b>2.677</b>	<b>4.236</b>
Composició de l'alta direcció		
Dones	5	5
Homes	3	3

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

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



# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

### 9.3. ALTRA INFORMACIÓ REFERENT AL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

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

El deure d'evitar situacions de conflicte d'interès imposa al conseller determinades obligacions, com abstenir-se de:

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

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

En qualsevol cas, els consellers han de comunicar al Consell d'Administració de VidaCaixa qualsevol situació de conflicte, directe o indirecte, que ells o persones

vinculades a ells puguin tenir amb l'interès de l'accionista únic de la societat dominant o amb el mateix interès de la societat dominant, els quals s'han de comunicar als comptes anuals, com estableix l'article 229.3 de la Llei de societats de capital.

Al tancament de l'exercici 2023, els administradors de la societat dominant no han comunicat als altres membres del Consell d'Administració cap situació de conflicte, directe o indirecte, que ells o les seves persones vinculades puguin tenir amb l'interès del Grup.

Durant l'exercici 2023, cap conseller ha comunicat cap situació que el situï en un conflicte d'interès amb l'accionista únic de la societat dominant o amb la mateixa societat dominant, tot i que en les ocasions següents els consellers es van abstenir d'intervenir i votar en la deliberació d'assumptes en les sessions del Consell d'Administració:

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

Conseller	Assumpte
Gual Solé, Jordi (President)	-
Muniesa Arantegui, Tomás (Vicepresident)	Abstenció en la deliberació i la votació dels acords relatius a la reelecció com a membre i vicepresident del Consell d'Administració de VidaCaixa.
Valle T-Figueras, Francisco Javier (Conseller-director general)	Abstenció en la deliberació i la votació de l'acord relatiu al tancament dels objectius del conseller-director general corresponents a l'exercici 2022.
	Abstenció en la deliberació i la votació de l'acord relatiu als objectius del conseller-director general corresponents a l'exercici 2023.
	Abstenció en la deliberació i la votació de l'acord relatiu a la gestió retributiva del conseller-director General corresponent a l'exercici 2023.
Allende Fernández, Víctor Manuel (Conseller)	-
Capella Pifarré, Natividad Pilar (Consellera)	-
Del Hoyo López, Esperanza (Consellera)	-
Deulofeu Xicoira, Jordi (Conseller)	Abstenció en la deliberació i la votació dels acords relatius a la reelecció com a membre del Consell d'Administració i del Comitè d'Auditoria i Control de VidaCaixa.
García-Valdecasas Serra, Francisco (Conseller)	Abstenció en la deliberació i la votació dels acords relatius a la reelecció com a membre del Consell d'Administració, del Comitè d'Auditoria i Control i del Comitè de Nomenaments, Retribucions i Sostenibilitat de VidaCaixa.
Ibarz Alegría, Javier (Conseller)	-
Jiménez Baena, Paloma (Consellera)	-
Leal Villalba, José María (Conseller)	-
Negro Balbás, Juan Manuel (Conseller)	-
Pescador Castrillo, María Dolores (Consellera)	Abstenció en la deliberació i la votació dels acords relatius a la reelecció com a membre del Consell d'Administració i com a membre i presidenta del Comitè de Riscos de VidaCaixa.
Villaseca Marco, Rafael (Conseller)	-

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

D'altra banda, el Reglament intern de conducta en l'àmbit del mercat de valors regula les situacions de conflicte d'interès i estableix l'obligació d'informar l'Àrea de Compliment Normatiu sobre les situacions de conflicte d'interès, propis o de les persones vinculades.

No hi ha cap relació familiar entre els membres del Consell d'Administració de VidaCaixa i el col·lectiu de personal clau de la direcció que compon l'alta direcció de la societat.

### ***Prohibició de la competència***

De manera específica, l'article 229.1.f) de la Llei de societats de capital estableix que els membres del Consell d'Administració s'han d'abstenir de desenvolupar activitats pel seu compte o per compte d'altri que comportin una competència efectiva, sigui actual o potencial, amb la societat o que, de qualsevol altra manera, els situï en un conflicte permanent amb els interessos de la societat. Així mateix, l'article 230 de la Llei de societats de capital permet dispensar el conseller d'aquesta prohibició en cas que no es pugui esperar cap mal per a la societat o el que es pugui esperar es vegi compensat pels beneficis que es preveuen obtenir de la dispensa. La dispensa s'ha de concedir mitjançant acord exprés i separat de la Junta General. Les previsions que contenen els articles esmentats també són aplicables en cas que el beneficiari dels actes o de les activitats sigui una persona vinculada al conseller.

En aquest sentit, la consellera María Dolores Pescador Castrillo va ser nomenada per acord de l'accionista únic de data 16 de juliol de 2019 amb la qualificació de consellera independent i reelegida en data 16 de juliol de 2023. La senyora Pescador és, des de 2018, consellera independent d'Admiral Europe Compañía de Seguros (AECS), companyia especialitzada en la branca d'assegurances de

no vida, principalment en assegurances d'auto. Es tracta d'un àmbit que no competeix directament amb el negoci principal de VidaCaixa, que opera en el ram d'assegurances de vida i, de manera accessòria i residual, en l'àmbit de malaltia i accident, per la qual cosa no es pot considerar que en l'actualitat l'exercici de càrrecs i funcions per la senyora Pescador a AECS representi una activitat que comporti una competència efectiva amb VidaCaixa. No obstant això, en la mesura en què l'activitat d'assegurances de no vida al Grup CaixaBank es duu a terme a través de la participació que ostenta VidaCaixa a SegurCaixa Adeslas, s'ha considerat convenient regular aquesta situació.

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

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**10. EFECTIU I ALTRES ACTIUS LÍQUIDS EQUIVALENTS**

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

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

	31-12-2023	31-12-2022 reexpressat
Comptes corrents en euros	765.117	791.055
Comptes corrents en altres divises	293.646	170.729
Altres dipòsits a la vista	651.349	—
<b>TOTAL</b>	<b>1.710.112</b>	<b>961.784</b>
De què: vinculat a inversions per compte dels prenedors de vida que assumeixen el risc de la inversió:*	368.526	363.250

(\*) Correspon a actius vinculats al producte unit linked, el risc del qual l'assumeixen els prenedors. Les variacions en el valor dels actius del producte unit linked estan alineades amb la variació de la provisió per a la cobertura restant d'aquests productes.

**11. ACTIUS FINANCERS NO DESTINATS A NEGOCIACIÓ VALORATS OBLIGATÒRIAMENT A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN RESULTATS**

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

DETALL D'ACTIUS FINANCERS NO DESTINATS A NEGOCIACIÓ VALORATS OBLIGATÒRIAMENT A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN RESULTATS  
(Milers d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022 reexpressat
<b>Instruments de patrimoni</b>	<b>13.260.704</b>	<b>11.180.425</b>
Participacions en fons d'inversió	10.503.657	4.861.850
Inversions financeres en capital	2.757.047	6.318.575
<b>Valors representatius de deute</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Derivats i garanties</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Resta</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>TOTAL</b>	<b>13.260.704</b>	<b>11.180.425</b>
<b>De què: vinculat a inversions per compte dels prenedors de vida que assumeixen el risc de la inversió:*</b>	<b>7.120.999</b>	<b>5.898.636</b>
Instruments de patrimoni	7.120.999	5.898.636

(\*) El saldo del capítol «Actius financers no destinats a negociació valorats a valor raonable amb canvis en resultats» inclou, a més dels actius vinculats al producte Renda Vitalícia Inversió Flexible (PVI), determinats actius corresponents al producte d'unit linked, el risc del qual l'assumeixen els prenedors. Les variacions en el valor dels actius del producte unit linked estan alineades amb la variació de la provisió per a la cobertura restant d'aquests productes.

Durant l'exercici 2023 s'han obtingut unes plusvàlues netes latents de 677.658 milers d'euros (minúsvàlues netes d'1.061.331 milers d'euros el 2022), majoritàriament per canvi de valor de les inversions afectes a la cartera gestionada del producte Renda Vitalícia Inversió Flexible, que es recullen a l'epígraf «Ingressos nets per inversions» del compte de pèrdues i guanys.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

Durant el període s'han obtingut unes plusvàlues netes latents d'inversions afectes al producte d'unit linked per un import de 985.440 milers d'euros (minusvàlues netes de 595.884 milers d'euros el 2022), que es recullen a l'epígraf «Ingressos nets per inversions» del compte de pèrdues i guanys.

## 12. ACTIUS FINANCERS DESIGNATS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN RESULTATS

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

### DETALL D'ACTIUS FINANCERS DESIGNATS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN RESULTATS

(Milers d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022 Reexpresado
<b>Instruments de patrimoni</b>	—	—
<b>Valors representatius de deute</b>	<b>5.820.494</b>	<b>6.322.071</b>
Deute públic espanyol	1.143.717	1.796.682
Deute públic estranger	3.733.517	3.506.803
Emesos per entitats de crèdit	534.421	467.095
Altres emissors espanyols	289.932	43.112
Altres emissors estrangers	118.907	508.379
<b>Préstecs i bestretes</b>	<b>104.616</b>	<b>212.398</b>
<b>TOTAL</b>	<b>5.925.110</b>	<b>6.534.469</b>
<b>De què: vinculat a inversions per compte dels prenedors de vida que assumeixen el risc de la inversió:*</b>	<b>1.337.428</b>	<b>1.587.127</b>
Valors representatius de deute	1.337.428	1.587.127

(\*) El saldo del capítol «Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats» inclou, a més dels actius vinculats al producte Renda Vitalícia Inversió Flexible (PVI), determinats actius corresponents al producte d'unit linked, el risc del qual l'assumeixen els prenedors. Les variacions en el valor dels actius del producte unit linked estan alineades amb la variació de la provisió per a la cobertura restant d'aquests productes.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

Durant l'exercici 2023 s'han obtingut unes plusvàlues netes latents de 1.016 milers d'euros (minusvàlues netes de 1.409 milers d'euros el 2022), majoritàriament per canvi de valor de les inversions afectes a la cartera gestionada del producte Renda Vitalícia Inversió Flexible, que es recullen a l'epígraf «Ingressos nets per inversions» del compte de pèrdues i guanys.

Durant el període s'han obtingut unes plusvàlues netes latents d'inversions afectes al producte d'unit linked per un import de 206.421 milers d'euros (minusvàlues netes de 222.682 milers d'euros el 2022), que es recullen a l'epígraf «Ingressos nets per inversions» del compte de pèrdues i guanys.

L'import dels interessos explícits de renda fixa meritats i no cobrats a 31 de desembre de 2023 ascendeix a 26.149 milers d'euros (37.665 milers d'euros al tancament de l'exercici 2022), i es registren a l'epígraf «Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats» del balanç adjunt.

Durant l'exercici 2023, la societat dominant ha registrat un resultat de 96.252 milers d'euros per alienació d'inversions financeres classificades a l'epígraf «Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats».

### 13. ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL

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

DETALL D'ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL (Milers d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022 reexpressat
<b>Instrumentos de patrimoni</b>	<b>2.063</b>	<b>10.798</b>
Accions de societats cotitzades	1.255	9.992
Accions de societats no cotitzades (*)	808	806
<b>Valors representatius de deute</b>	<b>59.001.909</b>	<b>53.590.611</b>
Deute públic espanyol	43.207.701	39.787.714
Deute públic estranger	6.281.357	5.865.470
Emesos per entitats de crèdit	3.678.911	3.451.092
Altres emissors espanyols	842.217	915.715
Altres emissors estrangers	4.991.723	3.570.620
<b>TOTAL</b>	<b>59.003.972</b>	<b>53.601.409</b>
<b>Instrumentos de patrimoni</b>	<b>567</b>	<b>564</b>
De què: plusvàlues latents brutes	567	564
De què: minusvàlues latents brutes	—	—
<b>Valors representatius de deute</b>	<b>(269.473)</b>	<b>(2.771.812)</b>
De què: plusvàlues latents brutes	3.398.759	2.616.021
De què: minusvàlues latents brutes	(3.668.232)	(5.387.833)

(\*) VidaCaixa posseeix una participació de la societat denominada Tecnologías de la información y redes para las entidades aseguradoras, S.A. per un import de 763 i 730 milers d'euros el 2023 i el 2022, respectivament.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

## 13.1. INSTRUMENTS DE PATRIMONI

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

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

	2023	2022
<b>Saldo inici de l'exercici</b>	<b>1.903</b>	<b>1.610</b>
<b>Altes per combinació de negocis Bankia Vida</b>	<b>—</b>	<b>131</b>
<b>Saldo inicial SA NOSTRA VIDA</b>	8.895	—
<b>Saldo ajustat inici de l'exercici</b>	<b>10.798</b>	<b>1.741</b>
<b>Més:</b>		
Compres	157	102
<b>Menys:</b>		
Baixes	(8.895)	—
<b>Revaloracions contra un altre resultat global</b>	<b>3</b>	<b>60</b>
<b>Altes per combinació de negocis Sa Nostra</b>	<b>—</b>	<b>8.895</b>
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>2.063</b>	<b>10.798</b>

## 13.2. VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE

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

MOVIMENT DE VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE 2023  
(Milers d'euros)

	D'STAGE 1:	D'STAGE 2:	D'STAGE 3:	TOTAL
<b>Saldo inici de l'exercici</b>	52.785.126	115.977	—	52.901.103
<b>Saldo inicial SA NOSTRA VIDA</b>	689.508	—	—	689.508
<b>Saldo ajustat inici de l'exercici</b>	<b>53.474.634</b>	<b>115.977</b>	<b>—</b>	<b>53.590.611</b>
<b>Més:</b>				
Compres	12.635.501	—	—	12.635.501
Interessos	(273.288)	(5.002)	—	(278.290)
Plusvàlues/(minusvàlues)	2.531.336	(28.997)	—	2.502.339
<b>Menys:</b>				
Vendes	(7.162.576)	—	—	(7.162.576)
Amortitzacions	(2.378.662)	—	—	(2.378.662)
Interessos implícits meritats	236.779	(11.474)	—	225.305
Reclassificacions i traspessos	70.504	(70.504)	—	—
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	195	—	—	195
Pèrdues per deteriorament d'actiu	—	—	—	—
<b>Diferències de canvi i altres</b>	<b>(132.514)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(132.514)</b>
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>59.001.909</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>59.001.909</b>

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

MOVIMENT DE VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE 2022  
(Milers d'euros)

	D'STAGE 1:	D'STAGE 2:	D'STAGE 3:	TOTAL
<b>Saldo inici de l'exercici</b>	61.470.573	118.002	—	61.588.575
<b>Altes per combinació de negocis Bankia Vida</b>	6.166.885	—	—	6.166.885
<b>Saldo ajustat inici de l'exercici</b>	<b>67.637.458</b>	<b>118.002</b>	<b>—</b>	<b>67.755.460</b>
<b>Més:</b>				
Compres	9.452.583	—	—	9.452.583
Interessos	13.561	—	—	13.561
Plusvàlues/(minusvàlues) contra ajustaments de patrimoni net	(15.942.441)	(4.183)	—	(15.946.624)
<b>Menys:</b>				
Vendes	(6.893.676)	(437)	—	(6.894.113)
Amortitzacions	(2.348.806)	—	—	(2.348.806)
Interessos implícits meritats	887.345	2.595	—	889.940
Reclassificacions i traspassos	689.508	—	—	689.508
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	(20.898)	—	—	(20.898)
Pèrdues per deteriorament d'actiu	—	—	—	—
<b>Diferències de canvi i altres</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>53.474.634</b>	<b>115.977</b>	<b>—</b>	<b>53.590.611</b>

Els títols de renda fixa es troben emesos per emissors de països membres de l'OCDE, un 96,71 % emesos en euros i el 3,29 % restant en dòlars, dòlars australians, lliures esterlines i iens.

L'import dels interessos explícits de renda fixa meritats i no cobrats a 31 de desembre de 2023 ascendeix a 753.408 milers d'euros (804.309 milers d'euros al tancament de l'exercici 2022), i es registren a l'epígraf «Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global» del balanç adjunt.

Durant l'exercici 2023, la societat dominant ha registrat un resultat de 82.901 milers d'euros per alienació d'inversions financeres classificades a l'epígraf «Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global». Part d'aquest resultat s'ha generat per vendes per fer front a les operacions de rescat sol·licitades pels clients, amb un import de 62.555 milers d'euros, i per alienacions d'inversions financeres amb la finalitat d'adequar les durades financeres de les inversions a les durades dels compromisos amb els assegurats, amb un import de 4.821 milers d'euros.

La societat dominant manté un contracte marc d'operacions financeres formalitzat el 20 de juliol de 2005 amb CaixaBank (vegeu la nota 31). En data 15 de març de 2016, la societat dominant va constituir amb la contrapart una estipulació addicional a aquest contracte en què la societat dominant es compromet a deixar en garantia un import renovable trimestralment. A 31 de desembre de 2023, l'import en concepte de garanties ascendeix a 7.091.491 milers d'euros i es troba constituït per actius financers de deute públic negociables emesos pel Govern d'Espanya i pel Govern d'Itàlia.



## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**14. ACTIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT**

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

DETALL D'ACTIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT  
(Milers d'euros)

	2023	2022 reexpressat
<b>I. Valors representatius de deute</b>	<b>3.592.209</b>	<b>3.202.628</b>
Deute públic espanyol	1.848.669	2.124.011
Deute públic estranger	224.943	136.279
Emesos per entitats de crèdit	435.696	—
Altres emissors espanyols	96.640	280.816
Altres emissors estrangers	986.261	661.522
<b>II. Partides per cobrar</b>	<b>515.087</b>	<b>557.301</b>
<b>Préstecs</b>	<b>15.669</b>	<b>14.313</b>
Bestretes sobre pòlisses	7.217	7.216
Préstecs a entitats del grup i associades	8.452	7.097
<b>Dipòsits en entitats de crèdit</b>	<b>105.451</b>	<b>104.379</b>
<b>Crèdits per operacions d'assegurança directa</b>	<b>51.999</b>	<b>39.760</b>
Prenedors d'assegurança	24.903	29.567
Mediadors	27.096	10.193
<b>Crèdits per operacions de reassegurança</b>	<b>10.658</b>	<b>14.785</b>
<b>Crèdits per operacions de coassegurança</b>	<b>631</b>	<b>813</b>
<b>Altres crèdits</b>	<b>330.679</b>	<b>383.251</b>
Crèdits amb les administracions públiques	39.368	30.948
Resta de crèdits	291.311	352.303
<b>TOTAL</b>	<b>4.107.296</b>	<b>3.759.929</b>

**14.1. VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE**

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

MOVIMENTS DE VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE 2023  
(Milers d'euros)

	DE STAGE 1:	DE STAGE 2:	DE STAGE 3:	TOTAL
<b>Saldo inici de l'exercici</b>	2.941.374	—	—	2.941.374
<b>Saldo inicial SA NOSTRA VIDA</b>	261.254	—	—	261.254
<b>Saldo ajustat inici de l'exercici</b>	<b>3.202.628</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3.202.628</b>
<b>Traspassos:</b>				
D'stage 1:	—	—	—	—
D'stage 2:	—	—	—	—
D'stage 3:	—	—	—	—
<b>Nous actius financers</b>	1.264.769	—	—	1.264.769
<b>Baixes d'actius financers (diferents de fallits)</b>	(880.735)	—	—	(880.735)
<b>Modificació de fluxos de caixa contractuals</b>	—	—	—	—
<b>Canvis en la periodificació d'interessos</b>	5.547	—	—	5.547
<b>Fallits</b>	—	—	—	—
<b>Diferències de canvi i altres</b>	—	—	—	—
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>3.592.209</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3.592.209</b>

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

## MOVIMENTS DE VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE 2022

(Milers d'euros)

	D'STAGE 1:	D'STAGE 2:	D'STAGE 3:	TOTAL
<b>Saldo inici de l'exercici</b>	3.300.841	—	—	3.300.841
<b>Altes per combinació de negocis Bankia Vida</b>	—	—	—	—
<b>Saldo ajustat inici</b>	<b>3.300.841</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3.300.841</b>
<b>Traspassos:</b>				
D'stage 1:	—	—	—	—
D'stage 2:	—	—	—	—
D'stage 3:	—	—	—	—
<b>Nous actius financers</b>	<b>1.045.819</b>	—	—	1.045.819
<b>Baixes d'actius financers (diferents de fallits)</b>	<b>(1.147.137)</b>	—	—	(1.147.137)
<b>Modificació de fluxos de caixa contractuals</b>	—	—	—	—
<b>Canvis en la periodificació d'interessos</b>	3.105	—	—	3.105
<b>Fallits</b>	—	—	—	—
<b>Diferències de canvi i altres</b>	—	—	—	—
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>3.202.628</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3.202.628</b>

## 14.2. ALTRES CRÈDITS

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

## DETALL D'ALTRES CRÈDITS

(Milers d'euros)

	2023	2022 reexpressat
<b>Crèdits amb les administracions públiques</b>	<b>39.368</b>	<b>30.948</b>
Hisenda pública deutora per IVA	42	54
Hisenda pública deutora per retencions	39.326	30.894
<b>Resta de crèdits</b>	<b>291.311</b>	<b>352.303</b>
Deutors per comissions de fons de pensions	27.531	37.950
Altres deutors diversos	30.064	17.700
Crèdits al personal	1.783	33.200
Bestretes de remuneracions	63	—
Deutors per valors	63.785	126.529
Altres emissors espanyols	—	—
Crèdits a empreses del grup i associades (nota 31)	168.085	136.924
<b>TOTAL</b>	<b>330.679</b>	<b>383.251</b>

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**15. DERIVATS – COMPTABILITAT DE COBERTURES (ACTIU I PASSIU)**

El detall dels saldos d'aquests epígrafs és el següent:

## DETALL DE DERIVATS DE COBERTURA

	31-12-2023		31-12-2022 reexpressat	
	ACTIU	PASSIU	ACTIU	PASSIU
<b>TOTAL COBERTURA DE VALOR RAONABLE (*)</b>	<b>679.599</b>	<b>6.398.511</b>	<b>823.888</b>	<b>6.398.019</b>
Tipus d'interès	666.557	4.963.624	818.983	4.648.212
Instrumentes de patrimoni	—	—	—	—
Divises i or	—	—	—	—
Altres	13.042	1.434.887	4.905	1.749.807
<b>TOTAL COBERTURA DE FLUXOS D'EFECTIU</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Tipus d'interès	—	—	—	—
Instrumentes de patrimoni	—	—	—	—
Divises i or	—	—	—	—
Altres	—	—	—	—
<b>TOTAL</b>	<b>679.599</b>	<b>6.398.511</b>	<b>823.888</b>	<b>6.398.019</b>

(\*) Es correspon amb la posició en derivats contractats pel Grup amb l'objectiu de neutralitzar l'impacte en valor econòmic que provoquen les variacions dels tipus d'interès sobre la posició neta que constitueix la cartera de bons i els passius associats als compromisos amb els assegurats. D'aquesta manera, el Grup aconsegueix que el valor de mercat de les inversions assignades a les operacions d'assegurança sigui igual o superior al valor actualitzat dels fluxos corresponents a les obligacions derivades dels contractes i que la sensibilitat davant variacions dels tipus d'interès dels valors actuals d'actius i passius sigui equivalent.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

A continuació, es detalla el calendari de venciment dels elements coberts sobre tipus d'interès i el tipus d'interès mitjà:

## CALENDARI DE VENCIMENT DELS ELEMENTS COBERTS I TIPUS D'INTERÈS MITJÀ- 2023

(Milers d'euros)

	Valor de l'element cobert					Total	Tipus d'interès mitjà
	< 1 Mes	1 - 3 mesos	3 - 12 mesos	1 - 5 anys	> 5 anys		
Cobertures de tipus d'interès d'actius	201.155	48.716	2.254.404	5.778.992	5.510.125	13.793.392	2,35 %
Cobertures de tipus d'interès de passius	—	—	—	—	—	—	—
<b>TOTAL COBERTURA DE VALOR RAONABLE</b>	<b>201.155</b>	<b>48.716</b>	<b>2.254.404</b>	<b>5.778.992</b>	<b>5.510.125</b>	<b>13.793.392</b>	<b>—</b>
Cobertures de tipus d'interès d'actius	—	—	—	—	—	—	—
<b>TOTAL COBERTURA DE FLUXOS D'EFECTIU</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

## ELEMENTS DE COBERTURA – COBERTURES DE VALOR RAONABLE

(Milers d'euros)

Element cobert	Risc cobert	Instrument de cobertura emprat	31-12-2023		2023 Canvi en el VR emprat per calcular la ineficàcia de la cobertura	Ineficàcia reconeguda en resultats	31-12-2022 reexpressat		
			Valor instrument de cobertura				Valor instrument de cobertura		
			Activo	Pasivo			Activo	Pasivo	
Microcobertures	Deute públic cartera OCI	Transformació de tipus fix a tipus variable	Permuta de tipus d'interès	185.797	987.771	(304.049)	1.325	202.132	1.211.143
	Posición neta - Actividad de seguros	Cobertura de l'impacte de variacions de tipus d'interès sobre la posició neta de l'activitat d'assegurances (*)	Permuta de tipus d'interès	493.802	5.410.740	56.520	—	621.756	5.186.876
<b>TOTAL</b>				<b>679.599</b>	<b>6.398.511</b>	<b>(247.529)</b>	<b>1.325</b>	<b>823.888</b>	<b>6.398.019</b>

(\*) Es correspon amb la posició en derivats contractats pel Grup amb l'objectiu de neutralitzar l'impacte en valor econòmic que provoquen les variacions dels tipus d'interès sobre la posició neta que constitueix la cartera de bons i els passius associats als compromisos amb els assegurats.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

## ELEMENTS COBERTS – COBERTURES DE VALOR RAONABLE

(Milers d'euros)

Element cobert	Risc cobert	Instrument de cobertura emprat	Instrument cobert		31-12-2023 Ajustaments de valor raonable acumulats en l'element cobert		Import acumulat dels ajustaments de cobertura de FV de les partides cobertes	2023 Canvi en el valor emprat per calcular la ineficàcia de la cobertura
			Actiu	Passiu	Actiu	Passiu		
Microcobertures	Deute públic cartera OCI	Permutes de tipus d'interès	8.876.455	—	(7.417)	—	—	304.049
	Actius financers compromisos d'assegurances (**)	Cobertura de l'impacte de variacions de tipus d'interès sobre la posició neta de l'activitat d'assegurances (**)	4.916.937 (***)	—	—	—	—	(56.250)
	<b>TOTAL</b>		<b>13.793.392</b>	<b>—</b>	<b>(7.417)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>247.799</b>

Element cobert	Línea de balanç de l'element cobert	1-12-2022 reexpressat Instrument cobert		
		Actiu	Passiu	
Microcobertures	Deute públic cartera OCI	Actius financers a valor raonable (*)	6.871.738	—
	Actius financers compromisos d'assegurances (**)	Actius financers a valor raonable i passius per contractes d'assegurances (*)	4.568.475	3.356
<b>TOTAL</b>		<b>11.440.213</b>	<b>3.356</b>	

(\*) Amb canvis en un altre resultat global.

(\*\*) Es correspon amb la posició en derivats contractats pel Grup amb l'objectiu de neutralitzar l'impacte en valor econòmic que provoquen les variacions dels tipus d'interès sobre la posició neta que constitueix la cartera de bons i els passius associats als compromisos amb els assegurats.

(\*\*\*) La microcobertura de posició neta cobreix tant els compromisos de cobrament de les inversions financeres com els compromisos de pagament als assegurats, en les unitats de compte «Estalvi Individual anterior a 1999 - Gestió matching», «Estalvi col·lectiu - Gestió matching» i «Estalvi Individual posterior a 1999 (cartera Bankia Vida) - Gestió matching».

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**16. INVERSIONS EN NEGOCIS CONJUNTS I ASSOCIADES**

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf per als exercicis 2023 i

2022 és el següent:

(Milers d'euros)

Societat	31-12-2022 reexpressat	Entrades i sortides perímetre, consolidació	Incrementos per resultat de l'exercici	Dividends	Altres ingressos i despeses reconeguts en inversions en negocis conjunts i associades	31-12-2023
Grup SegurCaixa Adeslas, SA d'Assegurances i Reassegurances	1.286.147	—	249.999	(182.385)	(7.935)	1.345.826
<b>Total brut</b>	1.286.147	—	249.999	<b>(182.385)</b>	(7.935)	1.345.826
Pèrdues per deteriorament	—	—	—	—	—	—
<b>Total net</b>	<b>1.286.147</b>	<b>—</b>	<b>249.999</b>	<b>(182.385)</b>	<b>(7.935)</b>	<b>1.345.826</b>

(Milers d'euros)

Societat	31-12-2022	Primera aplicació NIIF 17 (*)	01-01-2022 reexpressat	Entrades i sortides perímetre consolidació	Incrementos per resultat de l'exercici	Dividends	Altres ingressos i despeses reconeguts en Inversions en negocis conjunts i associades	31-12-2022
Grup SegurCaixa Adeslas, SA d'Assegurances i Reassegurances	1.193.321	74.880	1.268.201	—	154.870	(136.924)	—	1.286.147
<b>Total brut</b>	1.193.321	74.880	1.268.201	—	154.870	<b>(136.924)</b>	—	1.286.147
Pèrdues per deteriorament	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total net</b>	<b>1.193.321</b>	<b>74.880</b>	<b>1.268.201</b>	<b>—</b>	<b>154.870</b>	<b>(136.924)</b>	<b>—</b>	<b>1.286.147</b>

(\*) De què l'impacte de la primera aplicació de la NIIF-17 en reserves és de 30.451 milers d'euros i en un altre resultat global és de 44.429 milers d'euros.

**Deteriorament de la cartera de participades**

Al tancament de l'exercici no hi ha cap acord de suport financer ni cap altre tipus de compromís contractual ni de la matriu ni de les societats dependents a les

entitats associades i negocis conjunts del Grup que no es reconegui en els estats financers. Així mateix, al tancament de l'exercici no hi ha cap passiu contingent relacionat amb aquestes participacions.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

A l'efecte d'analitzar el valor recuperable de la cartera de participacions associades i negocis conjunts, el Grup fa un seguiment periòdic d'indicadors de deteriorament sobre les participades. Particularment, es consideren, entre altres elements, els següents: i) l'evolució dels negocis i ii) els preus objectius publicats per analistes independents de reconegut prestigi.

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

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

HIPÒTESIS EMPRADES I ESCENARIS DE SENSIBILITAT  
(Percentatge)

	SEGURCAIXA ADESLAS	
	31-12-2023	31-12-2022
Períodes de projecció	5 anys	5 anys
Taxa de descompte (1)	10,30 %	9,48 %
Taxa de creixement (2)	1,50 %	1,50 %
Sensibilitat	[8%-12%; 0,5%-2,5%]	[8,5%-11% ; 0,5%-2,5%]

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

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

**Informació financera d'empreses associades**

A continuació, es presenta informació seleccionada de les participacions significatives en entitats valorades pel mètode de la participació, addicional a la que es presenta a l'annex 2:

## INFORMACIÓ SELECCIONADA D'ASSOCIADES

SEGURCAIXA ADESLAS	
<b>Descripció de la naturalesa de les activitats</b>	Aliança estratègica amb Mutua Madrileña per al desenvolupament, la comercialització i la distribució d'assegurances generals de no vida.
<b>País de constitució i països on desenvolupa la seva activitat</b>	Espanya
<b>Restricció al pagament de dividends</b>	Restriccions al repartiment de dividends sobre la base del nivell de solvència de la companyia per assegurar el compliment dels requisits regulatoris i contractuals existents.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**17. ACTIUS TANGIBLES**

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf, gairebé totalment afecte a l'activitat social a Espanya i Portugal, és el següent:

MOVIMENT DE L'IMMOBILITZAT MATERIAL  
(Milers d'euros)

	2023			2022		
	TERRENYS I CONSTRUCCIONS	MOBILIARI, INSTAL·LACIONS I ALTRES	TOTAL	TERRENYS I CONSTRUCCIONS	MOBILIARI, INSTAL·LACIONS I ALTRES	TOTAL
<b>Cost</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	17.839	16.740	34.579	17.839	16.139	33.978
Altes per combinació de negocis Bankia Vida	—	—	—	—	603	603
Altes	—	4.235	4.235	—	1.622	1.622
Baixes	—	(3.121)	(3.121)	—	(1.686)	(1.686)
Traspassos	—	—	—	—	(357)	(357)
Altes per combinació de negocis Sa Nostra	—	—	—	—	419	419
Altes per combinació de negocis Bankia Mediación	—	65	65	—	—	—
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>17.839</b>	<b>17.919</b>	<b>35.758</b>	<b>17.839</b>	<b>16.740</b>	<b>34.579</b>
<b>Amortització acumulada</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	(3.389)	(10.088)	(13.477)	(3.119)	(9.432)	(12.551)
Altes per combinació de negocis Bankia Vida	—	—	—	—	(553)	(553)
Altes	(271)	(1.688)	(1.959)	(270)	(1.469)	(1.739)
Baixes	—	1.272	1.272	—	1.609	1.609
Traspassos	—	—	—	—	—	—
Altes per combinació de negocis Sa Nostra	—	—	—	—	(243)	(243)
Altes per combinació de negocis Bankia Mediación	—	(38)	(38)	—	—	—
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>(3.660)</b>	<b>(10.542)</b>	<b>(14.202)</b>	<b>(3.389)</b>	<b>(10.088)</b>	<b>(13.477)</b>



## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

(Cont.)

	2023			2022		
	TERRENYS I CONSTRUCCIONS	MOBILIARI, INSTAL·LACIONS I ALTRES	TOTAL	TERRENYS I CONSTRUCCIONS	MOBILIARI, INSTAL·LACIONS I ALTRES	TOTAL
<b>Fons de deteriorament</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	—	—	—	—	—	—
Altes per combinació de negocis Bankia Vida	—	—	—	—	—	—
Altes	—	—	—	—	—	—
Baixes	—	—	—	—	—	—
Traspassos	—	—	—	—	—	—
Altes per combinació de negocis Sa Nostra	—	—	—	—	—	—
Altes per combinació de negocis Bankia Mediación	—	—	—	—	—	—
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>IMMOBILITZAT MATERIAL</b>	<b>14.179</b>	<b>7.377</b>	<b>21.556</b>	<b>14.450</b>	<b>6.652</b>	<b>21.102</b>

MOVIMENT DE LES INVERSIONS IMMOBILIÀRIES  
(Milers d'euros)

	2023			2022		
	TERRENYS I CONSTRUCCIONS	MOBILIARI, INSTAL·LACIONS I ALTRES	TOTAL	TERRENYS I CONSTRUCCIONS	MOBILIARI, INSTAL·LACIONS I ALTRES	TOTAL
<b>Cost</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	18.563	12	18.575	970	—	970
Altes per combinació de negocis Bankia Vida	—	—	—	15.722	—	15.722
Altes	—	—	—	—	—	—
Baixes	(636)	—	(636)	—	—	—
Traspassos	—	—	—	—	—	—
Altes per combinació de negocis Sa Nostra	—	—	—	1.871	12	1.883
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>17.927</b>	<b>12</b>	<b>17.939</b>	<b>18.563</b>	<b>12</b>	<b>18.575</b>

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

(Cont.)

	2023			2022		
	TERRENYS I CONSTRUCCIONS	MOBILIARI, INSTAL·LACIONS I ALTRES	TOTAL	TERRENYS I CONSTRUCCIONS	MOBILIARI, INSTAL·LACIONS I ALTRES	TOTAL
Amortització acumulada						
Saldo a l'inici de l'exercici	(3.614)	(9)	(3.623)	(172)	—	(172)
Altes per combinació de negocis Bankia Vida	—	—	—	(2.956)	—	(2.956)
Altes	(179)	(3)	(182)	(141)	—	(141)
Baixes	258	—	258	—	—	—
Traspassos	—	—	—	—	—	—
Altes per combinació de negocis Sa Nostra	—	—	—	(345)	(9)	(354)
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>(3.535)</b>	<b>(12)</b>	<b>(3.547)</b>	<b>(3.614)</b>	<b>(9)</b>	<b>(3.623)</b>
<b>Fons de deteriorament</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	(1.206)	—	(1.206)	(13)	—	(13)
Altes per combinació de negocis Bankia Vida	—	—	—	(1.806)	—	(1.806)
Dotacions	(95)	—	(95)	—	—	—
Disponibilitats	—	—	—	—	—	—
Utilitzacions	—	—	—	830	—	830
Traspassos	—	—	—	—	—	—
Altes per combinació de negocis Sa Nostra	—	—	—	(217)	—	(217)
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>(1.301)</b>	<b>—</b>	<b>(1.301)</b>	<b>(1.206)</b>	<b>—</b>	<b>(1.206)</b>
<b>INVERSIONS IMMOBILIÀRIES</b>	<b>13.091</b>	<b>—</b>	<b>13.091</b>	<b>13.743</b>	<b>3</b>	<b>13.746</b>

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

A continuació, es presenta informació seleccionada en relació amb l'immobilitzat d'ús propi:

ALTRA INFORMACIÓ D'IMMOBILITZAT MATERIAL I INVERSIONS IMMOBILIÀRIES  
(Milers d'euros)

	31.12.2023	31.12.2022
Actius en ús completament amortitzats	3.109	3.121
Compromisos d'adquisició d'elements d'actiu tangible	No significatius	No significatius
Actius amb restriccions de titularitat	No significatius	No significatius
Actius coberts per pòlissa d'assegurances	100 %	100 %

Durant l'exercici 2023, el Grup ha meritat uns ingressos de 201 milers d'euros al subepígraf «Ingressos nets per inversions: resta inversions». Durant l'exercici 2022 el Grup va meritar uns ingressos de 112 milers d'euros en aquest subepígraf.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**18. ACTIUS INTANGIBLES**

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

## DETALL D'ACTIUS INTANGIBLES

(Milers d'euros)

	UGE	VIDA ÚTIL RESTANT	31/12/2023	31/12/2022
<b>Fons de comerç</b>			<b>626.756</b>	<b>695.782</b>
Adquisició la Caixa Gestió de Pensions, E.G.F.P., S.A.U.	Vida i Pensions	Indefinida	3.408	3.408
Adquisició Fortis (2008)	Vida i Pensions	Indefinida	330.929	330.929
Adquisició Banca Cívica (2013)	Vida i Pensions	Indefinida	249.240	249.240
Adquisició Sa Nostra Vida (2022) (**)	Vida i Pensions	Indefinida	43.179	112.205
<b>Altres actius intangibles</b>			<b>444.565</b>	<b>462.389</b>
Programari (*)		D'1 a 15 anys	117.573	104.102
<b>Altres actius intangibles</b>			<b>326.992</b>	<b>358.287</b>
Vidacaixa i Sa Nostra (2022) (**)		7 anys	17.899	11.250
Vidacaixa i Bankia Vida (2022)		6- 8 anys	225.641	256.011
Vidacaixa i Bankia Pensiones (2021)		12 anys	79.208	85.669
Banca Cívica Vida i Pensions			-	-
CajaSol Vida y Pensiones			-	-
CajaCanarias Vida y Pensiones			-	-
Caja Guadalajara			-	-
Fondos Banco Valencia			-	-
Barclays Vida y Pensiones – Fons de pensions		2,5 anys	1.979	2.789
Barclays Vida y Pensiones – Cartera de risc		3 anys	-	-
Fons Mediterráneo Vida		6 anys	183	215
BPI Vida			1.068	1.341
Altres (***)		37 anys	1.014	1.012
<b>TOTAL</b>			<b>1.071.321</b>	<b>1.158.171</b>

(\*) Vida mitjana estimada de 10 anys.

(\*\*) Vegeu la nota 7. Els imports comparatius es corresponen amb la comptabilització provisional de la combinació de negocis.

(\*\*\*) Corresponen principalment al dret d'ús d'una part del terreny, propietat de l'Ajuntament de Barcelona, en què s'ubica l'edifici Torre Sud, adquirit l'exercici 2010.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

Com a efecte de la primera aplicació de la NIIF 17 a 1 de gener de 2023, s'han minorat els imports relatius a actius intangibles en 183.795 milers d'euros, en considerar-se aquests imports dins els límits dels contractes de les carteres adquirides i, per tant, part del marge del servei contractual d'aquests (vegeu la nota 1.4).

A continuació, es presenta informació seleccionada en relació amb l'altre actiu intangible:

	31-12-2023	31-12-2022
Actius en ús completament amortitzats	1.758	218
- Aplicacions informàtiques	1.758	218
Compromisos d'adquisició d'elements d'actiu intangible	—	—
Actius amb restriccions a la titularitat	—	—

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

El detall del moviment del saldo de l'epígraf «Un altre immobilitzat intangible» és el següent:

MOVIMENTS D'ALTRES ACTIUS INTANGIBLES  
(Milers d'euros)

	2023				2022			
	PROGRAMARI	ALTRES ACTIUS	CONCESSIONS ADMINISTRATIVES	TOTAL	PROGRAMARI	ALTRES ACTIUS	CONCESSIONS ADMINISTRATIVES	TOTAL
<b>Cost</b>								
Saldo a l'inici de l'exercici	141.544	770.504	1.347	913.395	109.158	510.592	1.220	620.970
Primera aplicació NIIF 17	—	—	—	—	—	(315.771)	—	(315.771)
Saldo a l'inici de l'exercici reexpressat	141.544	770.504	1.347	913.395	109.158	194.821	1.220	305.199
Altes per combinació de negocis Bankia Vida	—	—	—	—	1.739	491.913	127	493.779
Altes	31.165	—	—	31.165	31.328	72.520	—	103.848
Baixes	(57)	—	—	(57)	—	—	—	—
Traspassos	—	—	—	—	(1.930)	—	—	(1.930)
Altes per combinació de negocis Sa Nostra	—	8.638	—	8.638	1.249	11.250	—	12.499
Altes per combinació de negocis Bankia Mediación	1.677	—	41	1.718	—	—	—	—
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>174.329</b>	<b>779.142</b>	<b>1.388</b>	<b>954.859</b>	<b>141.544</b>	<b>770.504</b>	<b>1.347</b>	<b>913.395</b>
<b>Amortització acumulada</b>								
Saldo a l'inici de l'exercici	(37.442)	(413.229)	(335)	(451.006)	(24.824)	(395.323)	(280)	(420.427)
Primera aplicació NIIF 17	—	—	—	—	—	95.117	—	95.117
Saldo a l'inici de l'exercici reexpressat	(37.442)	(413.229)	(335)	(451.006)	(24.824)	(300.206)	(280)	(325.310)
Altes per combinació de negocis Bankia Vida	—	—	—	—	(1.719)	—	(28)	(1.747)
Altes	(14.712)	(39.935)	(27)	(54.674)	(11.552)	(113.023)	(27)	(124.602)
Baixes	—	—	—	—	—	—	—	—
Traspassos	—	—	—	—	1.902	—	—	1.902
Altes per combinació de negocis Sa Nostra	—	—	—	—	(1.249)	—	—	(1.249)
Altes per combinació de negocis Bankia Mediación	(1.222)	—	(12)	(1.234)	—	—	—	—

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

(Cont.)

	2023				2022			
	PROGRAMARI	ALTRES ACTIUS	CONCESSIONS ADMINISTRATIVES	TOTAL	PROGRAMARI	ALTRES ACTIUS	CONCESSIONS ADMINISTRATIVES	TOTAL
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>(53.376)</b>	<b>(453.164)</b>	<b>(374)</b>	<b>(506.914)</b>	<b>(37.442)</b>	<b>(413.229)</b>	<b>(335)</b>	<b>(451.006)</b>
Fons de deteriorament								
Saldo a l'inici de l'exercici	—	—	—	—	—	—	—	—
Dotacions	(3.380)	—	—	(3.380)	—	—	—	—
Utilitzacions	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>(3.380)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(3.380)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>TOTAL ALTRES ACTIUS INTANGIBLES</b>	<b>117.573</b>	<b>325.978</b>	<b>1.014</b>	<b>444.565</b>	<b>104.102</b>	<b>357.275</b>	<b>1.012</b>	<b>462.389</b>

**Test de deteriorament de la UGE de vida i pensions**

A l'efecte d'analitzar el valor recuperable de la UGE de vida i pensions, el Grup fa una estimació del valor recuperable de la unitat generadora d'efectiu amb la finalitat de determinar la possible existència de deteriorament.

El valor recuperable es determina sobre la base del valor en ús, el qual s'ha determinat mitjançant un model de descompte dels dividends esperats a mitjà termini obtinguts a partir de la projecció pressupostària en un horitzó temporal de 4 anys i prenent en consideració el capital mínim regulatori. A més, amb caràcter semestral, es fa un exercici d'actualització de les projeccions per incorporar les possibles desviacions al model.

Les projeccions fan servir hipòtesis basades en les dades macroeconòmiques aplicables a l'activitat, contrastades mitjançant fonts externes de prestigi reconegut i la informació interna de les mateixes entitats.

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

## HIPÒTESIS EMPRADES I ESCENARIS DE SENSIBILITAT UGE ASSEGURANCES (Percentatge)

	31-12-2023	SENSIBILITAT	31-12-2022	SENSIBILITAT
Taxa de descompte	10,82 %	8,8%-13,8%	10,50 %	8,5%-13,5%
Taxa de creixement	1,50 %	0,5%-2,5%	1,50 %	0,5%-2,5%

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

Al tancament de l'exercici, s'ha constatat que les projeccions emprades en el test anterior i la realitat no haurien afectat les conclusions de l'anàlisi anterior. Així mateix, dels exercicis de sensibilitat no s'ha posat de manifest la necessitat de fer dotacions al tancament de l'exercici.

Adicionalment, es fa una anàlisi específica per a l'actiu sorgit de la combinació de negocis amb Barclays Vida y Pensiones, Bankia Pensiones, S.A.U., E.G.F.P., Bankia Vida S.A.U. de Seguros y Reaseguros i Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A., que no presenta indicis de deteriorament.

### 19. ALTRES PROVISIONS

Les provisions no tècniques pretenen cobrir obligacions actuals derivades de successos passats, la cancel·lació dels quals és probable que origini una sortida de recursos, però que resulten indeterminats pel que fa al seu import i/o moment de cancel·lació.

Les provisions no tècniques es valoren pel valor actual de la millor estimació possible de l'import necessari per cancel·lar o transferir l'obligació, tenint en compte la informació disponible sobre el succés i les seves conseqüències, i registrant-se els ajustaments que sorgeixin per l'actualització d'aquestes provisions com una despesa financera a mesura que es va meritant.

El saldo corresponent a l'exercici 2023 es justifica principalment per fer front a contingències fiscals, legals i laborals provinents de la fusió de la societat dominant amb Bankia Vida, Bankia Pensiones i Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A.

El saldo corresponent a l'exercici 2022 es justifica principalment per fer front a contingències legals i laborals provinents de la fusió de la societat dominant amb Bankia Vida i Bankia Pensiones.



## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**20. PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT**

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

## DETALL DE PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT

(Milers d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022 reexpressat
Dipòsits	738.970	579.883
Altres passius financers	390.397	380.946
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	2.253	2.725
Deutes per operacions d'assegurança	36.543	25.459
1. Deutes amb assegurats	—	—
2. Deutes amb mediadors	36.265	24.710
3. Deutes amb condicionades	278	749
Deutes per operacions de reassegurança	6.374	4.463
Deutes per operacions de coassegurança	413	4.213
Obligacions i altres valors negociables	—	—
Deutes amb entitats de crèdit	—	2.601
Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança	162	1.370
Altres deutes	344.652	340.115
1. Deutes amb les administracions públiques	23.879	22.690
2. Altres deutes amb entitats del grup i associades	1.148	1.235
3. Resta d'altres deutes	319.625	316.190
<b>TOTAL</b>	<b>1.129.367</b>	<b>960.829</b>

**20.1. ALTRES DEUTES**

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

## DETALL D'ALTRES DEUTES

(Milers d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022 reexpressat
<b>Deutes amb les administracions públiques</b>	<b>23.879</b>	<b>22.690</b>
Hisenda pública creditora per IVA	374	98
Hisenda pública creditora per retencions	19.027	18.756
Organismes de la Seguretat Social	1.292	1.157
Altres administracions públiques	3.186	2.679
<b>Altres deutes amb entitats del grup i associades</b>	<b>1.148</b>	<b>1.235</b>
Deutes amb CaixaBank per consolidació fiscal IS	1.148	1.235
Altres deutes	—	—
Dividend actiu a compte	—	—
<b>Resta d'altres deutes</b>	<b>319.625</b>	<b>316.190</b>
Fiances rebudes	6	13
Altres deutes	319.619	316.177
<b>TOTAL</b>	<b>344.652</b>	<b>340.115</b>

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

## 21. ACTIUS PER CONTRACTES DE REASSEGURANÇA I PASSIUS PER CONTRACTES

## D'ASSEGURANCES

## 21.1. ACTIUS I PASSIUS PER CONTRACTES D'ASSEGURANCES I REASSEGURANÇA

El detall dels actius i els passius per contractes d'assegurança i reassegurança a 31 de desembre de 2023 i 2022 es mostra a continuació:

DETALL DE PASSIUS PER CONTRACTES D'ASSEGURANÇA PER SEGMENTS - 31-12-2023 i 31-12-2022  
(Milers d'euros)

	31-12-2023					31-12-2022				
	BBA	Risc PAA	Estalvi BBA	Participació directa VFA	TOTAL 2023	BBA	Risc PAA	Estalvi BBA	Participació directa VFA	TOTAL 2022
<b>Passius per contractes d'assegurança (*)</b>	<b>568.774</b>	<b>409.632</b>	<b>54.571.650</b>	<b>16.676.353</b>	<b>72.226.409</b>	<b>597.602</b>	<b>410.227</b>	<b>48.936.973</b>	<b>14.862.293</b>	<b>64.807.095</b>
Passiu per a la cobertura restant (LRC)	395.394	42.093	53.684.602	16.523.654	<b>70.645.743</b>	442.305	60.301	47.976.443	14.720.618	<b>63.199.667</b>
Valor present dels fluxos de caixa futurs (PVFC)	17.183	42.093	51.008.747	15.546.843	<b>66.614.866</b>	70.689	60.301	45.515.375	13.844.270	<b>59.490.635</b>
Ajustament de risc per risc no financer (RA)	41.190	—	299.387	170.052	<b>510.629</b>	48.056	—	299.261	132.022	<b>479.339</b>
Marge de servei contractual (CSM)	337.021	—	2.376.468	806.759	<b>3.520.248</b>	323.560	—	2.161.807	744.326	<b>3.229.693</b>
Passiu per sinistres produïts (LIC)	173.380	367.539	887.048	152.699	<b>1.580.666</b>	155.297	349.926	960.530	141.675	<b>1.607.428</b>
Actius de fluxos d'efectiu de l'adquisició d'assegurances	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Altres fluxos d'efectiu previs al reconeixement	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

No inclouen els passius classificats i valorats sota l'abast de la NIIF 9, vinculats a certs productes de BPI Vida e Pensões que no incorporen una transferència de riscos d'assegurança significativa. Aquests contractes estan classificats als capítols «Passius financers a cost amortitzat – Dipòsits» i «Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats» per un import de 738.970 i 3.280.835 milers d'euros, respectivament. No inclou els actius per contracte de reassegurança, l'import dels quals ascendeix a 53.505 i 63.095 milers d'euros a 31 de desembre de 2023 i 2022, respectivament, els quals es valoren sota el mètode PAA.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

DETALL DE PASSIUS PER CONTRACTES D'ASSEGURANÇA PER MÈTODE DE VALORACIÓ - 31-12-2023 i 31-12-2022  
(Milers d'euros)

	BBA	VFA	PAA	2023	BBA	VFA	PAA	2022
<b>Passius per contractes d'assegurança (*)</b>	<b>55.140.424</b>	<b>16.676.353</b>	<b>409.632</b>	<b>72.226.409</b>	<b>49.534.575</b>	<b>14.862.293</b>	<b>410.227</b>	<b>64.807.095</b>
Passiu per a la cobertura restant (LRC)	54.079.996	16.523.654	42.093	70.645.743	48.418.748	14.720.618	60.301	63.199.667
Valor present dels fluxos de caixa futurs (PVFC)	51.025.930	15.546.843	42.093	66.614.866	45.586.064	13.844.270	60.301	59.490.635
Ajustament de risc per risc no financer (RA)	340.577	170.052	—	510.629	347.317	132.022	—	479.339
Marge de servei contractual (CSM)	2.713.489	806.759	—	3.520.248	2.485.367	744.326	—	3.229.693
Passiu per sinistres produïts (LIC)	1.060.428	152.699	367.539	1.580.666	1.115.827	141.675	349.926	1.607.428
Actius de fluxos d'efectiu de l'adquisició d'assegurances	—	—	—	—	—	—	—	—
Altres fluxos d'efectiu previs al reconeixement	—	—	—	—	—	—	—	—

No inclouen els passius classificats i valorats sota l'abast de la NIIF 9, vinculats a certs productes de BPI Vida e Pensões que no incorporen una transferència de riscos d'assegurança significativa. Aquests contractes estan classificats als capítols «Passius financers a cost amortitzat – Dipòsits» i «Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats» per un import de 738.970 i 3.280.835 milers d'euros, respectivament.

## 21.2. CONCILIACIÓ DE RECONeixEMENT INICIAL DE CONTRACTES

A continuació, al quadre següent s'ofereix una anàlisi dels contractes d'assegurança emesos reconeguts inicialment en el període per als exercicis 2023 i 2022:

CONCILIACIÓ DE RECONeixEMENT INICIAL DE CONTRACTES - 2023  
(Milers d'euros)

	CONTRACTES NO ONEROSOS			CONTRACTES ONEROSOS			TOTAL
	RISC	ESTALVI	PARTICIPACIÓ DIRECTA	RISC	ESTALVI	PARTICIPACIÓ DIRECTA	
Estimació del valor present dels fluxos de sortida de caixa futurs (PVCF Outflows)	(89.981)	6.930.371	950.471	(1.784)	70.878	—	7.859.955
Sinistres i altres despeses directament atribuïbles	(89.981)	6.930.371	950.471	(1.784)	70.878	—	7.859.955

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

## CONCILIACIÓ DE REONEIXEMENT INICIAL DE CONTRACTES - 2023 (Cont.)

(Milers d'euros)

	CONTRACTES NO ONEROSOS			CONTRACTES ONEROSOS			
	RISC	ESTALVI	PARTICIPACIÓ DIRECTA	RISC	ESTALVI	PARTICIPACIÓ DIRECTA	TOTAL
Despeses d'adquisició d'assegurances	—	—	—	—	—	—	—
Estimació del valor present dels fluxos d'entrada de caixa futurs (PVCF Inflows)	(51.086)	(7.377.013)	(1.039.357)	(612)	(61.180)	(24)	(8.529.272)
Ajustament de risc per risc no financer (RA)	25.946	26.394	18.954	4.090	373	24	75.781
Marge de servei contractual (CSM)	115.121	420.248	70.741	—	—	—	606.110
<b>Increment en els passius per contractes d'assegurances reconeguts en el període</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>809</b>	<b>1.694</b>	<b>10.071</b>	<b>—</b>	<b>12.574</b>

## CONCILIACIÓ DE REONEIXEMENT INICIAL DE CONTRACTES - 2022

(Milers d'euros)

	CONTRACTES NO ONEROSOS			CONTRACTES ONEROSOS			
	RISC	ESTALVI	PARTICIPACIÓ DIRECTA	RISC	ESTALVI	PARTICIPACIÓ DIRECTA	TOTAL
Estimació del valor present dels fluxos de sortida de caixa futurs (PVCF Outflows)	(135.216)	2.854.419	1.864.251	(2.315)	275.080	—	4.856.219
Sinistres i altres despeses directament atribuïbles	(135.216)	2.854.419	1.864.251	(2.315)	275.080	—	4.856.219
Despeses d'adquisició d'assegurances	—	—	—	—	—	—	—
Estimació del valor present dels fluxos d'entrada de caixa futurs (PVCF Inflows)	1	(3.097.535)	(1.991.371)	—	(260.264)	(70)	(5.349.239)
Ajustament de risc per risc no financer (RA)	31.784	12.522	18.882	5.528	737	70	69.523
Marge de servei contractual (CSM)	103.431	230.594	108.456	—	—	—	442.481
<b>Increment en els passius per contractes d'assegurances reconeguts en el període</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>218</b>	<b>3.213</b>	<b>15.553</b>	<b>—</b>	<b>18.984</b>

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**21.3. CONCILIACIÓ DEL PASSIU PER A LA COBERTURA RESTANT I DEL PASSIU PER SINISTRES INCORREGUTS**

El detall de la conciliació del «Passiu per a la cobertura restant» i del «Passiu per sinistres incorreguts» és el següent:

CONCILIACIÓ DEL PASSIU PER A LA COBERTURA RESTANT I DEL PASSIU PER SINISTRES INCORREGUTS - 2023  
(Milers d'euros)

	LIC (NO PAA)		LIC (PAA)		LCR (BBA, VFA, PAA)	
	BBA, VFA	PVCF	RA	Component de pèrdua (LC)	Exclòs el component de pèrdua	
<b>SALDO A L'INICI DE L'EXERCICI</b>	<b>1.257.502</b>	<b>349.926</b>	—	<b>176.504</b>	<b>63.023.163</b>	
<b>Ingressos del servei d'assegurança</b>	—	—	—	—	<b>(3.164.353)</b>	
Imports relacionats amb canvis en el passiu per a la cobertura restant contractes valorats sota BBA o VFA	—	—	—	—	(2.209.460)	
Sinistres esperats i altres despeses d'assegurança esperades atribuïbles	—	—	—	—	(1.600.300)	
Canvis en l'ajustament de risc per risc no financer	—	—	—	—	(91.880)	
CSM reconegut al compte de pèrdues i guanys pels serveis prestats	—	—	—	—	(517.280)	
Imports relacionats amb canvis en el passiu per a la cobertura restant - contractes valorats sota PAA	—	—	—	—	(954.893)	
Recuperació de les despeses d'adquisició assignades al període	—	—	—	—	—	
<b>Despeses del servei de l'assegurança</b>	<b>1.566.460</b>	<b>524.609</b>	—	<b>(59.235)</b>	—	
Sinistres incorreguts i altres despeses directament atribuïbles	1.611.403	506.428	—	—	—	
Amortització de fluxos d'efectiu d'adquisició d'assegurances	—	—	—	—	—	
Canvis relacionats amb serveis passats - Ajustaments del passiu pels sinistres incorreguts	(44.943)	18.181	—	—	—	

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

CONCILIACIÓ DEL PASSIU PER A LA COBERTURA RESTANT I DEL PASSIU PER

SINISTRES INCORREGUTS - 2023 (Cont.)

(Milers d'euros)

	LIC (NO PAA)		LIC (PAA)		LCR (BBA, VFA, PAA)	
	BBA, VFA	PVCF	RA	Component de pèrdua (LC)	Exclòs el component de pèrdua	
Canvis relacionats amb serveis futurs - Pèrdues i reversions de pèrdues en contractes onerosos	—	—	—	(59.235)	—	
<b>RESULTAT DEL SERVEI DE L'ASSEGURANÇA</b>	<b>1.566.460</b>	<b>524.609</b>	<b>—</b>	<b>(59.235)</b>	<b>(3.164.353)</b>	
Despeses financeres per assegurances	—	—	—	6.865	3.542.707	
Despeses financeres per contractes d'assegurança emesos reconeguts en un altre resultat global	—	—	—	—	2.241.419	
<b>DESPESES O INGRESSOS FINANCERS PER ASSEGURANCES</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>6.865</b>	<b>5.784.126</b>	
<b>TOTAL IMPORTS RECONEGUTS EN RESULTAT GLOBAL</b>	<b>1.566.460</b>	<b>524.609</b>	<b>—</b>	<b>(52.370)</b>	<b>2.619.773</b>	
Component d'inversió	6.513.623	—	—	—	(6.513.623)	
Altres canvis	568	(568)	—	—	(69.821)	
<b>VARIACIONS EN FLUXOS D'EFECTIU</b>	<b>(8.125.026)</b>	<b>(506.428)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>11.611.195</b>	
Primes rebudes	—	—	—	—	11.611.195	
Despeses d'adquisició d'assegurances	—	—	—	—	—	
Prestacions i altres despeses directament atribuïbles pagades	(8.125.026)	(506.428)	—	—	—	
<b>ALTRES VARIACIONS</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(149.078)</b>	
<b>Traspàs a passius financers no corrents disponibles per a la venda</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(149.078)</b>	
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>1.213.127</b>	<b>367.539</b>	<b>—</b>	<b>124.134</b>	<b>70.521.609</b>	
<b>Del què:</b>	<b>RISC</b>	<b>ESTALVI</b>	<b>PARTICIPACIÓ DIRECTA</b>			
Primes rebudes	1.409.191	8.757.609	1.444.395			
Sinistres i altres despeses directament atribuïbles pagades	(757.512)	(6.397.789)	(1.476.153)			
Component d'inversió	598	5.143.723	1.369.302			

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

CONCILIACIÓ DEL PASSIU PER A LA COBERTURA RESTANT I DEL PASSIU PER  
SINISTRES INCORREGUTS - 2022  
(Milers d'euros)

	LIC (NO PAA)		LIC (PAA)		LCR (BBA, VFA, PAA)	
	BBA, VFA	PVCF	RA	Component de pèrdua (LC)	Exclòs el component de pèrdua	
<b>SALDO A L'INICI DE L'EXERCICI</b>	<b>1.230.090</b>	<b>334.122</b>	—	<b>132.742</b>	<b>76.594.056</b>	
<b>Ingressos del servei d'assegurança</b>	—	—	—	—	<b>(2.780.644)</b>	
Imports relacionats amb canvis en el passiu per a la cobertura restant contractes valorats sota BBA o VFA	—	—	—	—	(1.902.401)	
Sinistres esperats i altres despeses d'assegurança esperades atribuïbles	—	—	—	—	(1.302.553)	
Canvis en l'ajustament de risc per risc no financer	—	—	—	—	(90.444)	
CSM reconegut al compte de pèrdues i guanys pels serveis prestats	—	—	—	—	(509.404)	
Imports relacionats amb canvis en el passiu per a la cobertura restant - contractes valorats sota PAA	—	—	—	—	(878.243)	
Recuperació de les despeses d'adquisició assignades al període	—	—	—	—	—	
<b>Despeses del servei de l'assegurança</b>	<b>1.280.590</b>	<b>529.271</b>	—	<b>53.785</b>	—	
Sinistres incorreguts i altres despeses directament atribuïbles	1.272.195	518.419	—	—	—	
Amortització de fluxos d'efectiu d'adquisició d'assegurances	—	—	—	—	—	
Canvis relacionats amb serveis passats - Ajustaments del passiu pels sinistres incorreguts	8.395	10.852	—	—	—	
Canvis relacionats amb serveis futurs - Pèrdues i reversions de pèrdues en contractes onerosos	—	—	—	53.785	—	
<b>RESULTAT DEL SERVEI DE L'ASSEGURANÇA</b>	<b>1.280.590</b>	<b>529.271</b>	—	<b>53.785</b>	<b>(2.780.644)</b>	
Despeses financeres per assegurances	—	—	—	(10.023)	(325.918)	

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

CONCILIACIÓ DEL PASSIU PER A LA COBERTURA RESTANT I DEL PASSIU PER  
SINISTRES INCORREGUTS - 2022 (Cont.)  
(Milers d'euros)

	LIC (NO PAA)		LIC (PAA)		LCR (BBA, VFA, PAA)	
	BBA, VFA	PVCF	RA	Component de pèrdua (LC)	Exclòs el component de pèrdua	
Despeses financeres per contractes d'assegurança emesos reconeguts en un altre resultat global	—	—	—	—	(12.981.515)	
<b>DESPESES O INGRESSOS FINANCERS PER ASSEGURANCES</b>	—	—	—	<b>(10.023)</b>	<b>(13.307.433)</b>	
<b>TOTAL IMPORTS RECONEGUTS EN RESULTAT GLOBAL</b>	<b>1.280.590</b>	<b>529.271</b>	—	<b>43.762</b>	<b>(16.088.077)</b>	
Component d'inversió	6.277.848	—	—	—	(6.277.848)	
Altres canvis	—	—	—	—	33.912	
<b>VARIACIONS EN FLUXOS D'EFECTIU</b>	<b>(7.550.042)</b>	<b>(518.419)</b>	—	—	<b>7.857.608</b>	
Primes rebudes	—	—	—	—	7.857.608	
Despeses d'adquisició d'assegurances	—	—	—	—	—	
Prestacions i altres despeses directament atribuïbles pagades	(7.550.042)	(518.419)	—	—	—	
<b>ALTRES VARIACIONS - ALTA PER COMBINACIÓ DE NEGOCIS SA NOSTRA</b>	<b>19.016</b>	<b>4.952</b>	—	—	<b>903.512</b>	
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>1.257.502</b>	<b>349.926</b>	—	<b>176.504</b>	<b>63.023.163</b>	
<b>Del què:</b>	<b>RIESGO</b>	<b>AHORRO</b>	<b>PARTICIPACION DIRECTA</b>			
Primes rebudes	1.266.526	4.192.585	2.398.497			
Sinistres i altres despeses directament atribuïbles pagades	(761.589)	(5.975.093)	(1.331.779)			
Component d'inversió	1.615	5.037.238	1.238.995			



## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

## 21.4. CONCILIACIÓ DELS COMPONENTS DELS PASSIUS PER ASSEGURANCES

El detall del moviment per components dels passius per assegurances, per als contractes als quals no se'ls ha aplicat l'enfocament d'assignació de prima, és el següent:

CONCILIACIÓ DELS COMPONENTS DELS PASSIUS PER ASSEGURANCES (EXCLOSA PAA)  
(Milers d'euros)

	2023				2022			
	PVCF	RA	CSM	Total	PVCF	RA	CSM	Total
<b>SALDO A L'INICI DE L'EXERCICI</b>	<b>60.687.836</b>	<b>479.339</b>	<b>3.229.693</b>	<b>64.396.868</b>	<b>74.382.253</b>	<b>570.643</b>	<b>2.961.587</b>	<b>77.914.483</b>
<b>Canvis pel servei futur</b>	<b>(892.587)</b>	<b>95.997</b>	<b>737.355</b>	<b>(59.235)</b>	<b>(744.676)</b>	<b>77.271</b>	<b>721.190</b>	<b>53.785</b>
Canvis en les estimacions que ajusten el CSM	(151.472)	20.227	131.245	—	(286.457)	7.748	278.709	—
Canvis en les estimacions que no ajusten el CSM*	11	(11)	—	—	—	—	—	—
Pèrdues i reversions de pèrdues en contractes onerosos	(71.809)	—	—	(71.809)	34.801	—	—	34.801
Contractes reconeguts en el període	(669.317)	75.781	606.110	12.574	(493.020)	69.523	442.481	18.984
<b>Canvis pel servei present</b>	<b>11.103</b>	<b>(91.880)</b>	<b>(517.280)</b>	<b>(598.057)</b>	<b>(28.803)</b>	<b>(90.444)</b>	<b>(509.404)</b>	<b>(628.651)</b>
Marge del servei contractual (CSM) reconegut pels serveis prestats	—	—	(517.280)	(517.280)	—	—	(509.404)	(509.404)
Canvis en l'ajustament de risc per risc no financer	—	(91.880)	—	(91.880)	—	(90.444)	—	(90.444)
Ajustaments per experiència	11.103	—	—	11.103	(28.803)	—	—	(28.803)
<b>Canvis pel servei passat</b>	<b>(44.943)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(44.943)</b>	<b>8.395</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>8.395</b>
Canvis pel servei passat – Ajustament del passiu pels sinistres incorreguts	(44.943)	—	—	(44.943)	8.395	—	—	8.395
<b>RESULTAT DEL SERVEI DE L'ASSEGURANÇA</b>	<b>(926.427)</b>	<b>4.117</b>	<b>220.075</b>	<b>(702.235)</b>	<b>(765.084)</b>	<b>(13.173)</b>	<b>211.786</b>	<b>(566.471)</b>
Despeses o ingressos financers per assegurances (compte de pèrdues i guanys)	3.462.867	16.225	70.480	3.549.572	(404.147)	11.886	56.320	(335.941)

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

CONCILIACIÓ DELS COMPONENTS DELS PASSIUS PER ASSEGURANCES (EXCLOSA PAA)  
(Milers d'euros) (Cont.)

	2023				2022			
	PVCF	RA	CSM	Total	PVCF	RA	CSM	Total
Despeses financeres per contractes d'assegurança emesos reconeguts en un altre resultat global	2.230.471	10.948	—	2.241.419	(12.891.499)	(90.016)	—	(12.981.515)
<b>DESPESES O INGRESSOS FINANCERS PER ASSEGURANCES</b>	<b>5.693.338</b>	<b>27.173</b>	<b>70.480</b>	<b>5.790.991</b>	<b>(13.295.646)</b>	<b>(78.130)</b>	<b>56.320</b>	<b>(13.317.456)</b>
<b>TOTAL IMPORTS RECONEGUTS EN RESULTAT GLOBAL</b>	<b>4.766.911</b>	<b>31.290</b>	<b>290.555</b>	<b>5.088.756</b>	<b>(14.060.730)</b>	<b>(91.303)</b>	<b>268.106</b>	<b>(13.883.927)</b>
Altres canvis	(64.076)	—	—	(64.076)	5.368	—	—	5.368
<b>VARIACIONS EN FLUXOS D'EFECTIU</b>	<b>2.542.194</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2.542.194</b>	<b>(557.403)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(557.403)</b>
Primes rebudes	10.667.220	—	—	10.667.220	6.992.639	—	—	6.992.639
Despeses d'adquisició d'assegurances	—	—	—	—	—	—	—	—
Sinistres i altres despeses directament atribuïbles pagades	(8.125.026)	—	—	(8.125.026)	(7.550.042)	—	—	(7.550.042)
<b>ALTRES VARIACIONS</b>	<b>(146.965)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(146.965)</b>	<b>918.348</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>918.348</b>
Alta per combinació de negocis SA NOSTRA VIDA	—	—	—	—	918.348	—	—	918.348
Traspàs a passius financers no corrents disponibles per a la venda	(146.965)	—	—	(146.965)	—	—	—	—
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>67.785.900</b>	<b>510.629</b>	<b>3.520.248</b>	<b>71.816.777</b>	<b>60.687.836</b>	<b>479.340</b>	<b>3.229.693</b>	<b>64.396.869</b>
	<b>RISC</b>	<b>ESTALVI</b>	<b>UL</b>	<b>Total</b>	<b>RISC</b>	<b>ESTALVI</b>	<b>UL</b>	<b>Total</b>
De què: amortització esperada CSM en 5 anys	284.062	1.000.808	309.831	1.594.701	259.602	905.937	300.386	1.465.925
De què: amortització esperada CSM de 6 a 10 anys	31.425	597.340	202.725	831.490	24.095	540.222	170.301	734.618
De què: amortització esperada CSM de 11 a 15 anys	2.925	344.858	137.075	484.858	1.921	304.068	118.004	423.993
De què: amortització esperada CSM de 16 a 20 anys	720	187.813	88.439	276.972	335	169.270	78.593	248.198
De què: amortització esperada CSM en >20 anys	17.889	245.649	68.689	332.227	37.607	242.309	77.043	356.959

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

## 21.5. CONCILIACIÓ DEL RESULTAT FINANCER D'ASSEGURANCES

A continuació, es presenta l'anàlisi del resultat financer:

## CONCILIACIÓ DEL RESULTAT FINANCER DE L'ACTIVITAT D'ASSEGURANCES

(Milers d'euros)

	2023				2022			
	RISC	ESTALVI	Altres	Total	RISC	ESTALVI	Altres	Total
<b>Interessos de l'activitat d'assegurances</b>	<b>9.376</b>	<b>104.755</b>	<b>50.649</b>	<b>164.780</b>	<b>11.185</b>	<b>21.175</b>	<b>18.847</b>	<b>51.207</b>
Ingressos per interessos de l'activitat d'assegurances	17.094	1.689.471	50.649	1.757.214	24.090	1.351.156	18.847	1.394.093
Despeses per interessos de l'activitat d'assegurances	(7.718)	(1.584.716)		(1.592.434)	(12.905)	(1.329.981)		(1.342.886)
<b>OCI de l'activitat d'assegurances</b>	<b>8.735</b>	<b>149.258</b>	<b>(471)</b>	<b>157.522</b>	<b>(44.798)</b>	<b>(609.463)</b>	<b>27.278</b>	<b>(626.983)</b>
Instrument de deute a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	18.751	2.380.661	(471)	2.398.941	(104.400)	(13.531.376)	27.278	(13.608.498)
Despeses financeres per contractes d'assegurances emesos	(10.016)	(2.231.403)	—	(2.241.419)	59.602	12.921.913	—	12.981.515
<b>OCI reclassificat a P&amp;L per l'efecte de la cobertura de posició neta</b>	<b>—</b>	<b>4.878</b>	<b>1.241</b>	<b>6.119</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(1.758)</b>	<b>(1.758)</b>
Import reclassificat d'OCI a resultat dels passius d'assegurança	—	4.878	—	4.878	—	—	—	—
Import reclassificat d'OCI a resultat dels instruments financers (*)	—	—	1.241	1.241	—	—	(1.758)	(1.758)
<b>Guanys/pèrdues relacionats amb instruments financers</b>	<b>—</b>	<b>(1.232)</b>	<b>3.769</b>	<b>2.537</b>	<b>—</b>	<b>(604)</b>	<b>18.757</b>	<b>18.153</b>
<b>Altres ingressos</b>	<b>—</b>	<b>11</b>	<b>6.234</b>	<b>6.245</b>	<b>—</b>	<b>(2)</b>	<b>5.693</b>	<b>5.691</b>
<b>Deteriorament valor act. fin. no val. a VR amb canvis en resultats</b>	<b>—</b>	<b>(146)</b>	<b>(3.236)</b>	<b>(3.382)</b>	<b>—</b>	<b>7</b>	<b>(466)</b>	<b>(459)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>18.111</b>	<b>257.524</b>	<b>58.186</b>	<b>333.821</b>	<b>(33.613)</b>	<b>(588.887)</b>	<b>68.351</b>	<b>(554.149)</b>

(\*) Inclou la variació del valor raonable dels derivats que formen part de la cobertura de posició neta.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

## 21.6. CONCILIACIÓ DELS IMPORTS RECONEGUTS EN LA TRANSICIÓ

A continuació, es mostra el detall dels imports reconeguts en la transició:

CONCILIACIÓ DELS IMPORTS RECONEGUTS EN LA TRANSICIÓ\* - ASSEGURANÇA DIRECTA  
(Milers d'euros)

	2023			2022		
	Nous contractes i valorats per enfocament retrospectiu total	Enfocament valor raonable	Total	Nous contractes i valorats per enfocament retrospectiu total	Enfocament valor raonable	Total
<b>INGRESSOS D'ACTIVITATS D'ASSEGURANCES</b>	<b>(284.666)</b>	<b>(607.571)</b>	<b>(892.237)</b>	<b>(98.210)</b>	<b>(433.033)</b>	<b>(531.243)</b>
<b>CSM A L'INICI DEL PERÍODE</b>	<b>107.984</b>	<b>442.440</b>	<b>550.424</b>	<b>—</b>	<b>420.454</b>	<b>420.454</b>
<b>Canvis pel servei futur</b>	<b>211.894</b>	<b>(41.172)</b>	<b>170.722</b>	<b>131.861</b>	<b>161.279</b>	<b>293.140</b>
Canvis en les estimacions que ajusten el CSM	41.046	(41.833)	(787)	7.432	161.279	168.711
Contractes reconeguts en el període	170.849	660,52	171.509	124.429	—	124.429
<b>Canvis pel servei present</b>	<b>(57.922)</b>	<b>(95.480)</b>	<b>(153.402)</b>	<b>(24.139)</b>	<b>(141.816)</b>	<b>(165.955)</b>
CSM reconegut en resultats pels serveis prestats	(57.922)	(95.480)	(153.402)	(24.139)	(141.816)	(165.955)
<b>Altres canvis</b>	<b>—</b>	<b>(57.396)</b>	<b>(57.396)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Despeses o ingressos financers per assegurances</b>	<b>5.027</b>	<b>2.715</b>	<b>7.742</b>	<b>262</b>	<b>2.523</b>	<b>2.785</b>
<b>CSM AL FINAL DEL PERÍODE</b>	<b>266.983</b>	<b>251.107</b>	<b>518.090</b>	<b>107.984</b>	<b>442.440</b>	<b>550.424</b>

(\*) Atès que el Grup s'ha acollit a l'excepció de l'article 2 del Reglament (UE) 2021/2036 de la Comissió, de 19 de novembre de 2021, pel qual pot no aplicar-se el requisit de cohorts anuals als contractes d'assegurances gestionats sota tècniques de matching adjustment i els contractes d'unit linked, el Grup no presenta de manera desagregada els imports de la transició (vegeu la nota 2.15 - Actius i passius per contractes d'assegurances).

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**22. ACTIUS I PASSIUS NO CORRENTS I GRUPS ALIENABLES D'ELEMENTS QUE S'HAN CLASSIFICAT COM A MANTINGUTS PER A LA VENDA**

En virtut del contracte de cessió de cartera signat amb Medvida (vegeu la nota 7), el detall dels actius i els passius que es preveu cedir es mostra a continuació:

DETALL DELS ACTIUS I ELS PASSIUS NO CORRENTS QUE S'HAN CLASSIFICAT COM A MANTINGUTS PER A LA VENDA  
(Milers d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
Actiu intangible MEDVIDA	15.244	—
Rebutts pendents d'emetre	564	—
Actius financers	148.661	—
<b>Total actius no corrents mantinguts per a la venda</b>	<b>164.469</b>	<b>—</b>
Passiu per a la cobertura restant	149.078	—
Comissions rebuts pendents	148	—
Passius fiscals diferits	4.573	—
<b>Total passius vinculats a actius mantinguts per a la venda</b>	<b>153.799</b>	<b>—</b>

**23. PATRIMONI NET****23.1. FONS PROPIS****Capital Social**

A continuació, es presenta informació seleccionada sobre les magnituds i la naturalesa del capital social:

	Percentatge de participació
CaixaBank, S.A. (participació directa)	100 %

## INFORMACIÓ SOBRE EL CAPITAL SOCIAL

	31-12-2023	31-12-2022
Nombre d'accions subscrietes i desemborsades (unitats) (*)	224.203.300	224.203.300
Valor nominal per acció (euros)	6,01	6,01

(\*) La totalitat de les accions està representada mitjançant anotacions en compte, i totes són simètriques quant a drets.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

## Reserves

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

DETALL DE RESERVES  
(Milers d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022 reexpressat
Reserves atribuïdes a la societat dominant del Grup		
Reserva Legal (*)	269.492	269.492
Reserva voluntària	1.085.359	1.006.573
Altres reserves indisponibles	—	2
Altres reserves de consolidació assignades a la matriu	—	—
Reserves de societats consolidades pel mètode d'integració global	26.731	13.684
Reserves en societats consolidades per posada en equivalència	485.773	467.826
<b>TOTAL</b>	<b>1.867.355</b>	<b>1.757.577</b>

(\*) Al tancament dels exercicis 2023 i 2022, la reserva legal assoleix els mínims requerits per la Llei de societats de capital.

## Reserves en societats consolidades

El desglossament per entitats dels saldos d'aquest compte del balanç consolidat a 31 de desembre de 2023 i 2022, una vegada considerat l'efecte dels ajustaments de consolidació, s'indica a continuació (en milers d'euros):

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

RESERVES DE LES SOCIETATS CONSOLIDADES GLOBALMENT  
(Milers d'euros)

Reserves de societats consolidades globalment	VidaCaixa Mediació	BPI Vida e Pensões	Total
<b>Saldos a 31-12-2021</b>	<b>261</b>	<b>10.676</b>	<b>10.937</b>
Primera aplicació NIF 17	—	(5.347)	(5.347)
<b>Saldos a 31-12-2021 reexpressat</b>	<b>261</b>	<b>5.329</b>	<b>5.590</b>
Distribució resultat exercici 2021	219	9.924	10.143
Dividends a compte del resultat 2021	—	—	—
Reclassificació a societat dominant	—	—	—
Ajustaments de consolidació	—	(2.049)	(2.049)
Baixes per venda i dissolució	—	—	—
<b>Saldos a 31-12-2022 reexpressat</b>	<b>480</b>	<b>13.204</b>	<b>13.684</b>
Distribució resultat exercici 2022	202	14.894	15.096
Dividends a compte del resultat 2022	—	—	—
Reclassificació a societat dominant	—	—	—
Ajustaments de consolidació	—	(2.049)	(2.049)
Baixes per venda i dissolució	—	—	—
<b>Saldos a 31-12-2023</b>	<b>682</b>	<b>26.049</b>	<b>26.731</b>

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

RESERVES DE LA SOCIETAT CONSOLIDADA PER POSADA EN EQUIVALÈNCIA  
(Milers d'euros)

<b>Reserves de societats consolidades per posada en equivalència</b>	<b>SegurCaixa Adeslas</b>
<b>Saldos a 31-12-2021</b>	<b>227.876</b>
Primera aplicació NIF 17	30.451
<b>Saldos a 31-12-2021 reexpressat</b>	<b>258.327</b>
Distribució resultat exercici 2021	209.499
Dividends a compte del resultat 2021	—
Dividend complementari del resultat 2020	—
Variació de participacions	—
Reserves consolidació per posada en equivalència	—
<b>Saldos a 31-12-2022 reexpressat</b>	<b>467.826</b>
Distribució resultat exercici 2022	154.871
Dividends a compte del resultat 2022	(136.924)
Dividend complementari del resultat 2021	—
Variació de participacions	—
Reserves consolidació per posada en equivalència	—
<b>Saldos a 31-12-2023</b>	<b>485.773</b>

**23.2. UN ALTRE RESULTAT GLOBAL ACUMULAT**

El moviment de l'epígraf es recull en l'estat d'ingressos i despeses reconeguts.



## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**24. SITUACIÓ FISCAL****24.1. CONSOLIDACIÓ FISCAL**

El grup de consolidació fiscal de l'impost sobre societats inclou CaixaBank, SA, com a societat dominant, i com a dependents aquelles entitats espanyoles del grup mercantil que compleixen els requisits exigits a l'efecte per la normativa, on s'inclou la societat dominant i les societats dependents amb domicili social a Espanya.

La resta de les societats del grup mercantil presenten les declaracions d'acord amb la normativa fiscal aplicable.

**24.2. EXERCICIS SUBJECTES A INSPECCIÓ FISCAL**

Amb data 3 de maig de 2023, l'administració tributària espanyola va comunicar a CaixaBank, SA (capçalera del grup consolidat de l'impost de societats, al qual pertany la societat dominant) l'inici d'un procediment inspector en relació amb els impostos principals que li són aplicables dels exercicis 2016 a 2020, ambdós inclosos. Així mateix, es va comunicar a la societat dominant l'inici d'actuacions de comprovació en relació amb els impostos principals que li són aplicables.

A 31 de desembre de 2023 el procediment esmentat continua en curs.

D'acord amb això, la societat dominant té oberts a comprovació tributària, a 31 de desembre de 2023, els exercicis 2016 i següents dels impostos principals que li són aplicables.

L'exercici 2020 va concloure un procediment inspector en relació amb els impostos principals de la societat dominant dels exercicis 2013 a 2015, ambdós inclosos, sense impacte rellevant. Les actes de disconformitat estan provisionades degudament.

Com a conseqüència de les diferents interpretacions possibles que es puguin donar a la normativa fiscal aplicable a les operacions fetes per entitats asseguradores, hi pot haver determinats passius fiscals de caràcter contingent que no són susceptibles de quantificació objectiva. Els administradors de la societat dominant estimen que les provisions existents a l'epígraf «Altres provisions» del balanç són suficients per a la cobertura dels passius contingents esmentats (vegeu la nota 1.6).

**24.3. CONCILIACIÓ DEL RESULTAT COMPTABLE I FISCAL**

La conciliació del resultat comptable i fiscal del Grup es presenta a continuació:

CONCILIACIÓ DELS RESULTATS COMPTABLE I FISCAL  
(Milers d'euros)

	2023	2022 reexpressat
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>1.522.207</b>	<b>1.164.917</b>
Augments/disminucions per diferències permanents		
Amortització comptable del fons de comerç	8.640	23.398
Dividends i plusvàlues sense tributació	(173.267)	(130.078)
Venda títols Telefónica (art. 21.6 LIS)	—	13.263
Eliminacions Grup venda títols Telefónica	—	(13.263)
Retencions estranger no recuperables	10.607	9.663
Deteriorament Bankia Mediación	7.883	—
Altres increments	711	516
Altres disminucions	(739)	(845)
<b>Resultat amb tributació</b>		
Quota de l'impost grup fiscal CaixaBank	(378.474)	(301.481)

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

CONCILIACIÓ DELS RESULTATS COMPTABLE I FISCAL (Cont.)  
(Milers d'euros)

	2023	2022 reexpressat
Quota de l'impost BPI Vida	(7.016)	(5.115)
Deduccions i bonificacions	10.679	9.661
Quota de l'impost sobre societats de l'exercici	—	—
Ajustaments d'impostos	(339)	389
Ajustaments d'impostos despeses reconegudes en comptes de reserves	—	—
<b>Impostos sobre beneficis Grup fiscal CaixaBank</b>	<b>(368.134)</b>	<b>(291.431)</b>
<b>Impostos sobre beneficis BPI Vida</b>	<b>(7.016)</b>	<b>(5.115)</b>
<b>RESULTAT DESPRÉS D'IMPOSTOS</b>	<b>1.147.057</b>	<b>868.371</b>

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

## 24.4. ACTIUS I PASSIUS FISCALS DIFERITS

A continuació, es presenta el moviment del saldo d'aquests epígrafs durant l'exercici 2023 i 2022, respectivament:

MOVIMENT D'ACTIUS FISCALS DIFERITS - 2023  
(Milers d'euros)

	31/12/2022 reexpressat	REGULARITZACIONS	ALTES PER COMBINACIÓ DE NEGOCIS	ALTES PER MOVIMENTS DE L'EXERCICI	BAIXES PER MOVIMENTS DE L'EXERCICI	31/12/2023
Deducció per reinversió earn-out SegurCaixa Adeslas (SCA)	65.839	—	—	—	(9.903)	55.936
Deducció per doble imposició interna de plusvàlues de venda accions	15.336	—	—	—	—	15.336
Deducció per doble imposició interna de dividendes (SCA)	80.010	43	—	—	(1.495)	78.558
Combinació de negocis amb Morgan Stanley Gestión, SGIC, SA	1.120	—	—	—	(313)	807
Combinació de negocis amb Bankia Pensiones	1.217	—	—	423	—	1.640
Combinació de negocis amb Bankia Vida	2.253	—	—	—	—	2.253
Combinació de negocis amb Sa Nostra Vida	17.268	—	(17.268)	—	—	—
Combinació de negocis amb Bankia Mediación	—	—	24.304	—	—	24.304
Amortització d'actius (RDL 16/2012)	283	—	—	—	(38)	245
Actius financers	1.108.311	—	11.494	1.081.023	(978.193)	1.222.635
BIN pendents de compensar	13.949	—	—	—	(1.216)	12.733
Pèrdues SAREB	—	—	—	—	—	—
Deducció I+D+i (art 35 LIS)	1.672	—	—	—	—	1.672
Provisió taules i tipus	46.571	—	5.046	43.358	(46.571)	48.404
Altres	27.551	(228)	728	4.364	(9.122)	23.293
Homogeneïtzacions provisions tècniques	8.809	—	—	—	(8.809)	—
<b>TOTAL</b>	<b>1.390.189</b>	<b>(185)</b>	<b>24.304</b>	<b>1.129.168</b>	<b>(1.055.660)</b>	<b>1.487.816</b>

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

## MOVIMENT D'ACTIUS FISCALS DIFERITS - 2022

(Milers d'euros)

	31/12/2021	REGULARITZACIONS	ALTES PER COMBINACIÓ DE NEGOCIS	ALTES PER MOVIMENTS DE L'EXERCICI	BAIXES PER MOVIMENTS DE L'EXERCICI	31/12/2022 reexpressat
Deducció per reinversió earn-out SegurCaixa Adeslas (SCA)	65.839	—	—	—	—	65.839
Deducció per doble imposició interna de plusvàlues de venda accions	15.336	—	—	—	—	15.336
Deducció per doble imposició interna de dividends (SCA)	71.958	—	—	8.052	—	80.010
Combinació de negocis amb Morgan Stanley Gestión, SGIIC, SA	1.120	—	—	—	—	1.120
Combinació de negocis amb Bankia Pensiones	814	—	—	403	—	1.217
Combinació de negocis amb Bankia Vida	—	—	2.253	—	—	2.253
Combinació de negocis amb Sa Nostra Vida	—	—	17.268	—	—	17.268
Amortització d'actius (RDL 16/2012)	318	—	—	—	(35)	283
Actius financers	3.798.121	—	—	2.354.998	(5.044.808)	1.108.311
BINs pendents de compensar	13.949	—	—	—	—	13.949
Pèrdues SAREB	5.159	—	—	—	(5.159)	—
Deducció I+D+i (art 35 LIS)	1.672	—	—	—	—	1.672
Provisió taules i tipus	—	—	—	46.571	—	46.571
Altres	13.813	—	—	13.751	(13)	27.551
Homogeneïtzacions provisions tècniques	10.029	—	—	—	(1.220)	8.809
<b>TOTAL</b>	<b>3.998.128</b>	<b>—</b>	<b>19.521</b>	<b>2.423.775</b>	<b>(5.051.235)</b>	<b>1.390.189</b>

CaixaBank, com a entitat dominant del grup fiscal, fa periòdicament, en col·laboració amb un expert independent, un exercici d'avaluació de la recuperabilitat dels actius fiscals reconeguts al balanç. Respecte a aquest exercici, a 31 de desembre de 2023 s'estima que els actius per impostos diferits

registrats sorgits per crèdits per bases imposables negatives, deduccions i diferències temporànies no monetitzables s'hauran recuperat en un període màxim de 15 anys.

El Grup no té actius fiscals diferits rellevants no reconeguts al balanç.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

## MOVIMENT DE PASSIUS FISCALS DIFERITS - 2023

(Milers d'euros)

	31/12/2022 reexpressat	REGULARITZACIONS	ALTES PER COMBINACIÓ DE NEGOCIS	ALTES PER MOVIMENTS DE L'EXERCICI	BAJAS POR MOVIMENTS DE L'EXERCICI	31/12/2023
Amortització d'actius intangibles	(154.342)	—	—	(3.866)	2.003	(156.205)
Actius financers	(887.437)	—	(3.508)	(2.782.336)	2.417.306	(1.255.975)
Homogeneïtzacions provisions tècniques	(229.094)	—	(855)	229.094	—	(855)
Altres	(19.238)	(113)	—	11.778	—	(7.573)
Combinació de negocis amb Sa Nostra	(4.363)	—	4.363	—	—	—
<b>TOTAL</b>	<b>(1.294.474)</b>	<b>(113)</b>	<b>—</b>	<b>(2.545.330)</b>	<b>2.419.309</b>	<b>(1.420.608)</b>

## MOVIMENT DE PASSIUS FISCALS DIFERITS - 2022

(Milers d'euros)

	31/12/2021	REGULARITZACIONS	ALTES PER COMBINACIÓ DE NEGOCIS	ALTES PER MOVIMENTS DE L'EXERCICI	BAJAS POR MOVIMENTS DE L'EXERCICI	31/12/2022 Reexpressado
Amortització d'actius intangibles	(36.797)	—	(155.889)	—	38.344	(154.342)
Actius financers	(3.709.143)	—	—	(2.540.596)	5.362.302	(887.437)
Homogeneïtzacions provisions tècniques	(211.759)	—	—	(17.335)	—	(229.094)
Altres	(18.101)	—	—	(7.835)	6.698	(19.238)
Combinació de negocis amb Sa Nostra	—	—	(4.363)	—	—	(4.363)
<b>TOTAL</b>	<b>(3.975.800)</b>	<b>—</b>	<b>(160.252)</b>	<b>(2.565.766)</b>	<b>5.407.344</b>	<b>(1.294.474)</b>

Gairebé tots els actius i els passius per impost diferit s'han originat a Espanya, i la contribució del negoci a Portugal no és significativa, motiu pel qual no es presenta desglossament per jurisdicció d'origen.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**25. GARANTIES I COMPROMISOS CONTINGENTS CONCEDITS I ATORGATS**

La societat dominant no té garanties concedides significatives més enllà del contracte marc d'operacions financeres formalitzat amb CaixaBank, SA (vegeu la nota 13).

A 31 de desembre de 2023 i 2022, el Grup no tenia compromisos contingents concedits i atorgats significatius.

CONCILIACIÓ DELS INGRESSOS I LES DESPESES DEL SERVEI D'ASSEGURANÇA (Milers d'euros)

	2023			2022 Reexpresado		
	RISC	ESTALVI	PARTICIPACIÓ DIRECTA	RISC	ESTALVI	PARTICIPACIÓ DIRECTA
<b>Contractes no valorats sota PAA</b>	<b>519.661</b>	<b>1.448.330</b>	<b>241.469</b>	<b>474.458</b>	<b>1.219.383</b>	<b>208.560</b>
Imports relacionats amb canvis en el passiu per a la cobertura restant	519.661	1.448.330	241.469	474.458	1.219.383	208.560
Sinistres esperats i altres despeses d'assegurança esperades atribuïbles	358.869	1.109.507	131.924	296.778	902.208	103.567
Canvis en l'ajustament de risc per risc no financer	30.898	41.210	19.772	32.443	39.961	18.040
CSM reconegut en PL pels serveis prestats	129.894	297.613	89.773	145.237	277.214	86.953
Recuperació de fluxos d'efectiu d'adquisició d'assegurances	—	—	—	—	—	—
<b>Contractes valorats sota PAA - Imports relacionats amb canvis en el passiu per a la cobertura restant</b>	<b>954.893</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>878.243</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>TOTAL INGRESSOS DEL SERVEI D'ASSEGURANÇA</b>	<b>1.474.554</b>	<b>1.448.330</b>	<b>241.469</b>	<b>1.352.701</b>	<b>1.219.383</b>	<b>208.560</b>
Sinistres incorreguts i altres despeses directament atribuïbles	(756.914)	(1.254.067)	(106.850)	(759.974)	(937.856)	(92.784)
Amortització de fluxos d'efectiu d'adquisició d'assegurances	—	—	—	—	—	—
Canvis relacionats amb serveis passats - Ajustaments del passiu pels sinistres incorreguts	(35.653)	73.437	(11.022)	(14.894)	15.667	(20.020)
Canvis relacionats amb serveis futurs - Pèrdues i reversions de pèrdues en contractes onerosos	<b>9.601</b>	<b>52.091</b>	<b>(2.457)</b>	<b>(558)</b>	<b>(47.759)</b>	<b>(5.468)</b>
<b>TOTAL DESPESES DEL SERVEI D'ASSEGURANÇA</b>	<b>(782.966)</b>	<b>(1.128.539)</b>	<b>(120.329)</b>	<b>(775.426)</b>	<b>(969.948)</b>	<b>(118.272)</b>
<b>RESULTAT DEL SERVEI D'ASSEGURANÇA</b>	<b>691.588</b>	<b>319.791</b>	<b>121.140</b>	<b>577.275</b>	<b>249.435</b>	<b>90.288</b>

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

S'imputen al «Resultat del servei d'assegurança» les despeses directament atribuïbles als contractes d'assegurances. La presentació d'aquestes despeses, en cas d'imputar-se segons la seva naturalesa, seria la següent:

CONCILIACIÓ DE DESPESES DE L'ACTIVITAT D'ASSEGURANCES PER NATURALESA  
(Milers d'euros)

	2023	2022
Comissions	531.428	443.418
Despeses de personal	51.864	46.073
Altres despeses d'administració	64.967	76.871
Amortització	11.044	8.813
<b>TOTAL</b>	<b>659.304</b>	<b>575.175</b>

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**27. INGRESSOS I DESPESES PER INVERSIONS**

El detall dels ingressos nets per inversions del compte de pèrdues i guanys corresponents als exercicis 2023 i 2022 és el següent (en milers d'euros):

INGRESSOS I DESPESES DE LES INVERSIONS  
(Milers d'euros)

INGRESSOS I DESPESES DE LES INVERSIONS	2023				TOTAL
	RISC	ESTALVI	PARTICIPACIÓ DIRECTA	RESTA	
<b>Ingressos nets per inversions: resta inversions</b>	<b>17.095</b>	<b>1.692.982</b>	<b>—</b>	<b>58.657</b>	<b>1.768.734</b>
Actius valorats a valor raonable amb canvis en resultats	—	4.856	—	5.900	10.756
Actius valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	17.095	1.584.332	—	50.649	1.652.076
Actius valorats a cost amortitzat	—	103.934	—	—	103.934
Beneficis/pèrdues per realització	—	—	—	(890)	(890)
Altres ingressos i despeses financers	—	(146)	—	2.998	2.852
Dividends	—	6	—	—	6
<b>Ingressos nets per inversions: unit linked</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1.967.507</b>	<b>—</b>	<b>1.967.507</b>
<b>RESULTAT INVERSIONS</b>	<b>17.095</b>	<b>1.692.982</b>	<b>1.967.507</b>	<b>58.657</b>	<b>3.736.241</b>



## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

INGRESSOS I DESPESES DE LES INVERSIONS	RISC	ESTALVI	2022		TOTAL
			PARTICIPACIÓ DIRECTA	RESTA	
<b>Ingressos nets per inversions: resta inversions</b>	<b>24.090</b>	<b>1.350.556</b>	<b>—</b>	<b>41.073</b>	<b>1.415.719</b>
Actius valorats a valor raonable amb canvis en resultats	—	(626)	—	(4.070)	(4.696)
Actius valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	24.090	1.320.703	—	18.847	1.363.640
Actius valorats a cost amortitzat	—	30.453	—	—	30.453
Beneficis/pèrdues per realització	—	—	—	21.070	21.070
Altres ingressos i despeses financers	—	8	—	5.226	5.234
Dividends	—	18	—	—	18
<b>Ingressos nets per inversions: unit linked</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(1.677.869)</b>	<b>—</b>	<b>(1.677.869)</b>
<b>RESULTAT INVERSIONS</b>	<b>24.090</b>	<b>1.350.556</b>	<b>(1.677.869)</b>	<b>41.073</b>	<b>(262.150)</b>

A continuació, es presenta el tipus d'interès efectiu mitjà de les diverses categories d'actius financers d'instruments de deute (incloses, si escau, les permutes financeres):

RENDIMENT MITJÀ DE L'ACTIU DE LA SOCIETAT DOMINANT  
(Percentatge)

	2023	2022
Efectiu i altres actius líquids equivalents	—	—
Actius financers valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats - VRD	1,67 %	1,31 %
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats - VRD	2,04 %	1,13 %
Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global - VRD	2,82 %	2,23 %
Actius valorats a cost amortitzat		
Valors representatius de deute	4,19 %	3,37 %
Dipòsits en entitats de crèdit	4,24 %	5,21 %

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**28. DESPESES PER ARRENDAMENT. EL GRUP ACTUA COM A ARRENDADOR****28.1. ARRENDAMENTS**

Al tancament dels exercicis 2023 i 2022, els contractes d'arrendament principals que el Grup tenia contractats en posició d'arrendador són els següents:

- Arrendament de diverses plantes i places de pàrquing de l'immoble situat al passeig del Mar, 8 - av. de Blasco Ibáñez, 8, de València, fruit de la fusió amb Bankia Vida. L'import per rendes cobrades durant el 2023 va ascendir a 78 milers d'euros (78 milers d'euros el 2022).
- Arrendament de diverses places de pàrquing situades en les plantes subterrànies de l'edifici Torre Sud situat al carrer de Juan Gris, 2-8, de Barcelona. Durant l'exercici 2023 s'han registrat ingressos per aquest concepte per un import de 17 milers d'euros, mentre que l'exercici 2022 els ingressos van ascendir a 6 milers d'euros per aquest concepte.
- Arrendaments de diversos immobles i places de pàrquing fruit de la fusió de la societat dominant amb Sa Nostra. L'import per rendes cobrades durant el 2023 ha ascendit a 62 milers d'euros.

**El Grup actua com a arrendatari**

Al tancament dels exercicis 2023 i 2022, els contractes d'arrendament principals que la societat dominant tenia contractats en la posició d'arrendatari són els següents:

- Arrendament de la 1a planta i 15 places de pàrquing de l'oficina situada al passeig de la Castellana, 51, de Madrid. A partir de mitjan setembre de 2022, la societat dominant va rescindir el contracte d'arrendament per aquesta planta. Els imports per rendes pagats durant l'exercici 2022 (fins a la data de restricció) per aquestes oficines van ascendir a 401 milers d'euros.

- Arrendament de diverses plantes i places de pàrquing de l'oficina situada al passeig de la Castellana, 189, de Madrid. A partir del mes de gener de 2022, la societat dominant va formalitzar un contracte d'arrendament nou per aquestes plantes. L'import per rendes pagat durant l'exercici 2023 i els mesos de l'exercici 2022 per aquestes oficines va ascendir a 1.095 i 467 milers d'euros, respectivament. Així mateix, la societat Bankia Mediación té formalitzat un contracte d'arrendament per una planta i diverses places de pàrquing a l'immoble esmentat, i ha abonat durant l'exercici 2023 126 milers d'euros; la resta dels arrendaments d'aquesta societat són immaterials a l'efecte d'aquests comptes anuals consolidats.
- Arrendament de la 8a planta de l'oficina situada al carrer de Juan Gris, 10-18 (Torre Centre), de Barcelona. A partir del mes de febrer de 2019, la societat dominant va formalitzar un contracte d'arrendament nou per aquesta planta, que continua en vigor. Els imports per rendes pagats durant els exercicis 2023 i 2022 per aquestes oficines van ascendir a 174 i 138 milers d'euros, respectivament.

Adicionalment, a BPI Vida, el Grup, al tancament dels exercicis 2023 i 2022, té contractat en posició d'arrendatari els contractes d'arrendament operatius següents:

- BPI Vida és arrendatari principalment de l'oficina situada a l'av. Praia da Vitória, 71, 3a planta, Lisboa, a partir del 16 de gener de 2023, i a Rua Braamcamp, 11, 6a planta, Lisboa, fins a aquesta data. Aquest arrendament té caràcter perpetu. Els imports per rendes pagats durant els exercicis 2023 i 2022 van ascendir a 372 i 291 milers d'euros, respectivament.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

A 31 de desembre de 2023 i 2022, la societat dominant tenia contractat amb els arrendadors les quotes d'arrendament mínimes següents, d'acord amb els contractes actuals en vigor, sense tenir en compte la repercussió de despeses comunes, increments futurs per l'IPC ni actualitzacions futures de rendes pactades contractualment.

ARRENDAMENTS OPERATIUS  
(Milers d'euros)

Arrendaments operatius Quotes mínimes	2023	2022
Menys d'1 any	319	45
Entre 1 i 5 anys	4.279	3.120
Més de 5 anys	—	—
<b>Total</b>	<b>4.598</b>	<b>3.165</b>

L'import de les quotes d'arrendament i subarrendament operatius reconeguts respectivament com a despesa i ingrés durant els exercicis 2023 i 2022 és el següent:

QUOTES D'ARRENDAMENT I SUBARRENDAMENT OPERATIUS  
(Milers d'euros)

	2023	2022
Pagaments per arrendament	1.373	890
(Quotes de subarrendament)	—	—
<b>Total</b>	<b>1.373</b>	<b>890</b>

## 29. ALTRES INGRESSOS I DESPESES

## 29.1. ALTRES INGRESSOS I DESPESES

El desglossament de l'epígraf d'altres ingressos i altres despeses inclòs al compte de pèrdues i guanys adjunt és el següent:

ALTRES INGRESSOS I DESPESES  
(Milers d'euros)

	2023	2022
<b>Ingressos i despeses per serveis de gestió actius</b>	<b>173.415</b>	<b>180.965</b>
Ingressos per serveis de gestió d'actius	365.114	376.078
Despeses per serveis de gestió d'actius	(191.699)	(195.113)
<b>Resta d'ingressos i despeses</b>	<b>(184.328)</b>	<b>(165.656)</b>
Despeses no atribuïbles	(192.996)	(167.002)
Altres ingressos i despeses	8.668	1.346
<b>TOTAL ALTRES INGRESSOS I ALTRES DESPESES</b>	<b>(10.913)</b>	<b>15.309</b>

Als epígrafs «Ingressos per serveis de gestió d'actius» i «Despeses per serveis de gestió d'actius» s'inclouen, majoritàriament, els ingressos i les despeses associats a la gestió de fons de pensions.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

## 29.2. DESPESES DE PERSONAL

El desglossament de la despesa de personal inclosa al compte de pèrdues i guany adjunt classificada segons l'atribuïbilitat és el següent:

DESPESES DE PERSONAL  
(Milers d'euros)

	2023			2022		
	DESPESES ATRIBUÏBLES	DESPESES NO ATRIBUÏBLES	TOTAL	DESPESES ATRIBUÏBLES	DESPESES NO ATRIBUÏBLES	TOTAL
Sous i salaris	40.179	17.543	57.722	36.471	10.705	47.176
Indemnitzacions	—	611	611	—	1.504	1.504
Seguretat Social	9.011	3.716	12.727	7.343	2.823	10.166
Aportacions a plans de pensions	1.703	656	2.359	1.442	512	1.954
Primes pagades d'assegurances de vida	22	56	78	22	40	62
Altres despeses de personal	949	1.790	2.739	795	1.213	2.008
<b>TOTAL</b>	<b>51.864</b>	<b>24.372</b>	<b>76.236</b>	<b>46.073</b>	<b>16.797</b>	<b>62.870</b>

A continuació, es presenta la composició de la plantilla, en termes mitjans, per categories professionals i gènere:

PLANTILLA MITJANA (\*)  
(Nombre d'empleats)

	2023			2022		
	HOMES	DONES	DE QUÈ: AMB DISCAPACITAT ≥ 33%	HOMES	DONES	DE QUÈ: AMB DISCAPACITAT ≥ 33%
Directius	11	14	—	16	14	—
Comandaments intermedis	55	41	—	55	44	—
Gestors	328	405	6	275	350	2
<b>TOTAL</b>	<b>394</b>	<b>460</b>	<b>6</b>	<b>346</b>	<b>408</b>	<b>2</b>

(\*) La distribució per categories professionals i gènere puntual no difereix significativament de la plantilla mitjana.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**30. INFORMACIÓ SOBRE EL VALOR RAONABLE****30.1. VALOR RAONABLE DELS ACTIUS I ELS PASSIUS FINANCERS**

Tots els instruments financers es classifiquen en un dels nivells següents en funció de la metodologia emprada en l'obtenció del valor raonable:

- Nivell 1: es fa servir el preu que es pagaria per aquests instruments en un mercat organitzat, transparent i profund («el preu de cotització» o «el preu de mercat»). S'inclouen en aquest nivell, de manera general, els valors representatius de deute amb mercat líquid, els instruments de capital cotitzats i els derivats negociats en mercats organitzats, com també els fons d'inversió.
- Nivell 2: es fan servir tècniques de valoració en què les hipòtesis considerades corresponen a dades de mercat observables directament o indirectament o preus cotitzats en mercats actius.

Quant a aquells instruments classificats en el nivell 2 per als quals no hi ha un preu de mercat, el valor raonable s'estima recorrent a preus cotitzats recents d'instruments anàlegs i a models de valoració prou contrastats i reconeguts per la comunitat financera internacional, prenent en consideració les peculiaritats específiques de l'instrument que s'ha de valorar i, molt especialment, els diferents tipus de riscos associats.

- Nivell 3: es fan servir tècniques de valoració en què algunes de les hipòtesis significatives no es basen en dades observables directament al mercat.

Per a l'obtenció del valor raonable de la resta d'instruments financers classificats en el nivell 3, per a la valoració dels quals no hi ha dades observables directament al mercat, es fan servir tècniques alternatives, entre les quals hi ha la sol·licitud de preu a l'entitat comercialitzadora o l'ús de paràmetres de mercat corresponents a instruments amb un perfil de risc assimilable a l'instrument objecte de valoració, ajustats amb l'objectiu de

recollir els diferents riscos intrínsecs.

Quant als instruments de capital no cotitzats, classificats en el nivell 3, es considera que el cost d'adquisició minorat per qualsevol pèrdua per deteriorament obtinguda sobre la base de la informació disponible és la millor estimació del valor raonable.

A continuació, es presenta el valor raonable dels instruments financers registrats al balanç, juntament amb el desglossament per nivells i el valor en llibres associat:

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

VALOR RAONABLE DELS ACTIUS FINANCERS (AF)  
(Milers d'euros)

	31-12-2023				31-12-2022			
	TOTAL	VALOR RAONABLE			TOTAL	VALOR RAONABLE		
		NIVELL 1	NIVELL 2*	NIVELL 3		NIVELL 1	NIVELL 2*	NIVELL 3
<b>ACTIUS FINANCERS</b>								
<b>Actius financers mantinguts per negociar</b>	<b>148</b>	<b>148</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>223</b>	<b>223</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Derivats	—	—	—	—	87	87	—	—
Instruments de patrimoni	148	148	—	—	136	136	—	—
Valors representatius de deute	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats</b>	<b>13.260.704</b>	<b>13.228.507</b>	<b>32.197</b>	<b>—</b>	<b>11.180.425</b>	<b>11.146.300</b>	<b>34.125</b>	<b>—</b>
Instruments de patrimoni	13.260.704	13.228.507	32.197	—	11.180.425	11.146.300	34.125	—
Valors representatius de deute	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstecs i bestretes	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancs centrals	—	—	—	—	—	—	—	—
Entitats de crèdit	—	—	—	—	—	—	—	—
Clientela	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats</b>	<b>5.925.110</b>	<b>5.799.655</b>	<b>38.270</b>	<b>87.185</b>	<b>6.534.469</b>	<b>4.779.153</b>	<b>1.511.237</b>	<b>244.079</b>
Valors representatius de deute	5.820.494	5.799.655	3.483	17.356	6.322.071	4.779.153	1.511.237	31.681
Préstecs i bestretes	104.616	—	34.787	69.829	212.398	—	—	212.398
<b>Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global</b>	<b>59.003.972</b>	<b>58.128.606</b>	<b>860.218</b>	<b>15.148</b>	<b>53.601.409</b>	<b>46.886.966</b>	<b>6.714.367</b>	<b>76</b>
Instruments de patrimoni	2.063	1.255	—	808	10.798	9.992	730	76

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

VALOR RAONABLE DELS ACTIUS FINANCERS (AF)

(Cont.)

(Miles de euros)

	31-12-2023				31-12-2022			
	TOTAL	VALOR RAONABLE			TOTAL	VALOR RAONABLE		
		NIVELL 1	NIVELL 2*	NIVELL 3		NIVELL 1	NIVELL 2*	NIVELL 3
Valors representatius de deute	59.001.909	58.127.351	860.218	14.340	53.590.611	46.876.974	6.713.637	—
<b>Actius financers a cost amortitzat</b>	<b>4.009.414</b>	<b>3.462.025</b>	<b>179.893</b>	<b>367.496</b>	<b>3.599.350</b>	<b>2.731.504</b>	<b>723.017</b>	<b>144.829</b>
Valors representatius de deute	3.494.327	3.462.021	2.319	29.987	3.042.049	2.731.496	310.553	—
Partides per cobrar	515.087	4	177.574	337.509	557.301	8	412.464	144.829
<b>Derivats - comptabilitat de cobertures</b>	<b>679.599</b>	<b>—</b>	<b>679.599</b>	<b>—</b>	<b>823.888</b>	<b>—</b>	<b>823.888</b>	<b>—</b>
<b>PASSIUS FINANCERS</b>								
<b>Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats</b>	<b>3.282.502</b>	<b>3.282.502</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3.406.711</b>	<b>3.406.711</b>		<b>—</b>
<b>Derivats - comptabilitat de cobertures</b>	<b>6.398.511</b>	<b>—</b>	<b>6.398.511</b>	<b>—</b>	<b>6.398.019</b>	<b>—</b>	<b>6.398.019</b>	<b>—</b>

(\*) Correspon, principalment, a la valoració de permutes financeres de fluxos certs i/o predeterminats, associades als títols de renda fixa que el Grup comptabilitza de manera conjunta.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

A continuació, es presenten els mètodes de valoració, les hipòtesis i els inputs principals emprats en l'estimació del valor raonable per als nivells 2 i 3, segons el tipus d'instrument financer de què es tracti:

TIPUS D'INSTRUMENTS		Tècniques de valoració	INPUTS OBSERVABLES	INPUTS NO OBSERVABLES
Derivats	Swaps	• Mètode del valor present	• Corbes de tipus d'interès	
	Opcions sobre tipus de canvi	• Model de Black-Scholes	• Corbes de tipus d'interès • Preu d'opcions cotitzades • Superfície de volatilitat implícita	
	Opcions sobre tipus d'interès	• Model Black Normal	• Corbes de tipus d'interès • Preu d'opcions cotitzades • Superfície de volatilitat implícita	
	Opcions sobre índexs i accions	• Model de Black-Scholes	• Preu d'opcions cotitzades • Correlacions • Dividends • Superfície de volatilitat implícita	
	Opcions sobre taxes d'inflació	• Model Black Normal	• Corbes de tipus d'interès • Corbes d'inflació • Superfície de volatilitat implícita	
Valors representatius de deute		• Mètode del valor present	• Corbes de tipus d'interès • Primes de risc • Comparables de mercat • Preus observables de mercat	• Primes de risc
Préstecs i partides per cobrar		• Mètode del valor present	• Corbes de tipus d'interès	
Renda variable i fons d'inversió		• Valor teòric comptable	• Preus observables de mercat	
Private equity		• N.A.	• Preus gestores	



## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**Traspassos entre nivells**

Durant els exercicis 2023 i 2022, no hi ha hagut traspassos significatius entre nivells d'instruments registrats a valor raonable.

**Inputs significatius emprats per a instruments financers valorats a nivell raonable classificats en nivell 2**

- Dividends: els dividends futurs de renda variable en opcions sobre índexs i accions s'obtenen a partir de dividends futurs estimats i de cotitzacions de futurs de dividends.

- Correlacions: es fan servir com a input en la valoració d'opcions sobre cistells d'accions i s'extreuen a partir dels preus de tancament històrics dels diferents components de cada cistell.

**Moviment i traspassos d'instruments financers en nivell 3**

Durant els exercicis 2023 i 2022, no hi ha hagut moviments ni traspassos significatius entre els instruments registrats a valor raonable en nivell 3.

**30.2. VALOR RAONABLE DELS ACTIUS IMMOBILIARIS**

A continuació, es presenta el detall dels terrenys i els edificis propietat del Grup (nota 17):

UBICACIÓ	CLASSIFICACIÓ	VALOR COMPTABLE BRUT	AMORTITZACIÓ ACUMULADA	FONS DETERIORAMENT	DATA ÚLTIMA TAXACIÓ	SOCIETAT TAXADORA	VALOR TAXACIÓ (*)	PLUSVÀLUA
Sainz de Baranda 57 pis 7 28009 Madrid	Inversió immobiliària	489	(48)	-	07/10/2022	Gesvalt	501	60
Parcel·la 318-03, Teguse (Las Palmas)	Inversió immobiliària	313	-	-	29/09/2022	Euroval	977	1.641
Parcel·la 318-04, Teguse (Las Palmas)	Inversió immobiliària		-	-	29/09/2022	Euroval	977	
Juan Gris 2-8 CP 08014 Barcelona	Inmobilitzat material	17.839	(3.660)	-	27/09/2022	TINSA	18.426	4.247
P. del mar, 8 -pz Legió Espanyola (av. Blasco Ibáñez-8) (Valencia)	Inversió immobiliària	705	(458)	-	10/11/2022	CBRE Valuation Advisory, S.A.	1.282	1.005
	Inversió immobiliària	168	(138)	-				
Baldomer Solá, 90 (abans 62) c/v c. de torrent d'en valls (Badalona)	Inversió immobiliària		8.143	(1.606)	(559)	03/11/2022 Advisory, S.A.	CBRE Valuation	5.977

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

UBICACIÓ	CLASSIFICACIÓ	VALOR COMPTABLE BRUT	AMORTITZACIÓ ACUMULADA	FONS DETERIORAMENT	DATA ÚLTIMA TAXACIÓ	SOCIETAT TAXADORA	VALOR TAXACIÓ (*)	PLUSVÀLUA
P. Santa Maria de la cabeza, 68 c (Madrid)	Inversió immobiliària	209	(31)	(35)	12/10/2022	CBRE Valuation Advisory, S.A.	143	-
Carreró, 3 (abans Riera, 28) (Caldes d'Estrac)	Inversió immobiliària	790	(25)	(378)	11/10/2022	CBRE Valuation Advisory, S.A.	387	-
Av. de Marti Pujol, 174 (Badalona)	Inversió immobiliària	3.308	(488)	(126)	07/11/2022	CBRE Valuation Advisory, S.A.	2.694	-
Av. de Can Marçet, 14 (Barcelona)	Inversió immobiliària	1.931	(368)	(47)	04/11/2022	CBRE Valuation Advisory, S.A.	1.516	-
Av. de Picasso, N° 45 Planta baixa, porta 2 i garatge 5-6 (Palma)	Inversió immobiliària	563	(99)	(39)	28/12/2022	CBRE Valuation Advisory, S.A.	426	1
C. de Berenguer de Tornamira, 5 (Palma)	Inversió immobiliària	664	(160)	(109)	28/12/2022	Grupo Tasvalor S.A.	395	-
C. del Patronat Obrer, 30-B, Planta 1 - 1º-A (Palma)	Inversió immobiliària	149	(24)	(8)	28/12/2022	Grupo Tasvalor S.A.	117	-
Av. de son Rigo, 25 6è D. (Palma)	Inversió immobiliària	187	(33)	-	28/12/2022	Grupo Tasvalor S.A.	183	29
Passeig de Gràcia,, 120, 4t esq. Barcelona	Inversió immobiliària	308	(57)	-	28/12/2022	Grupo Tasvalor S.A.	1.517	1.266

(\*) Valor de taxació atorgat per les entitats taxadores autoritzades per valorar béns en el mercat hipotecari d'acord amb el que estableix l'Ordre ECC/371/2013, de 4 de març, per la qual es modifica l'Ordre ECO/805/2003, de 27 de març, sobre normes de valoració de béns immobles i de determinats drets per a certes finalitats financeres.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**31. TRANSACCIONS AMB PARTS VINCULADES**

El Consell d'Administració de la societat dominant és l'òrgan que té l'autoritat i la responsabilitat de planificar, dirigir i controlar les activitats de la societat, directament o indirectament. Pels càrrecs que tenen, cadascuna de les persones que integren aquest col·lectiu es considera «part vinculada».

A continuació, es detallen els saldos més significatius entre el Grup VidaCaixa i les seves parts vinculades, que complementen la resta dels saldos d'aquesta memòria.

OPERACIONS VINCULADES  
(Milers d'euros)

	ACCIONISTES SIGNIFICATIUS DE CAIXABANK (1)		ACCIONISTA ÚNIC I SOCIETATS DEL SEU GRUP (2)		ADMINISTRADORS I ALTA DIRECCIÓ (3)		ALTRES PARTS VINCULADES (4)	
	31-12-2023	31-12-2022 reexpressat	31-12-2023	31-12-2022 reexpressat	31-12-2023	31-12-2022 reexpressat	31-12-2023	31-12-2022 reexpressat
<b>ACTIU</b>								
Tresoreria	—	—	220.726	340.259	—	—	—	—
Instrumentos de patrimoni	—	—	—	—	—	—	—	—
Inversions financeres en capital	-	-	970.827	1.167.387	-	-	-	-
Valors representatius de deute	—	—	314.334	391.494	—	—	—	—
Derivats de cobertura	—	—	590.570	712.142	—	—	—	—
Dipòsits i op. amb pacte recompra en entitats crèdit	—	—	765.182	234.223	—	—	—	—
Altres deutors empreses del grup i associades	—	—	168.085	136.924	—	—	—	—
<b>TOTAL</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3.029.724</b>	<b>2.982.429</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>PASSIU</b>								
Valors representatius de deutes	—	—	—	—	—	—	—	—
Pòlisses d'assegurança	58.402	59.429	2.708.654	3.103.583	3.425	2.863	2.981	2.425

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

OPERACIONS VINCULADES (Cont.)

(Milers d'euros)

	ACCIONISTES SIGNIFICATIUS DE CAIXABANK (1)		ACCIONISTA ÚNIC I SOCIETATS DEL SEU GRUP (2)		ADMINISTRADORS I ALTA DIRECCIÓ (3)		ALTRES PARTS VINCULADES (4)	
	31-12-2023	31-12-2022 reexpressat	31-12-2023	31-12-2022 reexpressat	31-12-2023	31-12-2022 reexpressat	31-12-2023	31-12-2022 reexpressat
Derivats de cobertura	—	—	6.267.658	6.211.468	—	—	—	—
Operacions d'assegurança	—	—	26.096	24.681	—	—	—	—
Crèdits i deutes amb grup	—	—	100.086	87.545	—	—	—	—
Impost sobre societats	—	—	365.065	338.805	—	—	—	—
<b>TOTAL</b>	<b>58.402</b>	<b>59.429</b>	<b>9.467.559</b>	<b>9.766.082</b>	<b>3.425</b>	<b>2.863</b>	<b>2.981</b>	<b>2.425</b>
<b>PÈRDUES I GUANYS</b>								
Ingressos per vendes fetes	—	—	25.552	298.857	—	—	—	—
Despeses per vendes fetes(*)	—	—	(14.826)	(329.681)	—	—	—	—
Despeses d'explotació	—	—	(3.338)	(4.757)	—	—	—	—
Ingressos/despeses financers	—	—	(129.665)	(1.120.098)	—	—	—	—
Dividends i altres beneficis	—	—	182.386	136.924	—	—	—	—
Ingressos per reassegurança	—	—	9.198	12.446	—	—	—	—
Despeses per reassegurança	—	—	(12.186)	(11.648)	—	—	—	—
Altres despeses	(4.201)	(4.335)	(1.076.570)	(1.033.843)	(118)	(44)	(65)	(171)
Altres ingressos	1.448	1.246	61.697	174.788	170	2.289	116	127
<b>TOTAL</b>	<b>(2.753)</b>	<b>(3.089)</b>	<b>(957.752)</b>	<b>(1.877.012)</b>	<b>52</b>	<b>2.245</b>	<b>51</b>	<b>(44)</b>
<b>ALTRES</b>								
Garanties i avals rebuts	-	-	(2.595.989)	(2.788.233)	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.595.989)</b>	<b>(2.788.233)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(\*) Es correspon amb les comissions d'intermediació.

(1) Es correspon amb els imports amb els accionistes significatius: BFA, Frob, FBLC, Criteria.

(2) Es correspon amb els imports amb CaixaBank i les seves entitats dependents i amb les empreses associades i les seves entitats dependents.

(3) Es correspon amb els imports amb l'alta direcció del Grup CaixaBank, i els consellers de VidaCaixa.

(4) Es correspon amb els imports amb familiars i empreses vinculades a l'alta direcció del Grup CaixaBank.

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

Les operacions entre empreses del grup formen part del tràfic ordinari i es fan en condicions de mercat. El quadre anterior no inclou en els saldos de l'exercici 2022 l'aportació de l'accionista únic (CaixaBank) en reserves fruit de la fusió per absorció amb Bankia Vida (nota 7).

A 31 de desembre de 2023, els contractes mantinguts amb l'accionista únic són els que s'indiquen a continuació:

- Contracte marc de prestació de serveis i els encàrrecs de serveis respectius.
- Contracte d'agència per a la distribució d'assegurances.
- Contracte de comercialització de plans de previsió.
- Contracte de comercialització de plans de pensions.
- Contracte marc d'operacions financeres en el qual es formalitza l'acord de realització de cessions en garanties.
- Contracte de préstec de valors.
- Contracte marc de recompra global (GMRP).
- Contracte marc de gestió d'actius.
- Contracte marc tecnològic i l'encàrrec de servei respectiu.
- Contracte de mandat de notificació.
- Contracte d'arrendament de finca.
- Contracte de serveis relacionats amb la gestió corporativa dels recursos humans.
- Contracte marc de prestació de serveis VDX proveïdor.

Així mateix, dins l'operativa habitual de la societat dominant, a 31 de desembre de 2023 aquesta manté diverses pòlisses d'assegurances el prenedor de les quals és CaixaBank, SA.

D'altra banda, BPI Vida e Pensões manté un contracte d'agència amb Banco BPI, S.A. per a la comercialització dels seus productes.

Per acabar, la societat dominant també manté contractes d'agència d'assegurances vinculada amb CaixaBank Payments & Consumer, EFC, EP, SAU (societat dependent del Grup CaixaBank), entre d'altres amb tercers.

# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

### 32. ALTRES REQUERIMENTS D'INFORMACIÓ

#### 32.1. MEDI AMBIENT

No hi ha risc de naturalesa ambiental significatiu a causa de l'activitat del Grup, i, per tant, no cal incloure cap desglossament específic en el document d'informació mediambiental (Ordre del Ministeri de Justícia JUS/616/2022). A més, no hi ha imports significatius a l'immobilitzat material al Grup que estiguin afectats per algun aspecte mediambiental.

El Grup integra el compromís amb el respecte i la protecció de l'entorn en la gestió del negoci, els seus projectes, productes i serveis (vegeu l'apartat corresponent a l'Informe de gestió adjunt).

El 2023 i el 2022, el Grup no ha estat objecte de multes o sancions rellevants relacionades amb el compliment de la normativa ambiental.

#### 32.2. SERVEIS D'ATENCIÓ AL CLIENT

El Grup està adherit al Servei d'Atenció al Client de CaixaBank, SA, el qual presta servei a les societats del Grup CaixaBank.

El Servei d'Atenció al Client (SAC) és l'encarregat d'atendre i resoldre les queixes i les reclamacions dels clients. És un servei separat dels serveis comercials i actua amb independència de criteri i coneixements sobre la normativa de protecció de la clientela.

En cas que el reclamant no obtingui una resolució satisfactòria o que hagi

transcorregut un termini de dos mesos sense que hagi obtingut una resposta, pot acudir als serveis de reclamacions dels supervisors, que no són vinculants.

A més, també són funcions del SAC: la formulació d'al·legacions davant serveis de reclamacions dels supervisors; la decisió sobre els aplanaments davant aquestes instàncies i sobre la manera en què es compleixen els informes dels supervisors (rectificacions); l'execució de les resolucions; la detecció de riscos legals i operatius a partir de les reclamacions i les propostes de millora per mitigar els riscos detectats; el control del funcionament adequat del sistema de reclamacions, i el report de la informació sobre la gestió de les reclamacions als òrgans de direcció de la societat dominant i a les autoritats supervisores.

El SAC es complementa amb l'equip de Contact Center Clients (CCC), en dependència de la Direcció General de Negoci de CaixaBank. Entre les seves funcions, destaca l'atenció de sol·licituds d'informació i la gestió d'insatisfaccions pel canal telefònic i queixes escrites relacionades amb aspectes de qualitat de servei i aspectes d'índole reputacional des del punt de vista corporatiu. També s'encarrega d'oferir suport al territori perquè es puguin prevenir i resoldre situacions que originin desacords amb el client, compartir amb altres departaments i filials els motius d'insatisfacció per detectar processos que cal corregir i ajudar a implantar millores que redundin en la reducció de possibles reclamacions de clients.

A continuació, es presenta la informació relativa al Servei d'Atenció al Client i al Defensor del Partícip del Grup de l'exercici 2023:

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

Matèries de les reclamacions	Defensor del Partíip i Associats	SAC	Total
Operacions passives	—	—	—
Operacions actives	—	—	—
Serveis de cobraments i pagaments	—	—	—
Assegurances i fons de pensions	161	5.346	5.507
Pendants de tramitar	—	156	156
Admeses	90	3.767	3.857
Inadmeses	71	851	922
<b>Total any 2023</b>	<b>161</b>	<b>4.774</b>	<b>4.935</b>

El nombre d'informes o resolucions emesos pels serveis d'atenció al client i els serveis de reclamacions dels supervisors és el següent:

Tipus de resolució	Defensor del Partíip i Associats	SAC	Total
Inadmissions	71	851	922
Estimatòries	35	1.461	1.496
Desestimàtores	52	1.826	1.878
Favorable al client parcialment	3	480	483
Acord / Negociació	—	—	—
Aplanament per part de l'entitat	—	—	—
Retirades per part del client	—	—	—
Pendants de resolució	—	156	156
<b>Total año 2023</b>	<b>161</b>	<b>4.774</b>	<b>4.935</b>

Els criteris de decisió utilitzats pel servei s'extreuen, fonamentalment, del sentit de les resolucions dictades per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en supòsits similars, i en els supòsits en què no hi ha aquesta referència, la resposta s'emet amb l'assessorament dels serveis jurídics de la societat dominant en funció de les circumstàncies concretes que motivin la reclamació.

## 32.3. HONORARIS DE L'AUDITOR EXTERN

Els honoraris i les despeses pagades a l'auditor, sense incloure l'IVA corresponent, es detallen a continuació:

HONORARIS DE L'AUDITOR EXTERN(\*)  
(Milers d'euros)

	2023	2022
<b>Auditoria (PwC)</b>	<b>928</b>	<b>1.093</b>
Auditoria estatutària	928	1.093
<b>Serveis relacionats amb l'auditoria - Serveis de revisió prescrits per la normativa legal o supervisora a un auditor</b>	<b>544</b>	<b>554</b>
Revisió limitada	106	102
Informació de situació financera i de solvència VidaCaixa	393	442
Altres informes de procediments acordats VidaCaixa i subgrup	45	10
<b>Serveis relacionats amb l'auditoria - Altres serveis</b>	<b>-</b>	<b>20</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.472</b>	<b>1.667</b>

(\*) Els serveis contractats als auditors compleixen els requisits d'independència que recull la Llei d'auditoria de comptes i en cap cas inclouen la realització de treballs incompatibles amb la funció d'auditoria.

## MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**32.4. INFORMACIÓ SOBRE EL PERÍODE MITJÀ DE PAGAMENT A PROVEÏDORS**

A continuació, es desglossa la informació requerida a les societats espanyoles del Grup en relació amb els pagaments fets i pendents de pagament en la data del tancament del balanç:

PAGAMENTS FETS I PENDENTS EN LA DATA DE TANCAMENT DEL BALANÇ  
(Milers d'euros)

	Import	%	Nº de factures
Total pagaments fets	226.693		23.655
De les quals: pagades dins el termini legal(*)	187.513	85,18	19.513
Total pagaments pendents	139	0,00	42
<b>TOTAL PAGAMENTS DE L'EXERCICI</b>	<b>226.693</b>		<b>23.655</b>

(\*) D'acord amb la disposició transitòria segona de la Llei 15/2010, de 5 de juliol, que recull les mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, per defecte el termini màxim legal per a pagaments entre empreses és de 30 dies naturals, que es pot estendre fins a un màxim de 60 dies naturals, sempre que ambdues parts hi estiguin d'acord.

PERÍODE MITJÀ DE PAGAMENT I RÀTIOS DE PAGAMENT A PROVEÏDORS  
(Dies)

	2023
Període mitjà de pagament a proveïdors	15,83
Ràtio d'operacions pagades	15,82
Ràtio d'operacions pendents de pagament	15,82

**32.5. OPERACIONS PER COMPTE DE TERCERS**

A continuació, es presenta el detall de recursos fora de balanç per compte de tercers:

DETALL DE RECURSOS FORA DE BALANÇ  
(Milers d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022 reexpressat
Actius sota gestió	45.970.660	43.257.174
Fons de pensions	45.970.660	43.257.174
Altres*	—	—
<b>TOTAL</b>	<b>45.970.660</b>	<b>43.257.174</b>

**32.6. ESTRUCTURA INTERNA I SISTEMES DE DISTRIBUCIÓ**

La societat dominant dirigeix i gestiona la seva participació en el capital social d'altres societats mitjançant l'organització corresponent de mitjans personals i materials. Quan la participació en el capital d'aquestes societats ho permet, la societat dominant n'exerceix la direcció i el control, mitjançant la pertinença als òrgans d'administració social, o a través de la prestació de serveis de gestió i administració a aquestes societats.

En relació amb els canals de mediació, el Grup comercialitza els seus productes principalment a través de la xarxa de distribució de CaixaBank, com també mitjançant altres entitats del Grup CaixaBank (vegeu la nota 31), i remunera aquesta tasca a través d'un esquema de comissions a condicions de mercat, de manera que l'accionista únic es dedica a tasques de comercialització i retenció de pòlisses d'assegurances, sense portar-ne a terme la tasca d'administració.



# MEMÒRIA

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

D'altra banda, la societat dominant manté contractes consistents en la prestació de serveis per a la distribució dels productes d'assegurances d'altres entitats asseguradores, sota la responsabilitat d'aquestes, a través de la seva xarxa de distribució CaixaBank. La comercialització de productes també es fa a través de l'activitat de mediació d'assegurances per part de corredors d'assegurances i altres agents d'assegurances vinculats.

Els canals de mediació dels productes que comercialitza BPI Vida es fan a través de la xarxa de distribució de l'entitat de crèdit Banco BPI, SA.

Així mateix, la societat dominant, a través de VidaCaixa Mediació i Bankia Mediación, també manté contractes consistents en la prestació de serveis per a la distribució dels productes d'assegurances d'altres entitats asseguradores, sota la responsabilitat d'aquestes, a través de la seva xarxa de distribució.

## ANNEX

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

## ANNEX 1 – PARTICIPACIONS EN SOCIETATS DEPENDENTS I ACTIUS MANTINGUTS PER A LA VENDA

Relació d'entitats dependents, associades i actius mantinguts per a la venda a 31.12.2023 (en milers d'euros):

PARTICIPACIONS EN EMPRESES DEL GRUP, MULTIGRUP I ACTIUS MANTINGUTS PER A LA VENDA

(Milers d'euros)

Denominació de la societat	Domicili	Activitat	% participació		Informació financera resumida		
			Directa	Indirecta	Patrimoni Net	Resultat	Valor en llibres
<b>EMPRESES DEL GRUP:</b>							
VIDACAIXA MEDIACIÓ, SOCIETAT D'AGÈNCIA D'ASSEGURANCES VINCULADES	Paseo de la Castellana, 189 Madrid	Agent d'assegurances privades com a societat d'agència d'assegurances vinculada	100,00%	-	5.424	1.465	3.277
BANKIA MEDIACIÓN	Paseo de la Castellana, 189 Madrid	Agent d'assegurances privades com a societat d'agència d'assegurances vinculada	100,00%	-	67.317	(12.966)	67.317
BPI VIDA E PENSÕES	Avenida Praia da Vitória, 71-3º 1050-183 Lisboa	Asseguradora	100,00%	-	182.919	19.775	135.104
GEROCAIXA PYME EPSV D'OCUPACIÓ	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entitat de previsió social voluntària d'ocupació	100,00%	-	44.240	3.650	105
GEROCAIXA EPSV INDIVIDUAL	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entitat de previsió social voluntària individual	100,00%	-	822.114	73.740	1.100
GEROCAIXA PRIVADA PENSIONS EPSV ASSOCIADA	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entitat de previsió social voluntària associada	100,00%	-	1.457	124	50

## ANNEX

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**ANNEX 2 – PARTICIPACIONS EN SOCIETATS ASSOCIADES DE VIDACAIXA**

PARTICIPACIONS EN EMPRESES ASSOCIADES

(Milers d'euros)

Denominació de la societat	Domicili	Activitat	% participació		Informació financera resumida		
			Directa	Indirecta	Patrimoni Net	Resultat	Valor en llibres
<b>EMPRESAS ASOCIADAS:</b>							
SEGURCAIXA ADESLAS	Paseo de la Castellana 259-C de Madrid	Asseguradora	49,92%	-	1.894.850	495.998	1.345.826

## ANNEX

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

**ANNEX 3 – ACTIUS AMORTITZABLES INCORPORATS AL BALANÇ DEL GRUP VIDACAIXA EN FUNCIO DE L'ANY D'ADQUISICIO**

ACTIUS AMORTITZABLES PROVINENTS DE SA NOSTRA VIDA

(Milers d'euros)

ANY D'ADQUISICIO	COST D'ADQUISICIO	AMORTITZACIO ACUMULADA	FONS DETERIORAMENT	AJUSTAMENTS A VALOR RAONABLE	VALOR COMPTABLE NET
Av. de PICASSO, N° 45, planta baixa, porta 2ª i garatge 5 i 6	563	(99)	(39)	—	425
C. BERENQUER DE TORNAMIRA, 5	664	(160)	(109)	—	395
C. PATRONATO OBRERO, 30-B, Planta 1 - 1º-A	149	(24)	(8)	—	117
AV. SON RIGO, 25, 6º- D	187	(33)	—	—	154
PASSEIG DE GRÀCIA, 120, 4º - esq.	308	(57)	—	—	251
<b>TOTAL</b>	<b>1.871</b>	<b>(373)</b>	<b>(156)</b>	<b>—</b>	<b>1.342</b>

# INFORME DE GESTIÓ

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

VidaCaixa, societat pertanyent al Grup assegurador de CaixaBank, és la companyia que canalitza l'activitat d'assegurances de vida i gestora de fons de pensions per a clients individuals, pimes i autònoms i grans empreses i col·lectius.

A 31 de desembre de 2023, el Grup presenta l'estructura següent:



(\*) Hi ha un 0,08 d'accionistes minoritaris

# INFORME DE GESTIÓ

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

L'exercici 2023, el Grup VidaCaixa va obtenir un benefici consolidat de 1.147 milions d'euros, que representen un increment del 32,1 % respecte a l'any anterior. Això és a causa d'un increment de l'activitat comercial, juntament amb l'evolució positiva dels mercats financers.

Les primes i les aportacions comercialitzades se situen en els 13.444 milions d'euros, xifra que sobre l'any anterior representa un increment del 31,2 %. El negoci de risc ha registrat un creixement del 6,4 %, i en el negoci d'estalvi la variació és positiva, del 47,3 %, a causa bàsicament dels productes de rendes vitalícies.

El 2023, el Grup va gestionar un volum de recursos de 122.934 milions d'euros, xifra que suposa un creixement del 7,1 % respecte a l'any anterior. A més de la xifra elevada de negocis el 2023, l'evolució positiva dels mercats financers fa que els recursos gestionats tinguin un creixement més gran. D'aquesta xifra, 76.966 milions corresponen a assegurances de vida i 45.968 milions d'euros corresponen a plans de pensions i EPSV.

En total, el Grup assegurador té més de 6,4 milions de clients a Espanya i Portugal, principalment particulars, a més d'una gran part del teixit empresarial, format tant per grans empreses i col·lectius com per pimes i autònoms. VidaCaixa s'ha mantingut líder del sector assegurador a Espanya, amb una quota de mercat total en primes del 14,88 %.

A Portugal, BPI Vida és la segona entitat en plans de pensions, amb una quota del 17,2 %, i la tercera entitat en primes d'assegurances de vida, amb un 8,84 % de quota de mercat.

Així mateix, al tancament de l'exercici, el Grup VidaCaixa tenia una plantilla de 882 empleats.

El Grup compleix l'Ordre JUS/616/2022, de 30 de juny, per la qual s'aproven els nous models per a la presentació al Registre Mercantil dels comptes anuals dels subjectes obligats a publicar-los relativa a la informació mediambiental, i fa una declaració per part dels administradors que no hi ha cap partida que s'hagi d'incloure en el document a part d'informació mediambiental. En paral·lel, com a part de l'estratègia de responsabilitat corporativa, la societat dominant porta a terme diversos projectes en l'àmbit de la reducció de la generació de residus i l'estalvi en el consum d'energies.

Des de fa més de 20 anys, el Grup incorpora factors ambientals, socials i de governança (ASG) en les decisions d'inversió per gestionar millor aquest tipus de riscos i generar rendiments sostenibles a llarg termini.

A més d'analitzar i monitorar totes les inversions sota aquesta perspectiva, com a gestora de fons de pensions i asseguradora la societat dominant busca influir positivament en aquelles companyies en què inverteix, a través d'eines d'implicació com ara el diàleg amb les companyies i el vot en les juntes generals d'accionistes. La societat dominant participa de manera activa, per exemple, en la iniciativa Climate Action 100+, que busca a través del 148 GRUP VIDACAIXA diàleg amb les empreses més intenses en gasos amb efecte d'hivernacle del món contribuir a mitigar el canvi climàtic. VidaCaixa ha votat en més de 514 juntes generals d'accionistes (JGA) al llarg de l'any, en què s'ha posicionat a favor d'implantar millores en la gestió i la divulgació d'aspectes ASG en les companyies en què participa en la JGA. Aquesta gestió cada vegada més activa de la societat dominant en inversió responsable es completa amb un assoliment de resultats excel·lents amb la consecució de la millor nota per part de Principles for Responsible Investment (PRI) en aspectes relacionats amb la política de governança i estratègia ASG.

# INFORME DE GESTIÓ

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

El 100 % dels actius que la societat dominant gestiona integra els riscos de sostenibilitat, en la mesura en què es tenen en compte criteris ambientals, socials i de governança a l'hora de prendre les decisions d'inversió. L'objectiu és alinear l'estratègia d'inversió amb els valors corporatius i dels nostres clients, millorar en la gestió dels riscos i contribuir a llarg termini a un progrés econòmic i social més gran. A un pas més de la integració d'aquests riscos, el 71,5 % del patrimoni en plans de pensions, EPSV i unit linked que gestiona VidaCaixa promou aspectes ambientals i/o socials (art. 8) o té objectius de sostenibilitat específics (art. 9), segons el Reglament sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers (SFDR, per les sigles en anglès).

A la nota 3 de la memòria adjunta es detalla la gestió de riscos del Grup i s'inclou el catàleg de riscos que l'afecten, així com els sistemes de control intern d'aquests implementats.

En matèria d'informació no financera i diversitat, s'ha tingut en consideració la Llei 11/2018, de 28 de desembre, per la qual es modifica el Codi de Comerç, el text refós de la Llei de societats de capital aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i la Llei 22/2015, de 20 de juliol, d'auditoria de comptes, en matèria d'informació no financera i diversitat. En acollir-se a la dispensa que recull la normativa esmentada anteriorment, el Grup presenta la informació no financera a l'Informe de gestió consolidat del Grup CaixaBank, disponible als comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023, que es dipositaran al Registre Mercantil de València.

Durant aquest exercici, la societat dominant no ha mantingut accions pròpies.

La totalitat de les accions de la societat dominant es troben en possessió de l'accionista únic, CaixaBank, SA.

Durant l'exercici 2023, la societat dominant ha venut la totalitat d'accions de CaixaBank, SA que ascendien a 706 accions per un import de 2 milers d'euros, l'adquisició de les quals tenia per objecte remunerar l'alta direcció de la societat.

Pel que fa a recerca i desenvolupament, cal destacar que el Grup continua amb el seu procés de transformació digital, que s'ha convertit en un dels seus reptes principals. Es busca que aquesta transformació inclogui des de la iniciació a l'estalvi fins a la definició dels objectius per a la jubilació i el seguiment d'aquests. Gràcies a la digitalització, el Grup posa a la disposició dels seus clients aquells canals que faciliten o promouen l'estalvi.

Tal com s'indica a la nota 4 de la memòria adjunta, l'1 de gener de 2016 va entrar en vigor la normativa relacionada amb Solvència II. En aquesta nota s'explica tota la feina feta pel Grup per tal de complir la normativa esmentada.

El període mitjà de pagament als proveïdors del Grup en l'exercici 2023 ha estat de 15,83 dies.

La societat dominant del Grup ha estat elegida pel Ministeri d'Inclusió, Seguretat Social i Migracions per gestionar un dels lots dels nous fons d'ocupació de promoció pública (FPEPP). A més, és la gestora del pla de pensions d'ocupació simplificat (PPES) del sector de la construcció, el primer del país a escala sectorial. S'estima que aquest pla beneficiarà un milió de treballadors per compte d'altri i al voltant de 400.000 autònoms.

En el futur, el Grup té previst mantenir l'estratègia actual de proporcionar cobertura davant les necessitats de previsió i estalvi de les famílies, mitjançant

# INFORME DE GESTIÓ

## MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL 2023

assegurances de vida risc, vida estalvi i plans de pensions, englobats en l'oferta de productes del Grup VidaCaixa, com també continuar desenvolupant l'oferta en l'àmbit de l'estalvi per a la jubilació. Així mateix, el Grup aposta per la creació de productes inclusius, com també per fer encara més accessibles els que ja té al portfolio. En aquest sentit, s'ha convertit en el primer grup a ampliar les cobertures a persones amb VIH. La nova política de subscripció de la societat dominant passa per oferir una cobertura integral per a clients amb VIH sense malalties prèvies i en tractament, inclosos els supòsits d'invalidesa absoluta i permanent, càncer, infart, malalties greus i defunció.

D'altra banda, la societat dominant del Grup ha volgut fer un pas més enllà del que la llei del dret a l'oblit oncològic preveu, amb l'objectiu de ser més inclusiva amb les persones que tenen o han tingut càncer i assegurar amb condicions estàndard les persones que han tingut càncer de mama o determinats càncers de pròstata després d'un any d'inici del tractament, sense esperar als cinc anys que la llei marca. A més, els càncers hematològics de llarga durada en tractament es consideraran com qualsevol altra malaltia crònica.

El 2024 es preveu llançar nous productes adreçats a cobrir les necessitats dels col·lectius en risc d'exclusió, com ara les persones amb discapacitat.

Des del tancament de l'exercici a 31 de desembre de 2023 fins a la data de la formulació d'aquest informe de gestió consolidat, no s'han produït fets posteriors d'una rellevància especial que no s'assenyalin a la memòria adjunta.

Durant l'exercici 2023 no s'han produït altes ni baixes en els membres del Consell d'Administració de la societat dominant. La composició en la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats és la següent:

<b>President:</b>	Sr. Jordi Gual Solé
<b>Vicepresidente:</b>	Sr. Tomás Muniesa Arantegui
<b>Consejero - Director General:</b>	Sr. Francisco Javier Valle T-Figueras
<b>Vocales:</b>	Sr. Víctor Manuel Allende Fernández Sra. Natividad Pilar Capella Pifarré Sra. Esperanza del Hoyo López Sr. Jordi Deulofeu Xicoira Sr. Francisco García-Valdecasas Serra Sr. Javier Ibarz Alegría Sra. Paloma Jiménez Baena Sr. José María Leal Villalba Sr. Juan Manuel Negro Balbás Sra. María Dolores Pescador Castrillo Sr. Rafael Villaseca Marco
<b>Secretari (no conseller):</b>	Sr. Óscar Figueres Fortuna
<b>Vicesecretari (no conseller):</b>	Sr. Pablo Pernía Martín