

**Informe Especial de Revisión Independiente del Informe
sobre la Situación Financiera y de Solvencia**

**LIBERBANK VIDA Y PENSIONES, SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.
Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia
correspondiente a 31 de diciembre de 2022**

INFORME ESPECIAL DE REVISIÓN INDEPENDIENTE

A los administradores de LIBERBANK VIDA Y PENSIONES, SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.:

Objetivo y alcance de nuestro trabajo

Hemos realizado la revisión, con alcance de seguridad razonable, de los apartados D. Valoración bajo de solvencia, E. Gestión del capital y las plantillas de información cuantitativa en alcance incluidas en el apartado F. Anexos, contenidos en el Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia de LIBERBANK VIDA Y PENSIONES, SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. a 31 de diciembre de 2022 adjunto, preparados conforme a lo dispuesto en la Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras, en su normativa de desarrollo reglamentario y en la normativa de la Unión Europea de directa aplicación, con el objetivo de suministrar una información completa y fiable en todos los aspectos significativos, conforme al marco normativo de Solvencia II.

Este trabajo no constituye una auditoría de cuentas ni se encuentra sometido a la normativa reguladora de la actividad de la auditoría vigente en España, por lo que no expresamos una opinión de auditoría en los términos previstos en la citada normativa.

Responsabilidad de los administradores de LIBERBANK VIDA Y PENSIONES, SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.

Los administradores de LIBERBANK VIDA Y PENSIONES, SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. son responsables de la preparación, presentación y contenido del Informe sobre la situación financiera y de solvencia, de conformidad con la Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras, y su normativa de desarrollo y con la normativa de la Unión Europea de directa aplicación.

Los administradores también son responsables de definir, implantar, adaptar y mantener los sistemas de gestión y control interno de los que se obtiene la información necesaria para la preparación del citado informe. Estas responsabilidades incluyen el establecimiento de los controles que consideren necesarios para permitir que la preparación de los apartados D. Valoración a efectos de solvencia, E. Gestión del capital y las plantillas de información cuantitativa incluidas como anexos del Informe sobre la situación financiera y de solvencia, objeto del presente informe de revisión, esté libre de incorrecciones significativas debidas a incumplimiento o error.

Nuestra independencia y control de calidad

Hemos realizado nuestro trabajo de acuerdo con las normas de independencia y control de calidad requeridas por la Circular 1/2017, de 22 de febrero, de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, por la que se fija el contenido del informe especial de revisión de la situación financiera y de solvencia, individual y de grupos, y el responsable de su elaboración, y por la Circular 1/2018, de 17 de abril, de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, por la que se desarrollan los modelos de informes, las guías de actuación y la periodicidad del alcance del informe especial de revisión sobre la situación financiera y de solvencia, individual y de grupos, y el responsable de su elaboración.

Nuestra responsabilidad

Nuestra responsabilidad es llevar a cabo una revisión destinada a proporcionar un nivel de aseguramiento razonable sobre los apartados D. Valoración bajo solvencia, E. Gestión del capital y las plantillas de información cuantitativa en alcance incluidas en el apartado F. Anexos, contenidos en el Informe adjunto sobre la situación financiera y de solvencia de LIBERBANK VIDA Y PENSIONES, SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. correspondiente a 31 de diciembre de 2022 y expresar una conclusión basada en el trabajo realizado y las evidencias que hemos obtenido.

Nuestro trabajo de revisión depende de nuestro juicio profesional, e incluye la evaluación de los riesgos debidos a errores significativos.

Nuestro trabajo de revisión se ha basado en la aplicación de los procedimientos dirigidos a recopilar evidencias que se describen en la Circular 1/2017, de 22 de febrero, de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, por la que se fija el contenido del informe especial de revisión de la situación financiera y de solvencia, individual y de grupos, y el responsable de su elaboración, y en la Circular 1/2018, de 17 de abril, de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, por la que se desarrollan los modelos de informes, las guías de actuación y la periodicidad del alcance del informe especial de revisión sobre la situación financiera y de solvencia, individual y de grupos, y el responsable de su elaboración.

Los responsables de la revisión del Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia han sido los siguientes:

- Revisor principal: ERNST & YOUNG, S.L. quien ha revisado los aspectos de índole financiero contable, y es responsable de las labores de coordinación encomendadas por las mencionadas circulares.
- Profesional: Equipo actuarial de EY TRANSFORMA SERVICIOS DE CONSULTORÍA, S.L. quien ha revisado todos los aspectos de índole actuarial.

Los revisores asumen total responsabilidad por las conclusiones por ellos manifestadas en el informe especial de revisión.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra conclusión.

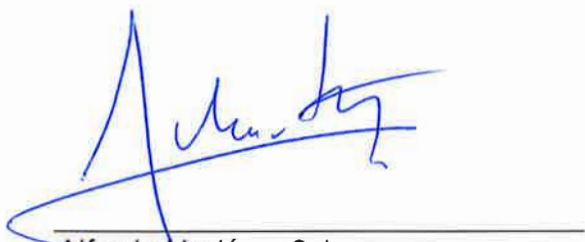
Conclusión

En nuestra opinión los apartados D. Valoración bajo solvencia, E. Gestión del capital y las plantillas de información cuantitativa en alcance incluidas en el apartado F. Anexos, contenidos en el Informe adjunto sobre la situación financiera y de solvencia de LIBERBANK VIDA Y PENSIONES, SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. al 31 de diciembre de 2022, han sido preparados en todos los aspectos significativos conforme a lo dispuesto en la Ley 20/2015, de 14 de julio, así como en su normativa de desarrollo reglamentario y en la normativa de la Unión Europea de directa aplicación, siendo la información completa y fiable.

Madrid, 4 de abril de 2023

Revisor principal

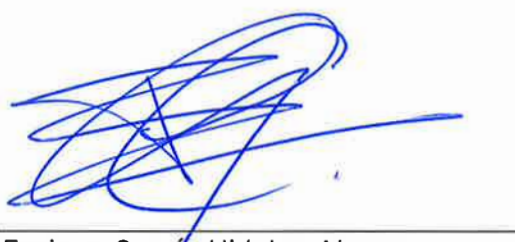
ERNST & YOUNG, S.L.
C/ Raimundo Fernández Villaverde 65 (Madrid)
(Inscrita en el Registro Oficial de
Auditores de Cuentas con el N° S0530
C.I.F.: B78970506)



Alfredo Martínez Cabra
(Inscrito en el Registro Oficial de
Auditores de Cuentas con el N° 17.353)

Revisor profesional

EY TRANSFORMA SERVICIOS DE
CONSULTORÍA, S.L.
C/ Raimundo Fernández Villaverde 65 (Madrid)
(C.I.F.: B88428404)



Enrique García-Hidalgo Alonso
(Inscrito en el Instituto de Actuarios Españoles
con el número de colegiado 2.832)





CLASE 8.^a



009440187

***Liberbank Vida y Pensiones, Seguros y
Reaseguros S.A.***

***Informe sobre la situación financiera y de solvencia a
31 de diciembre de 2022***



CLASE 8.^a



009440188

Contenido

1. INTRODUCCIÓN	6
1.1. Propósito de este documento	6
1.2. Resumen Ejecutivo	6
SECCIÓN A : ACTIVIDAD Y RESULTADOS DE LA ENTIDAD	8
A.1 Descripción del negocio	8
A.1.1 Información sobre la Entidad	8
A.1.2 Estructura corporativa	8
A.1.3 Autoridad supervisora responsable	9
A.1.4 Auditor externo de la Entidad	9
A.1.5 Líneas de negocio y áreas geográficas relevantes	9
A.1.6 Hechos relevantes ocurridos en el periodo de reporte	10
A.2 Visión general de los resultados	11
A.3 Resultados técnicos de los seguros de vida	12
A.4 Resultados financieros de los seguros de vida	14
A.4.1 Resultado de las inversiones y comparativa con el año anterior	14
A.4.2 Información de ingresos y gastos por tipo de activo	14
A.4.3 Información sobre titulizaciones	16
A.5 Resultado de otras actividades	16
A.5.1 Información sobre el negocio de pensiones	16
A.5.2 Información sobre los acuerdos de arrendamiento financiero	16
SECCIÓN B : SISTEMA DE GOBIERNO	17
B.1 Información sobre el sistema de gobierno	17
B.1.1 Roles y responsabilidades del órgano de administración o dirección	17
B.1.2 Roles y responsabilidades de las funciones clave	17
B.1.3 Cambios materiales en el sistema de gobierno	19
B.1.4 Política de remuneración	20
a Principios de la política de remuneración	20
b Componentes de remuneración fijos y variables	20
c Premios complementarios de jubilación o prejubilación para miembros del órgano de administración y dirección y para las funciones clave	21
B.1.5 Detalle de transacciones materiales con accionistas, personas que ejercen una influencia significativa en la Entidad y miembros del órgano de administración y dirección	21
B.2 Requerimientos de aptitud y honorabilidad	21
B.2.1 Requerimientos de aptitudes, conocimientos y experiencia	21
B.2.2 Procedimiento para evaluar la aptitud y honorabilidad	22
B.3 Sistema de gestión de riesgos incluyendo la evaluación de los riesgos propios y la solvencia (ORSA)	23
B.3.1 El sistema de gestión de riesgos	23



CLASE 8.^a



009440189

B.3.2	<i>El ciclo de gestión de riesgos</i>	24
B.3.3	<i>Integración entre el sistema de gestión de riesgos y la estrategia de negocio</i>	25
B.3.4	<i>Responsables del sistema de gestión de riesgos</i>	26
B.3.5	<i>Estructura de las políticas de riesgo en la Compañía</i>	26
B.3.6	<i>Descripción del proceso ORSA</i>	27
B.3.7	<i>Frecuencia ordinaria y extraordinaria del ORSA</i>	28
B.3.8	<i>Interacción entre el perfil de riesgos, las necesidades de solvencia y las actividades de gestión de capital y de riesgos</i>	28
B.4	Sistema de control interno	29
B.4.1	<i>Descripción del sistema de control interno</i>	29
B.4.2	<i>Implementación de la función de cumplimiento</i>	29
B.5	Función de auditoría interna	30
B.6	Función actuarial	31
B.7	Externalización	31
SECCIÓN C : PERFIL DE RIESGO		33
C.1	Introducción	33
C.1.1	<i>Exposición al riesgo</i>	33
C.2	Riesgo de suscripción	33
C.3	Riesgo de mercado	35
C.4	Riesgo de crédito	36
C.5	Riesgo de liquidez	36
C.5.1	<i>Beneficios esperados incluidos en las primas futuras</i>	37
C.6	Riesgo operacional	37
C.7	Otros riesgos materiales	37
C.7.1	<i>Concentraciones de riesgos</i>	37
C.7.2	<i>Utilización de derivados, reaseguro, técnicas de mitigación y acciones de gestión</i>	38
a	<i>Derivados</i>	38
b	<i>Reaseguro</i>	38
c	<i>Otras técnicas de mitigación y acciones de gestión</i>	38
C.7.3	<i>Transacciones con empresas del grupo</i>	38
C.7.4	<i>Riesgos ASG</i>	39
C.7.5	<i>Riesgos emergentes</i>	41
C.8	Otra información relevante	42
C.8.1	<i>Test de estrés y de escenarios</i>	42
SECCIÓN D : VALORACIÓN BAJO SOLVENCIA II		44
D.1	Activos	44
D.1.1	<i>Valor de los activos bajo la normativa de Solvencia II</i>	44
D.1.2	<i>Diferencias relevantes entre la valoración a efectos de Solvencia II y a efectos de los estados financieros</i>	45



CLASE 8.^a



009440190

D.2	Provisiones técnicas	47
D.2.1	Resultado de las provisiones técnicas	47
D.2.2	Descripción de la metodología de cálculo	48
D.2.3	Descripción de las principales hipótesis utilizadas	49
a	Hipótesis no económicas	49
b	Hipótesis económicas	51
D.2.4	Datos utilizados en el cálculo de las provisiones	51
D.2.5	Incertidumbres y juicios relevantes en el cálculo de las provisiones técnicas	51
D.2.6	Diferencias relevantes entre la valoración a efectos de Solvencia II y a efectos de los estados financieros	52
D.2.7	Ajuste por casamiento	54
D.2.8	Ajuste por volatilidad	54
D.2.9	Medida transitoria de tipos de interés y de provisiones técnicas	55
D.2.10	Recuperables de los contratos de reaseguro y SPVs	55
D.2.11	Cambios relevantes en las hipótesis asumidas en el cálculo de las provisiones técnicas con respecto al periodo anterior	55
D.2.12	Utilización de simplificaciones en el cálculo de las provisiones técnicas	56
D.3	Otros pasivos	56
D.3.1	Valoración de otros pasivos bajo la normativa de Solvencia II	56
D.3.2	Diferencias relevantes entre la valoración a efectos de Solvencia II y a efectos de los estados financieros	57
D.4	Métodos alternativos de valoración	58
D.5	Otra información	58
SECCIÓN E : GESTIÓN DEL CAPITAL		59
E.1	Fondos propios	59
E.1.1	Objetivos, políticas y procedimientos para gestionar el capital	59
E.1.2	Composición de los fondos propios	59
E.1.3	Importe admisible de los fondos propios para cubrir el SCR y el MCR, clasificado por niveles	61
E.2	Capital de solvencia obligatorio ("SCR") y capital mínimo obligatorio ("MCR")	63
E.2.1	Simplificaciones utilizadas bajo la fórmula estándar	63
E.2.2	Submódulo de riesgo de acciones basado en la duración	63
E.2.3	Incumplimiento del SCR o MCR	64
E.2.4	Impuestos diferidos: Ajuste por capacidad de absorción de pérdidas	64
SECCIÓN F : ANEXOS		65
F.1	Balance de Solvencia II	65
F.2	Primas siniestros y gastos por líneas de negocio	67
F.3	Primas siniestros y gastos por países	69
F.4	Provisiones técnicas de seguros de vida y enfermedad con técnicas similares a vida	70
F.5	Impacto de las medidas de garantías a largo plazo y las medidas transitorias	73



009440191



CLASE 8.^a

F.6	Fondos propios.....	74
F.7	Capital de solvencia obligatorio.....	77
F.8	Capital mínimo obligatorio.....	78



CLASE 8.^a



009440192

1. Introducción

1.1. Propósito de este documento

Este documento es el Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia de Liberbank Vida y Pensiones, Seguros y Reaseguros, S.A., (en adelante, "Liberbank Vida y Pensiones", la "Entidad", la "Sociedad" o la "Compañía") a 31 de diciembre de 2022 (el "Informe").

La información aquí contenida es de disposición pública y será actualizada al menos anualmente. El requerimiento de realizar este Informe está regulado por el Artículo 80 de la Ley 20/2015 de 14 de julio, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras ("LOSSEAR"). Asimismo, el contenido y la estructura del Informe se detallan en el Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras ("ROSSEAR") así como en los Artículos 290 a 303 del Reglamento Delegado (UE) 2015/35 de la Comisión de 10 de octubre de 2014 (el "Reglamento Delegado"), por el que se completa la Directiva 2009/138/CE del Parlamento Europeo y del Consejo sobre el acceso a la actividad de seguro y de reaseguro y su ejercicio ("Directiva de Solvencia II") y en las Directrices sobre Presentación de Información y Divulgación Pública emitidas por la Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación¹.

Este Informe ha sido aprobado por el Consejo de Administración de Liberbank Vida y Pensiones previamente a la publicación y el auditor externo independiente lo ha revisado conforme a lo requerido en la legislación vigente, habiendo expresado su opinión favorable sobre la preparación del mismo e indicando que la información aquí contenida es completa y fiable.

1.2. Resumen Ejecutivo

Liberbank Vida y Pensiones, Seguros y Reaseguros, S.A., se constituyó el 6 de noviembre de 2003. La Sociedad está autorizada para operar en el ramo de seguro de Vida y también es Entidad Gestora de Fondos de Pensiones.

La Entidad realiza todas sus operaciones en el territorio español, donde genera el importe íntegro de su cifra neta de negocios. El principal canal de distribución de los productos de la Entidad es la red de oficinas procedentes de Liberbank, S.A., con la mediación de Unimediación, S.L.U., entidad participada al 100% por Unicaja Banco, S.A, tras la absorción de Liberbank S.A.

La cuenta de pérdidas y ganancias de Liberbank Vida y Pensiones a cierre de 2022 refleja un resultado después de impuestos de 23.227 miles de euros (28.044 miles de euros en 2021). El volumen de primas emitidas correspondientes a 2022 netas de anulaciones ha ascendido a 56.696 miles de euros (57.953 miles de euros en 2021).

A 31 de diciembre de 2022, la Compañía estaba administrada por un Consejo de Administración compuesto por ocho miembros, dos de ellos con la consideración de independientes. El Consejo de

¹ La Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones hizo suyas estas Directrices en virtud de Resolución de 18 de diciembre de 2015.



CLASE 8.^a



009440193

Administración de Liberbank Vida y Pensiones actúa asesorado por las funciones clave de la Sociedad y una comisión de auditoría y gestión de riesgos. Esta última está compuesta por tres miembros del Consejo de Administración, dos de ellos independientes, que sirven de apoyo, dentro de su área de competencia, al Consejo en la ejecución de sus funciones. Adicionalmente, se ha prestado especial atención en asegurar que las conclusiones de las funciones clave se trasladen adecuadamente al Consejo de Administración así como a la independencia de la función de auditoría interna respecto al resto de funciones y de actividades relacionadas con el negocio. Así mismo, las funciones clave cuentan con la asistencia y colaboración del Director General y de los empleados de la Compañía.

Conforme a lo dispuesto en la normativa aseguradora, existen, adicionalmente, cuatro funciones clave: actuarial, gestión de riesgos, cumplimiento normativo y auditoría interna. Todas ellas se encuentran externalizadas en Aegon Administración y Servicios, Agrupación de Interés Económico ("Aegon AIE"), agrupación de la que Liberbank Vida y Pensiones es socia desde el 9 de octubre de 2012.

Con el objetivo de asegurar decisiones basadas tanto en rentabilidad como en riesgo, y limitar la magnitud de pérdidas potenciales para los niveles de confianza definidos, la estructura de gestión de riesgos en Liberbank Vida y Pensiones se ha establecido basándose en los principios del modelo de tres líneas de defensa.

El sistema de control interno controla la gestión y el reporte financiero interno y regulatorio en la Compañía y la existencia de controles efectivos que aseguran la fiabilidad de los reportes y el cumplimiento de las leyes y normativa vigentes. El sistema de control interno está sujeto a revisiones periódicas que garantizan que es apropiado y efectivo. Estas revisiones las conduce la función de auditoría interna.

El perfil de riesgo de la Compañía se ha mantenido estable con respecto al año pasado, apreciándose un ligero incremento de los riesgos de suscripción de vida. Del mismo modo que el año pasado, la Compañía sigue mostrando una mayor exposición a los riesgos de suscripción de vida asociados al negocio. Dichos riesgos, por los cuales la Compañía muestra apetito, representan un 66% del total del capital de solvencia obligatorio antes de diversificación y ajustes. La exposición de todas las categorías de riesgos está dentro de los niveles objetivos deseados o niveles de oportunidad.

El capital de solvencia obligatorio ("SCR") y el capital mínimo obligatorio ("MCR") se han calculado utilizando como referencia lo establecido por la regulación de Solvencia II en la Fórmula Estándar.

A 31 de diciembre de 2022, el SCR de Liberbank Vida y Pensiones asciende a 68.526 miles de euros y los fondos propios disponibles y admisibles para cubrirlo ascienden a 145.858 miles de euros, resultando una ratio de solvencia del 213%. A 31 de diciembre de 2021, la Compañía disponía de unos fondos propios disponibles y admisibles para cubrir el SCR de 147.021 miles de euros y un SCR de 72.251 miles de euros, resultando en una ratio de solvencia del 203%.

La totalidad de dichos fondos propios a 31 de diciembre 2022 y 2021 es de máxima calidad (Tier I).

La posición de capital actual se sitúa por encima del nivel objetivo de capitalización y se prevé que así se mantenga durante los próximos años.



CLASE 8.^a



009440194

Sección A: Actividad y resultados de la entidad

A.1 Descripción del negocio

A.1.1 Información sobre la Entidad

El objeto social de Liberbank Vida y Pensiones consiste en la realización de las operaciones que las disposiciones legales en vigor permiten a las Entidades aseguradoras y reaseguradoras. La Entidad está autorizada para operar en el ramo de vida, cubriendo los riesgos propios del mismo, respetando la legislación vigente. Adicionalmente, también es Entidad Gestora de Fondos de Pensiones.

El domicilio social de la Entidad está situado en la calle Fruela número 8, en Oviedo (Asturias).

A.1.2 Estructura corporativa

La Sociedad es el resultado del negocio conjunto constituido, inicialmente, entre Aegon Spain Holding B.V. (sociedad filial al 100% de Aegon N.V.) y Liberbank, S.A., siendo en aquel momento cada una de estas compañías titular de una participación en la Entidad del 50%.

En 2019 y como consecuencia de la reestructuración societaria llevada a cabo por el Grupo Aegon, su participación en Liberbank Vida y Pensiones fue transmitida a Aegon España, S.A.U. de Seguros y Reaseguros ("Aegon España").

En 2021 quedó formalizada la fusión por absorción de Liberbank por Unicaja Banco S.A., con extinción, vía disolución sin liquidación, de la primera y transmisión en bloque de todo su patrimonio a la segunda, que adquirió, por sucesión universal, la totalidad de los derechos y obligaciones de Liberbank, incluida su participación en la Sociedad.

En octubre de 2022, tras la obtención de la preceptiva no oposición de la DGSFP, se formalizó la venta de la totalidad de participación que Aegon España ostentaba sobre la Sociedad a favor de Unicaja Banco, S.A., entidad que pasó a ser accionista único de Liberbank Vida y Pensiones.

Desde el ejercicio 2022, la Compañía posee una participación en Santa Lucia Servicios Compartidos, A.I.E. (en adelante "Santa Lucia AIE"), entidad en la que tiene externalizadas un conjunto de actividades y funciones. A su vez, Santa Lucia AIE es una entidad participada al 28,57% por Santa Lucia S.A.

Asimismo, la Compañía posee una participación en Aegon Administración y Servicios, Agrupación de Interés Económico (en adelante "Aegon AIE"), entidad en la que tiene externalizadas un conjunto de actividades y funciones.

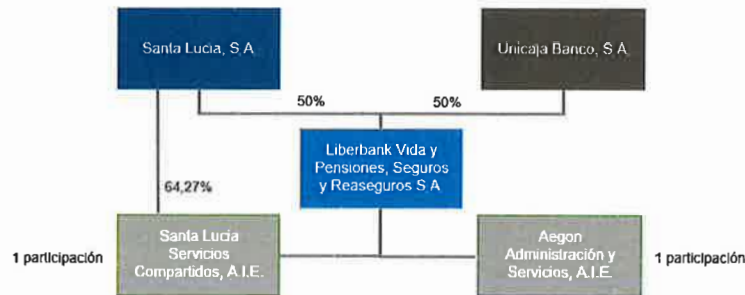
El siguiente organigrama ilustra la estructura corporativa a 31 de diciembre de 2022:



CLASE 8.^a



009440195



Liberbank Vida y Pensiones, además de sus obligaciones individuales referentes a Solvencia II con el Supervisor español, posee obligaciones con los reguladores de sus correspondientes accionistas o de los Grupos de sus accionistas.

A.1.3 Autoridad supervisora responsable

Liberbank Vida y Pensiones tiene como autoridad supervisora responsable a la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (“DGSFP”), órgano administrativo que depende de la Secretaría de Estado de Economía y Apoyo a la Empresa, adscrita al Ministerio de Economía y Competitividad. Tiene sede en Madrid, Paseo de la Castellana número 44.

A.1.4 Auditor externo de la Entidad

El auditor independiente, que ha revisado este informe conforme a lo requerido en la legislación vigente es Ernst & Young Auditores, S.L. con domicilio Calle de Raimundo Fernández Villaverde, 65, 28003, en Madrid.

A.1.5 Líneas de negocio y áreas geográficas relevantes

La Entidad realiza todas sus operaciones en el territorio español, donde genera el importe íntegro de su cifra neta de negocios. De esta forma, la totalidad de los ingresos derivados de primas emitidas y las provisiones técnicas correspondientes al seguro directo se han generado en España.

El principal canal de distribución de los productos de la Entidad es la red de oficinas procedentes de Liberbank, S.A., con la mediación de Unimediación, S.L.U, entidad participada al 100% por Unicaja Banco, S.A, tras la absorción de Liberbank S.A.

Los productos de vida y pensiones que comercializa Liberbank Vida y Pensiones buscan satisfacer las necesidades de sus clientes y se pueden agrupar en las siguientes carteras:

- Seguros de vida-ahorro con interés garantizado: La cartera de seguros de vida-ahorro con interés garantizado a 31 de diciembre de 2022 la componían 13.729 pólizas con un volumen total de provisión matemática de 143.848 miles de euros (16.138 pólizas con un volumen total de provisión matemática de 158.686 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).
- Seguros de vida-ahorro en los que el tomador asume el riesgo de la inversión: La cartera integrada por los diferentes productos comercializados de este tipo de seguro



CLASE 8.^a



009440196

estaba formada a 31 de diciembre de 2022 por 1 póliza con un volumen de provisión riesgo tomador de 13 miles de euros (2 pólizas con un volumen de provisión riesgo tomador de 38 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

- Planes de Ahorro de Previsión Asegurada: El total de pólizas a 31 de diciembre de 2022 ascendía a 5.182 con un volumen de provisión matemática de 97.401 miles de euros (5.555 con un volumen de provisión matemática de 103.051 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).
- Planes de Pensiones: El número de certificados de planes de pensiones a 31 de diciembre de 2022 asciende a 43.785, con un patrimonio de 399.568 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (45.793 certificados de planes de pensiones, con un patrimonio de 443.004 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).
- Seguros de vida-riesgo: A 31 de diciembre de 2022 había un total de 125.825 pólizas en vigor, siendo el total de las primas devengadas en el 2022, netas de anulaciones, de 40.579 miles de euros (130.202 pólizas en vigor, siendo el total de las primas devengadas en el 2021, netas de anulaciones, de 38.642 miles de euros, a 31 de diciembre de 2021).

A.1.6 Hechos relevantes ocurridos en el periodo de reporte

Operaciones de los accionistas

Con fecha 23 de mayo de 2022, Unicaja Banco S.A. comunicó su decisión de finalizar la alianza que mantenía con el Grupo Aegon y extenderla con Santa Lucía S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros (en adelante Santalucía). Fruto de esta operación, el 14 de octubre de 2022 Unicaja y Aegon España S.A.U, de Seguros y Reaseguros (en adelante Aegon España) formalizaron la finalización de su acuerdo mediante la venta del 50% de las acciones que Aegon mantenía en la Sociedad a Unicaja, convirtiéndose Unicaja en accionista único de la Sociedad, una vez obtenidas las correspondientes autorizaciones regulatorias y de competencia.

El 3 de octubre de 2022, Santalucía S.A. recibió notificación de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones de la aprobación a la operación de compraventa del 50% de las compañías Liberbank y CCM. Tras la aprobación por parte de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, el 2 de noviembre de 2022 Santalucía formalizó la compra-venta del 50% de las compañías Liberbank Vida y CCM a Unicaja. Una vez hecho efectivo este acuerdo, las tres Sociedades han iniciado un proceso de fusión por absorción de las compañías Liberbank Vida, CCM Vida y Unicorp Vida Compañía De Seguros Y Reaseguros S.A. (en adelante "Unicorp Vida"), siendo esta última la compañía absorbente.

Como consecuencia de lo anterior, a 31 de diciembre 2022 los accionistas de la Sociedad son Unicaja Banco S.A. y Santalucía, cada uno con un porcentaje de participación de 50%.

Hechos posteriores

Debido al proyecto común de fusión aprobado por las Sociedades intervinientes en la misma (Unicorp Vida, como sociedad absorbente y Liberbank Vida y CCM Vida, como sociedades absorbidas), el 31 de enero de 2023 el consejo de administración de la Sociedad formuló los Estados Financieros Intermedios compuestos por Balance y Notas Explicativas correspondientes al periodo comprendido



CLASE 8.^a



009440197

entre el 1 de enero y el 31 de octubre de 2022. Así mismo, formuló como balance de fusión de la Sociedad, a los efectos previstos en el artículo 36.1 de la Ley 3/2009, de 3 de abril, sobre modificaciones estructurales de las sociedades mercantiles, el balance cerrado a 31 de octubre de 2022, que se incluye en los Estados Financieros Intermedios, para su posterior sometimiento a aprobación de la Junta General de Accionistas.

La fusión ha sido aprobada de conformidad con los términos establecidos en el proyecto común de fusión suscrito y aprobado con fecha 30 de noviembre de 2022 por el Consejo de Administración de cada una de las sociedades intervinientes en la fusión, utilizando como balances de fusión, a los efectos previstos en el artículo 36.1 de la LME, los cerrados por la Sociedad Absorbente y las Sociedades Absorbidas a 31 de octubre de 2022, siendo los mismos debidamente verificados por sus auditores de cuentas y aprobados el 8 de febrero de 2023 por las Juntas Generales de Accionistas de la Sociedad Absorbente y de las Sociedades Absorbidas. Una vez concluido el proceso de fusión, dará lugar a la disolución sin liquidación de las Sociedades Absorbidas y la transmisión en bloque por sucesión universal de la totalidad de sus respectivos patrimonios sociales en favor de la Sociedad Absorbente.

En la medida de que la Sociedad Absorbente y las Sociedades Absorbidas están íntegramente participadas de manera directa y en igual proporción por Santa Lucía, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros y Unicaja Banco, S.A. y que el acuerdo de fusión ha sido adoptado por unanimidad en las Juntas Generales Extraordinarias y Universales de cada una de las sociedades que participan en la fusión, la misma se ha aprobado en los términos establecidos en el artículo 42 de la LME y, por remisión del artículo 52.1 de la misma legislación, en el artículo 49 de la citada LME.

La fusión aprobada queda condicionada, con carácter suspensivo, a la obtención de la preceptiva autorización administrativa de la Ministra de Asuntos Económicos y Transformación Digital, de conformidad con lo establecido en el artículo 90 de la Ley 20/2015, de 14 de julio, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras y en los artículos 109 y 110 del Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras. La solicitud de la fusión ha sido presentada en la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones el día 8 de marzo de 2023.

A.2 Visión general de los resultados

Liberbank Vida y Pensiones publica sus cuentas anuales de acuerdo con el Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras, aprobado por el Real Decreto 1317/2008, de 24 de julio, y sus posteriores modificaciones. Los resultados que se presentan en esta sección se han calculado, por tanto, bajo dicha normativa.

La cuenta de pérdidas y ganancias de Liberbank Vida y Pensiones a cierre de 2022 refleja un resultado después de impuestos de 23.227 miles de euros. En concreto, el resultado antes de impuestos de la cuenta técnica de vida en el ejercicio asciende a 29.851 miles de euros, el resultado antes de impuestos de la cuenta no técnica asciende a 1.246 miles de euros, por lo que el resultado antes de impuestos asciende a 31.097 miles de euros.

A cierre de 2021 refleja un resultado después de impuestos de 28.044 miles de euros. En concreto, el resultado antes de impuestos de la cuenta técnica de vida en el ejercicio asciende a 36.958 miles de



CLASE 8.^a



009440198

euros, el resultado antes de impuestos de la cuenta no técnica asciende a 813 miles de euros, por lo que el resultado antes de impuestos asciende a 37.770 miles de euros.

La siguiente tabla muestra un desglose de ese resultado junto con una comparativa con las cifras del año anterior (miles de euros):

Resultados	2022	2021	Variación	
Primas imputadas seguro directo y reaseguro aceptado netas de reaseguro	47.636	49.268	(1.632)	-3%
Siniestralidad seguro directo y reaseguro aceptado netas de reaseguro	(30.107)	(39.616)	9.509	-24%
Variación de otras provisiones técnicas netas de reaseguro	15.100	29.385	(14.285)	-49%
Participación en beneficios y extornos	68	707	(639)	-90%
Resultado inmovilizado material e inversiones financieras	4.857	5.867	(1.010)	-17%
Gastos explotación	(6.924)	(7.792)	868	-11%
Otros ingresos y gastos técnicos	(779)	(861)	82	-10%
Resultado técnico Vida	29.851	36.958	(7.107)	-19%
Resultado no técnico (b)	1.246	812	434	53%
Resultado antes de impuestos (c = a + b)	31.097	37.770	(6.673)	-18%
Resultado después de impuestos	23.227	28.044	(4.817)	-17%

El volumen de primas emitidas correspondientes a 2022, netas de anulaciones ha ascendido a 56.696 miles de euros, lo que supone un decremento del 2,17% respecto a las emitidas en 2021.

El volumen de provisiones técnicas de seguros de vida a 31 de diciembre de 2022 alcanzó la cifra de 261.903 miles de euros (277.212 miles de euros en 2021).

El número total de pólizas en vigor al cierre del ejercicio asciende a 188.874 pólizas (197.675 pólizas en 2021).

A.3 Resultados técnicos de los seguros de vida

Desglosando los resultados técnicos antes de gastos por las dos principales líneas de negocio de seguros de vida, riesgo y ahorro, se observa que el disminución experimentado en el ejercicio se ha producido como consecuencia de la pérdida en el resultado aportado por los productos de ahorro.

Mostramos a continuación los resultados técnicos por líneas de negocio (miles de euros):



CLASE 8.^a



009440199

Riesgo	2022	2021	Variación	
Primas imputadas seguro directo y reaseguro aceptado netas de reaseguro	31.514	29.957	1.557	5%
Siniestralidad seguro directo y reaseguro aceptado netas de reaseguro	(326)	(3.602)	3.276	-91%
Variación de otras provisiones técnicas netas de reaseguro	14	12	2	17%
Participación en beneficios y extornos	51	77	(26)	-34%
Resultado inmovilizado material e inversiones financieras	(536)	(421)	(115)	28%
Gastos explotación	(5.448)	(6.056)	608	-10%
Otros ingresos y gastos técnicos	(694)	(758)	64	-8%
Resultado técnico Vida	24.575	19.209	5.366	28%

Los productos de riesgo han generado un mayor resultado debido fundamentalmente a mejora en la facturación (31.515 miles de euros de primas imputadas, netas de anulaciones, en 2022 versus 29.957 miles de euros en 2021).

Como se puede observar, la siniestralidad de los productos de riesgo ha registrado niveles bajos durante el ejercicio 2022, generando así un resultado amplio por las bajas prestaciones pagadas más la variación de la provisión técnica para prestaciones. Los recargos sobre las primas se han probado suficientes para cubrir los gastos asociados a los productos.

Ahorro	2022	2021	Variación	
Primas imputadas seguro directo y reaseguro aceptado netas de reaseguro	16.122	19.311	(3.189)	-17%
Siniestralidad seguro directo y reaseguro aceptado netas de reaseguro	(29.781)	(36.014)	6.233	-17%
Variación de otras provisiones técnicas netas de reaseguro	15.086	29.373	(14.287)	-49%
Participación en beneficios y extornos	17	630	(613)	-97%
Resultado inmovilizado material e inversiones financieras	5.393	6.288	(895)	-14%
Gastos explotación	(1.476)	(1.736)	260	-15%
Otros ingresos y gastos técnicos	(85)	(103)	18	-17%
Resultado técnico Vida	5.276	17.749	(12.473)	-70%

El negocio de ahorro está impactado negativamente debido a la variación de otras provisiones técnicas netas de reaseguro (disminución de 14.287 miles de euros), debido principalmente a la menor liberación en el ejercicio 2022 de la provisión matemática adicional constituida para el artículo 33.1.a.2 (liberación de 2.842 miles de euros en el ejercicio 2022 mientras que en el ejercicio 2021 fue de 15.662 miles de euros). En menor medida, el impacto en la cuenta de resultados de este ramo, comparado con el ejercicio anterior, viene dado por las menores primas imputadas en el ejercicio 2022, por 3.189 miles de euros.



CLASE 8.^a



009440200

Los recargos de los productos de ahorro se mantienen estables respecto al ejercicio anterior, al igual que las comisiones al no haber habido movimientos importantes en los fondos acumulados de estos productos (magnitud sobre la que se giran tanto las comisiones como los recargos en la mayoría de los productos).

A.4 Resultados financieros de los seguros de vida

A.4.1 Resultado de las inversiones y comparativa con el año anterior

Mostramos a continuación los ingresos financieros netos de gastos financieros reconocidos dentro de la cuenta de pérdidas y ganancias (miles de euros):

Resultado financiero	2022	2021	Variación	
Total	5.412	6.519	(1.017)	-17%

Adicionalmente, Liberbank Vida y Pensiones ha reconocido (63.063) miles de euros (-15.140 miles de euros en 2021) directamente en el patrimonio neto, relacionados con las plus/minusvalías no realizadas de las inversiones disponibles para la venta, atendiendo a los movimientos de mercado.

Las inversiones financieras en Liberbank Vida y Pensiones se componen principalmente de títulos de renta fija, que han tenido un comportamiento marcadamente negativo durante 2022. Los bancos centrales han declarado sin matices su preocupación por los altos niveles de inflación y han iniciado con contundencia una política de subida de tipos en la que todavía vivimos.

Con esta intención, la Reserva Federal americana ha subido los tipos durante el año desde el 0% hasta el 4.25%, mientras que el BCE lo ha hecho desde el 0% hasta el 2,5% en el mismo período. En este escenario, los bancos centrales explícitamente han declarado que asumen las consecuencias negativas que su política económica pueda tener en variables macro como el crecimiento o el empleo. La principal preocupación es la inflación y seguirán subiendo sus tipos de interés hasta devolver esta variable al entorno del 2%.

Los spreads de crédito han vivido un año bastante estable con ampliaciones limitadas en un entorno de crecimiento económico a la baja.

A.4.2 Información de ingresos y gastos por tipo de activo

Mostramos a continuación un desglose de los ingresos procedentes de las inversiones por tipo de activo y por tipo de ingreso a 31 de diciembre de 2022 y 2021 (miles de euros):



009440201

CLASE 8.^a

		Retornos procedentes de las inversiones 31.12.2022				
Cartera	Tipo de activo	Ingresos financieros	Gastos financieros	Plus/minusvalías realizadas	Plus/minusvalías no realizadas PyG	Plus/minusvalías no realizadas Patrimonio
Unit linked	Instituciones de inversión colectiva	-	-	(4)	(5)	-
	Efectivo y depósitos	-	-	-	-	-
Resto	Renta fija	6.329	(517)	(392)	-	(63.063)
	Instituciones de inversión colectiva	-	-	-	-	-
	Notas estructuradas	-	-	-	-	-
	Efectivo y depósitos	-	-	-	-	-
	Permutas financieras	-	-	-	-	-
Total		6.329	(517)	(396)	(5)	(63.063)

		Retornos procedentes de las inversiones 31.12.2021				
Cartera	Tipo de activo	Ingresos financieros	Gastos financieros	Plus/minusvalías realizadas	Plus/minusvalías no realizadas PyG	Plus/minusvalías no realizadas Patrimonio
Unit linked	Instituciones de inversión colectiva	-	-	1	4	-
	Efectivo y depósitos	-	-	-	2	-
Resto	Renta fija	6.904	(559)	47	-	(15.106)
	Instituciones de inversión colectiva	-	-	-	-	-
	Notas estructuradas	32	-	-	-	(34)
	Efectivo y depósitos	-	-	-	-	-
	Permutas financieras	93	(5)	-	-	-
Total		7.029	(564)	48	6	(15.140)



CLASE 8.^a



009440202

A cierre del año 2022 no existen activos valorados a coste amortizado bajo el balance de los estados financieros (tampoco los había ya en el año 2021)

Los ingresos financieros de la renta fija provienen del devengo de la diferencia positiva entre el precio de compra y el que se compromete a pagar el emisor en el vencimiento del activo, así como del devengo de los cupones.

Los ingresos de las permutas financieras provienen del devengo de los flujos de cobro y pago establecidos en el contrato.

Los gastos financieros de la renta fija provienen del devengo de la diferencia negativa entre el precio de compra y el que se compromete a pagar el emisor en el vencimiento del activo.

Del total de los -63.068 miles de euros (-15.134 miles de euros en 2021) de plusvalías no realizadas, -63.063 miles de euros (-15.140 miles de euros en 2021) han sido reconocidos en el patrimonio neto.

A.4.3 Información sobre titulizaciones

A cierre del ejercicio 2022, Liberbank Vida y Pensiones no posee ninguna inversión en titulizaciones de recibos de electricidad.

A.5 Resultado de otras actividades

A.5.1 Información sobre el negocio de pensiones

También es objeto de la Entidad, aunque esta actividad queda fuera del ámbito regulatorio de la normativa de Solvencia II, la gestión de fondos de pensiones.

El patrimonio total de los fondos de pensiones gestionados fue de 399.567 miles de euros a cierre de 2022. Los ingresos brutos devengados por comisiones de gestión de los fondos han ascendido a 5.094 miles de euros durante el ejercicio. Los gastos relacionados con la actividad de gestión de fondos de pensiones han sido de 3.444 miles de euros e incluyen servicios de desarrollo de nuevas suscripciones y cartera de partícipes, gestión de los activos financieros de los patrimonios gestionados y de depositaría de títulos, realizados por suscripciones Unimediación y gestión de activos: Aegon AIE, custodia Cecabank.

Durante el año 2021, el patrimonio de los fondos gestionados ascendía a 443.004 miles de euros, se obtuvieron 5.313 miles de euros de ingresos por comisiones de gestión y se incurrió en 3.617 miles de euros en gastos.

El siguiente cuadro muestra la variación del margen por comisiones de pensiones durante el ejercicio (miles de euros):

Margen por comisiones de pensiones	2022	2021	Variación	
Margen por comisiones de pensiones	1.650	1.696	-46	-3%

A.5.2 Información sobre los acuerdos de arrendamiento financiero

Liberbank Vida y Pensiones no posee ningún acuerdo de arrendamiento financiero.



CLASE 8.^a



009440203

Sección B: Sistema de gobierno

B.1 Información sobre el sistema de gobierno

B.1.1 Roles y responsabilidades del órgano de administración o dirección

El Consejo de Administración, el Director General y la comisión de auditoría que apoyan al Consejo, aseguran la estructura necesaria para cumplir con la estrategia y los objetivos de la Sociedad.

A 31 de diciembre de 2022, la Compañía estaba administrada por un Consejo de Administración compuesto por ocho miembros, dos de ellos con la consideración de independientes. El Consejo de Administración de Liberbank Vida y Pensiones actúa asesorado por las funciones clave de la Sociedad y una comisión de auditoría y gestión de riesgos. Esta última está compuesta por tres miembros del Consejo de Administración, dos de ellos independientes, que sirven de apoyo, dentro de su área de competencia, al Consejo en la ejecución de sus funciones. Adicionalmente, se ha prestado especial atención en asegurar que las conclusiones de las funciones clave se trasladen adecuadamente al Consejo de Administración así como a la independencia de la función de auditoría interna respecto al resto de funciones y de actividades relacionadas con el negocio. Así mismo, las funciones clave cuentan con la asistencia y colaboración del Director General y de los empleados de la Compañía.

El Consejo de Administración es responsable de asegurar el cumplimiento de la estrategia de la Compañía y adicionalmente tiene la responsabilidad última en las decisiones de gestión y en el cumplimiento del sistema regulatorio.

En cumplimiento de lo dispuesto en la normativa de auditoría de cuentas, se ha constituido una Comisión de Auditoría y Gestión de Riesgos integrada por tres consejeros no ejecutivos, siendo dos de ellos consejeros independientes.

Asimismo, desde el ejercicio 2020, el Consejo de Administración cuenta con un Órgano Responsable de la Distribución de Seguros, de conformidad con el Real Decreto-ley 3/2020, de 4 de febrero, por el que se incorpora al ordenamiento jurídico español, entre otras, la Directiva (UE) 2016/97 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 20 de enero de 2016, sobre la distribución de seguros.

La adecuación del sistema de gobierno a la naturaleza, escala y complejidad de los riesgos de Liberbank Vida y Pensiones es analizada periódicamente por la función de auditoría interna. En el caso de que dicho análisis identifique debilidades, se preparan los correspondientes planes de acción.

B.1.2 Roles y responsabilidades de las funciones clave

Como premisa general, en la definición de los roles y responsabilidades de las funciones clave en Liberbank Vida y Pensiones se ha prestado especial atención a asegurar que se trasladen adecuadamente las conclusiones de las funciones clave al Consejo de Administración y a la independencia de la función de auditoría interna respecto al resto de funciones y de actividades relacionadas con el negocio.

Liberbank Vida y Pensiones tiene externalizadas sus cuatro funciones clave en Aegon AIE.

Las cuatro funciones clave externalizadas tienen líneas de reporte a la alta dirección de Aegon AIE.



CLASE 8.^a



009440204

Cada función clave externalizada tiene designada en Liberbank Vida y Pensiones una persona que es responsable última de la respectiva función.

Las personas que ejercen esta responsabilidad son:

- El Director Técnico de Liberbank Vida y Pensiones es responsable de la función actuarial y la función de gestión de riesgos.
- El Director General de Liberbank Vida y Pensiones es responsable de la función de cumplimiento normativo.
- La Responsable de Administración de Liberbank Vida y Pensiones es responsable de la función de auditoría interna.

Las cuatro funciones clave externalizadas también tienen una tercera línea de reporte a estos representantes de las funciones en Liberbank Vida y Pensiones.

A continuación, se detalla el marco de actuación de las funciones clave externalizadas, sus roles y sus responsabilidades:

1. Función de gestión de riesgos

- Área en la que se encuentra la función: Está externalizada en Aegon AIE.
- Responsable de la ejecución de la función: Es responsabilidad del Chief Risk Officer ("CRO") de Aegon AIE.
- Líneas de reporte del responsable de la ejecución: El CRO de Aegon AIE reporta al supervisor de la función de gestión de riesgos en Liberbank Vida y Pensiones.
- Supervisor y responsable de la función en la compañía: La función de gestión de riesgos está supervisada por el Director Técnico de Liberbank Vida y Pensiones, que reporta al Director General y éste al Consejo de Administración de la compañía.
- Responsabilidades de la función: Sus principales responsabilidades incluyen la asistencia y monitorización para garantizar el funcionamiento eficaz del sistema de gestión de riesgos, la monitorización del perfil de riesgo, la identificación y evaluación de los riesgos emergentes y el asesoramiento y la presentación de información detallada sobre las exposiciones a riesgos al órgano de administración y dirección en lo relativo a la gestión de riesgos, incluyendo temas estratégicos.

2. Función de cumplimiento normativo

- Área en la que se encuentra la función: Está externalizada en Aegon AIE.
- Responsable de la ejecución de la función: Es responsabilidad del Compliance Officer de Aegon AIE.
- Líneas de reporte del responsable de la ejecución: El Compliance Officer de Aegon AIE reporta al supervisor de la función de cumplimiento normativo en Liberbank Vida y Pensiones.
- Supervisor y responsable de la función en la compañía: La función de cumplimiento normativo está supervisada por el Director General de Liberbank Vida y Pensiones, que reporta al Consejo de Administración de la Compañía.
- Responsabilidades de la función: Sus principales responsabilidades incluyen asesorar al órgano de administración y dirección sobre el cumplimiento de las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas, la evaluación de las posibles repercusiones de cualquier



CLASE 8.^a



009440205

modificación del entorno legal en las operaciones de la Compañía y, la determinación y evaluación del riesgo de cumplimiento.

3. Función actuarial

- Área en la que se encuentra la función: Está externalizada en Aegon AIE.
- Responsable de la ejecución de la función: Recae en el Responsable Actuarial de Aegon AIE.
- Líneas de reporte del responsable de la ejecución: El Responsable Actuarial de Aegon AIE reporta al supervisor de la función actuarial en Liberbank Vida y Pensiones.
- Supervisor y responsable de la función en la compañía: La función actuarial está supervisada por el Director Técnico de Liberbank Vida y Pensiones, que reporta al Director General y éste al Consejo de Administración de la compañía.
- Responsabilidades de la función: Sus principales responsabilidades incluyen coordinar el cálculo de las provisiones técnicas, asegurar la adecuación de la metodología, hipótesis y modelo utilizado, asegurar la calidad del dato, informar al órgano de administración y dirección sobre la fiabilidad y adecuación del cálculo de las provisiones técnicas, pronunciarse sobre la política de suscripción y reaseguro y contribuir en la evaluación interna de los riesgos y de la solvencia (ORSA).

4. Función de auditoría interna

- Área en la que se encuentra la función: Está externalizada en Aegon AIE.
- Responsable de la ejecución de la función: Es responsabilidad del Responsable de Auditoría Interna de Aegon AIE.
- Líneas de reporte del responsable de la ejecución: El Responsable de Auditoría Interna de Aegon AIE reporta al supervisor de la función de auditoría interna en Liberbank Vida y Pensiones.
- Supervisor y responsable de la función en la compañía: La función de auditoría interna está supervisada por el Responsable de Administración de Liberbank Vida y Pensiones, que reporta al Director General y éste al Consejo de Administración de la Compañía.
- Responsabilidades de la función: Sus principales responsabilidades incluyen establecer, aplicar y mantener un plan de auditoría, adoptar un planteamiento basado en el riesgo a la hora de decidir sus prioridades, emitir recomendaciones basándose en el resultado del trabajo realizado, informar del plan y de las recomendaciones al órgano de administración y dirección y verificar el cumplimiento de las decisiones que adopte el órgano de administración y dirección basándose en las recomendaciones proporcionadas..

Asimismo, en 2021 la Sociedad implementó las funciones clave de gestión de riesgos y de auditoría interna respecto a la actividad de gestión de Fondos de Pensiones.

B.1.3 Cambios materiales en el sistema de gobierno

Durante el año 2022 los principales cambios en la configuración del sistema de gobierno de Liberbank Vida y Pensiones han derivado de la compra por parte Santalucía del 50% del negocio de la entidad. Los principales cambios han sido la sustitución de la Comisión de Auditoría por la Comisión de Auditoría y Gestión de Riesgos y la desaparición de los Comités de soporte establecidos en el antiguo acuerdo de accionistas con Aegon.



CLASE 8.^a



009440206

B.1.4 Política de remuneración

La política de remuneración de Liberbank Vida y Pensiones tiene como objetivo asegurar la consecución de una gestión adecuada y prudente evitando mecanismos de remuneración que fomenten la asunción del riesgo por encima de los límites de tolerancia asumidos.

Adicionalmente, tiene como fin proveer de una guía de gestión para los empleados, con el fin de atraerles, retenerles, motivarles y retribuirles de manera adecuada. La remuneración apoya la estrategia, y los objetivos de negocio de Liberbank Vida y Pensiones y está alineada con los valores de Liberbank Vida y Pensiones.

a Principios de la política de remuneración

Liberbank Vida y Pensiones establece los siguientes principios que deben ser respetados por las prácticas de remuneración:

- Orientación a los empleados.
- Vinculadas al desempeño.
- Guiarse por principios de equidad tanto interna como externa.
- Prudentes con los riesgos de solidez financiera, rentabilidad y sostenibilidad.

b Componentes de remuneración fijos y variables

La política de remuneración de Liberbank Vida y Pensiones regula los componentes fijos y variables para los siguientes grupos de personas:

- Los miembros del Consejo de Administración.
- El personal de Alta Dirección (Dirección General).
- Los responsables de las funciones clave externalizadas.
- Los responsables de Liberbank Vida y Pensiones de supervisar a las funciones clave.
- Otras personas no pertenecientes a los grupos anteriores cuya actividad profesional impacte en el perfil de riesgos de la Compañía, entendiendo como tales a otros empleados con capacidad de decisión en la suscripción de nuevo negocio, inversiones, o reaseguro.

La política establece que la remuneración de estos grupos de personas debe atenerse a lo siguiente:

- Deberá ser lo suficientemente flexible, permitiendo la posibilidad de aplicar individualmente los siguientes conceptos:
 - Componentes fijos, exclusivamente.
 - Componentes tanto fijos como variables.
 - En ningún caso la remuneración estará compuesta exclusivamente por componentes variables.
- Cuando la retribución de una persona incluya tanto conceptos fijos o garantizados como variables, se equilibrarán éstos con la finalidad de que el componente fijo represente una proporción suficientemente alta en la remuneración total, para evitar que la persona afectada dependa excesivamente de los componentes variables.



CLASE 8.^a



009440207

- En el supuesto en el que la remuneración variable dependa del desempeño, el importe total de esta remuneración se realizará combinando la evaluación del desempeño del interesado, el área de actividad implicada, así como el resultado de la Compañía.
- Una parte sustancial del componente variable, con independencia de la forma en la que se abone (de forma dineraria, en especie), se satisfará de forma diferida; en todo caso, el período de diferimiento no será inferior a tres años y deberá estar adaptado a la naturaleza del negocio, los riesgos que implica y las actividades de los sujetos de que se trate.
- Al evaluar el desempeño de una persona se tendrán en cuenta tanto criterios financieros como de otra índole.
- La valoración del desempeño como base para la remuneración variable incluirá un ajuste a la baja tomando en consideración los riesgos actuales y futuros, teniendo en cuenta el coste del capital que implica la actividad que se retribuye, así como el perfil de riesgo de la Entidad.
- Los grupos de personas a los que se aplica la Política de Remuneración deben comprometerse a no utilizar ninguna estrategia de cobertura personal ni ningún seguro relacionado con la remuneración.
- En el caso específico de las personas responsables de funciones clave y responsables de supervisar las funciones clave externalizadas, la parte variable de su remuneración será independiente de los resultados de la Compañía, salvo a través de la aplicación de "bonus pools" o esquemas colectivos similares que no generen conflictos individuales de interés en el ejercicio de dichas funciones clave.

c Premios complementarios de jubilación o prejubilación para miembros del órgano de administración y dirección y para las funciones clave

No se otorgan remuneraciones de este tipo en Liberbank Vida y Pensiones.

B.1.5 Detalle de transacciones materiales con accionistas, personas que ejercen una influencia significativa en la Entidad y miembros del órgano de administración y dirección

No han producido transacciones en el último ejercicio.

B.2 Requerimientos de aptitud y honorabilidad

B.2.1 Requerimientos de aptitudes, conocimientos y experiencia

La política de Liberbank Vida y Pensiones, actualizada por el Consejo de Administración en el primer trimestre de 2021, contempla una serie de requisitos relacionados con la honorabilidad, la aptitud individual y la aptitud colectiva de las personas que ejercen la dirección efectiva de la Sociedad, con el objetivo de garantizar una gestión sana y prudente de la actividad, de acuerdo con lo establecido en la normativa aseguradora.

En concreto, se establecen requisitos para los siguientes grupos de personas:

- El Consejo de Administración.



CLASE 8.^a



009440208

- La Alta Dirección, entendida como el Director General y el Comité de Dirección, en caso de existir.
- Los responsables de las funciones clave de la Sociedad como entidad aseguradora, y en su caso, los responsables en la Compañía en caso de su externalización.
- Los empleados que participen directamente en la distribución de seguros, así como los miembros del órgano responsable de distribución de seguros.
- Los responsables de las funciones clave de la Sociedad como entidad gestora de fondos de pensiones, y en su caso, los responsables en la Compañía en caso de su externalización.

Los requerimientos de honorabilidad tienen como objetivo asegurar que las personas de los grupos anteriores poseen una trayectoria profesional de respeto a las leyes y a las buenas prácticas comerciales, financieras y de seguros.

Los requerimientos de aptitud individual hacen referencia a tres grandes aspectos: cualificación, experiencia y disponibilidad profesional, entendida ésta última como dedicación en tiempo suficiente para realizar las tareas encomendadas.

Adicionalmente, se establecen unas directrices de aptitud colectiva aplicables específicamente al Consejo de Administración de la Compañía, que persiguen el objetivo de conseguir una combinación efectiva de conocimiento multidisciplinar en los distintos ámbitos que afectan al negocio.

B.2.2 Procedimiento para evaluar la aptitud y honorabilidad

Liberbank Vida y Pensiones ha mantenido durante 2022 un procedimiento para evaluar la aptitud y honorabilidad en las siguientes circunstancias:

- En el caso de nuevas contrataciones externas.
- En el caso de promociones o modificación internas de funciones de una persona que pase a estar sujeta a los requerimientos de la política de aptitud y honorabilidad desde una situación previa en la que no estuviera sujeta a la misma.
- En el caso de reelección de un cargo sujeta a la política de aptitud y honorabilidad, o bien tras el transcurso de 2 años desde el nombramiento en el caso de cargos indefinidos.

La valoración del cumplimiento de los requisitos de aptitud y honorabilidad es llevada a cabo por el Consejo de Administración, excepto para el nombramiento de consejeros, en cuyo caso corresponde a la Junta General de Accionistas, y para el nombramiento de los empleados responsables de la distribución de seguros, que corresponde al órgano responsable de distribución de seguros.

Adicionalmente, pueden realizarse reevaluaciones de la aptitud y honorabilidad de las personas sujetas a la política, así como promoverse la ejecución de acciones proporcionales y consecuentes a los resultados de las valoraciones realizadas.



CLASE 8.^a

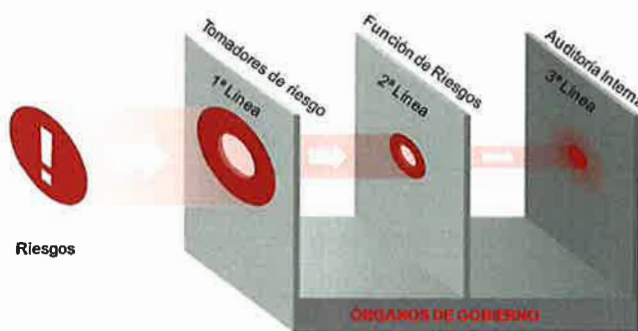


009440209

B.3 Sistema de gestión de riesgos incluyendo la evaluación de los riesgos propios y la solvencia (ORSA)

B.3.1 El sistema de gestión de riesgos

Con el objetivo de asegurar decisiones basadas tanto en rentabilidad como en riesgo y limitar la magnitud de pérdidas potenciales para niveles de confianza definidos, la estructura de gestión de riesgos en Liberbank Vida y Pensiones se ha establecido basándose en los principios del modelo de tres líneas de defensa:



Las tres líneas de defensa son representadas por: 1) tomadores del riesgo, entendidos como las funciones de la Compañía que asumen riesgo para la misma en el transcurso de su actividad 2) funciones de gestión y control del riesgo y 3) revisión independiente. La responsabilidad global de la gestión del riesgo reside en los diversos órganos de gobierno de la Compañía.

La aplicación de la estructura de las tres líneas de defensa permite una cultura de riesgos profesional donde la gestión del riesgo pueda ser óptimamente integrada en el negocio.

- Primera línea de defensa

Los riesgos, naturalmente, surgen de las actividades de negocio de la Compañía. Las áreas de negocio son directamente responsables de los procesos de los que depende la consecución de los objetivos de la Compañía.

Adicionalmente, son responsables de la identificación en primera instancia del riesgo, y el establecimiento de controles para mitigar todos los riesgos materiales en su área de actividad que excedan el apetito de riesgo de los órganos de gobierno, de forma consistente con la aplicación de las tolerancias de riesgo y políticas de riesgo. Por lo tanto, las áreas de negocio tienen la primera responsabilidad sobre los sistemas de control interno y gestión del riesgo, y en la práctica actúan como la primera línea de defensa para prevenir eventos de riesgos no deseados

La gestión de riesgos se integra de esta forma en todos los procesos de negocio (incluyendo los procesos de apoyo), como se ilustra a continuación:



009440210

CLASE 8.^a

ESTRATEGIA							
GOBERNANZA							
TARIFICACIÓN Y DESARROLLO DE PRODUCTOS	MARKETING Y VENTAS	GESTIÓN DE LA DISTRIBUCIÓN	SUSCRIPCIÓN Y NUEVO NEGOCIO	GESTIÓN DE PRIMAS Y PÓLIZAS	GESTIÓN DE SINISTROS	GESTIÓN DE INVERSIONES	REPORTING FINANCIERO
SOPORTE DE PROCESOS							
RECURSOS HUMANOS							
GESTIÓN DE RIESGOS							
LEGAL Y REGULATORIO							
GESTIÓN DE TESORERÍA Y EFECTIVO							
FISCAL							
GESTIÓN DE CAPITAL							
SISTEMAS Y TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN							
ADQUISICIONES, COMPRAS Y ADMINISTRACIÓN							
INSTALACIONES Y GESTIÓN DE SEGURIDAD							
DESARROLLO DE NEGOCIO							
GESTIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN DE TERCEROS							
ADMINISTRACIÓN DEL REASEGURO							

- Segunda línea de defensa

Las diversas funciones de gestión de riesgos, articuladas en torno a personas, departamentos o comités, representan la segunda línea de defensa, facilitando y vigilando la efectividad e integridad del sistema de gestión de riesgos y control interno de la Compañía.

La segunda línea de defensa presenta una doble faceta: de un lado, tiene como cometido dar soporte, asesoría, herramientas y apoyo profesional a la primera línea de cara a facilitar el cumplimiento de sus responsabilidades y la organización en general. Por otra parte, la función de la segunda línea de defensa también es vigilar el cumplimiento del marco (incluyendo políticas), y prevenir la toma de riesgos incoherente con el apetito o tolerancia, escalando hasta donde sea necesario.

- Tercera línea de defensa

La función de Auditoría Interna proporciona la tercera línea de defensa, que consiste en una revisión independiente y orientada al riesgo del entorno de control interno de la Compañía.

B.3.2 El ciclo de gestión de riesgos

El proceso cíclico de gestión de riesgos puede ser sintetizado en los siguientes componentes:



CLASE 8.^a



009440211



Los riesgos a los que la Compañía se enfrenta son identificados y presentados con apoyo del universo de riesgos. Un proceso de riesgos emergentes asegura que el universo de riesgos contemplado sea dinámico y anticipe las tendencias fundamentales de un entorno cambiante.

Una vez que la dirección y órganos de gobierno son capaces de articular su identificación de riesgos, la estrategia de riesgos sienta las bases para las declaraciones de apetito y tolerancia al riesgo, las cuales son especificadas en términos de fortaleza financiera, continuidad del negocio, cultura y distribución del riesgo, y son traducidas en términos de políticas y límites, que articulan el entorno de control mínimo de la Compañía.

Para medir los riesgos, la Compañía utiliza una serie de metodologías acordadas por los socios. La medición del riesgo y la verificación del cumplimiento de las políticas son la base de la monitorización y reporte. Tras ello, la Compañía está en condiciones de formular una respuesta apropiada al riesgo, en forma de aceptación o no aceptación del riesgo y, en este último caso, de formulación de planes de acción.

Finalmente, este ciclo se integra en las decisiones clave de la Compañía como son la definición de planes de negocio, planes de capital, políticas de tarificación y desarrollo de productos, y desarrollo de modelos para la toma de decisiones. Para ello, el sistema viene apoyado por una fuerte cultura de riesgos en la organización.

La ejecución de este ciclo es una tarea continua e iterativa, incluyendo ajustes periódicos o puntuales de la estrategia de riesgos y tolerancia al riesgo basados en nueva información de riesgos o cambios en el negocio (entorno).

B.3.3 Integración entre el sistema de gestión de riesgos y la estrategia de negocio

El objetivo del marco de gestión de riesgos es capacitar a la dirección para tratar eficazmente la incertidumbre y la oportunidad asociada a la misma, potenciando la capacidad de la organización para



CLASE 8.^a



009440212

crear valor. Esto contribuye a alcanzar la estrategia de la Compañía y asegura que la tolerancia al riesgo y la estrategia están alineadas.

B.3.4 Responsables del sistema de gestión de riesgos

Los órganos de gobierno tienen responsabilidades específicas en el ciclo y sistema de gestión de riesgos.

El Consejo de Administración de la Compañía tiene responsabilidad última sobre la formulación de la tolerancia al riesgo, aprobar los límites, y monitorizar de forma continuada la exposición al riesgo y su mantenimiento dentro de tolerancias y límites.

La función de gestión de riesgos, instrumentalizada como segunda línea de defensa, tiene como misión principal facilitar una correcta implantación del sistema de gestión de riesgos dentro de la Compañía. Adicionalmente, tiene la responsabilidad de asesorar y presentar información detallada sobre las exposiciones al riesgo al Consejo de Administración, incluyendo información sobre los riesgos emergentes.

Esta función, como el resto de las funciones en Liberbank Vida y Pensiones, está externalizada en Aegon AIE. La función de gestión de riesgos se ejecuta por el Chief Risk Officer ("CRO") de Aegon AIE.

El Director Técnico en Liberbank Vida y Pensiones ejerce responsabilidad última de la función de gestión de riesgos externalizada.

B.3.5 Estructura de las políticas de riesgo en la Compañía

Para proporcionar guías operativas específicas para el desarrollo e implantación del sistema de gobernanza y gestión de riesgos de la Compañía, se han desarrollado e implementado una serie de políticas y procedimientos. Estas políticas se han incorporado a la normativa interna aplicable a la Entidad, y por tanto son de obligado cumplimiento.

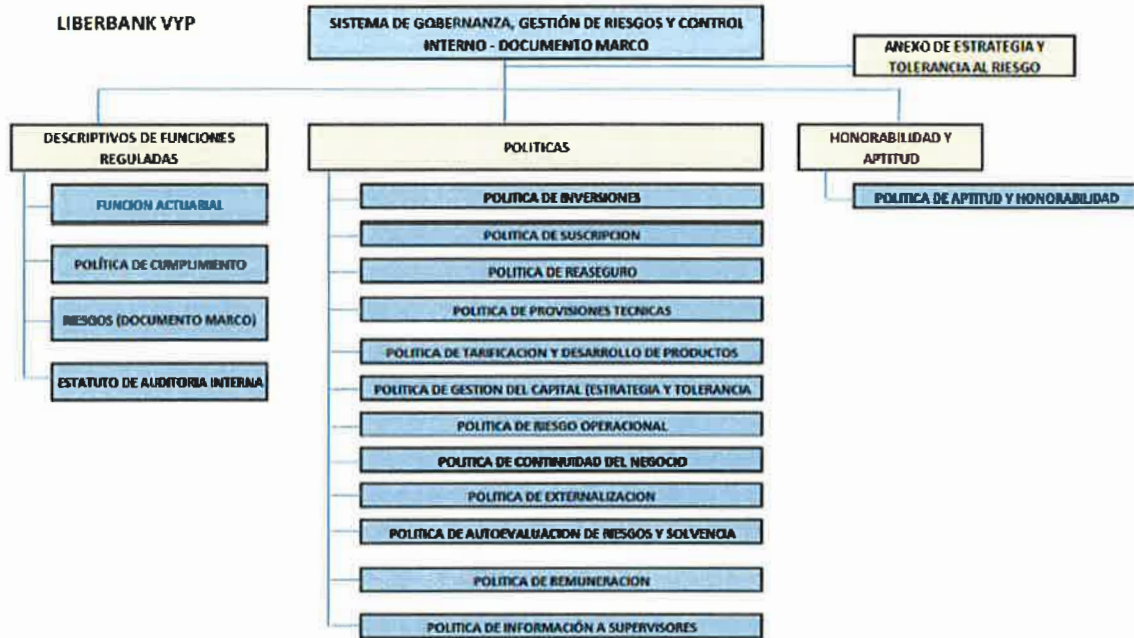
El siguiente cuadro muestra los documentos existentes que definen el marco normativo interno aplicable a la Compañía:



CLASE 8.^a



009440213



El Consejo de Administración de la Compañía es responsable último de la implantación de las políticas. La Dirección de la Compañía es responsable de conocer e implantar las políticas de riesgos en las mismas. El comité de riesgos y cumplimiento y la función de gestión de riesgos son responsables de supervisar el cumplimiento de las Políticas de Riesgos en la Compañía.

B.3.6 Descripción del proceso ORSA

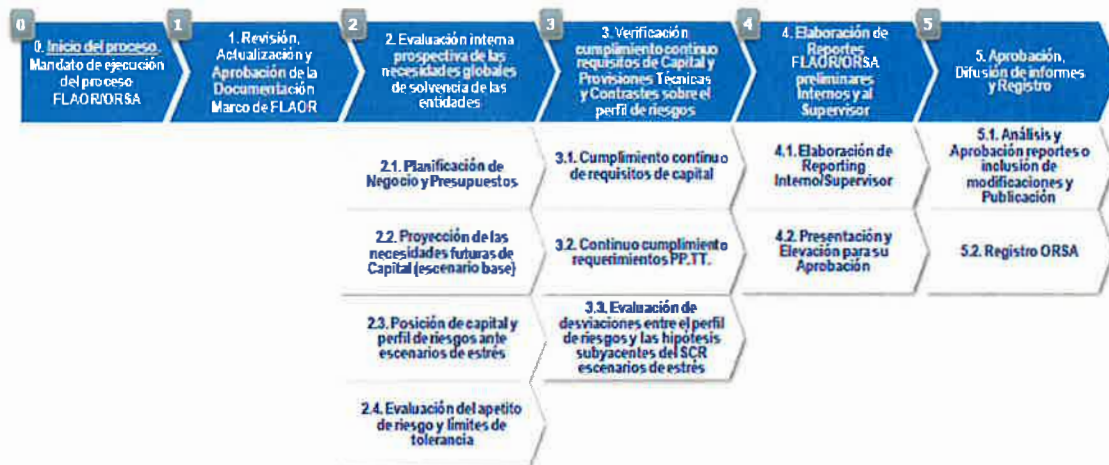
El proceso ORSA se configura como la principal herramienta de autoevaluación de los riesgos y el capital de Liberbank Vida y Pensiones. Se trata de un proceso integral, iterativo, periódico y prospectivo, que se incardina y apoya en todas las fases del ciclo de gestión de riesgos de la Entidad. Es una parte esencial en la concreción de la estrategia y planificación del negocio, ya que permite conocer la situación actual y futura de los riesgos y el capital de la Compañía.

A continuación, se adjunta una descripción del proceso ORSA donde puede notarse cómo el ORSA se integra en la estructura de la organización y en la toma de decisiones:



009440214

CLASE 8.^a



Los resultados de cada ejercicio ORSA deben aprobarse por el Consejo de Administración y deben incorporarse y tenerse en cuenta para:

- La siguiente revisión de la política de gestión de capital, y/o la siguiente revisión de los niveles de referencia de la ratio de capitalización marcados así como de la política de inversiones y de los niveles de liquidez recogidos en ésta.
- El sistema y niveles de todos los límites de apetito al riesgo. Así, los órganos de gobierno correspondientes deben estudiar la posible alteración de los niveles y límites de los riesgos cuantificables del universo de riesgos, en función de los niveles de tolerancia definidos para la fortaleza financiera, continuidad, cultura y distribución del riesgo de la Entidad.
- La siguiente ejecución del proceso de presupuestación o revisión del plan de negocio en vigor de la Compañía.

B.3.7 Frecuencia ordinaria y extraordinaria del ORSA

Dado el perfil de riesgos actual de los diversos negocios de la Compañía, Liberbank Vida y Pensiones ha establecido una frecuencia ordinaria anual del ejercicio ORSA.

No obstante, los órganos de gobierno pueden requerir la ejecución de ejercicios ORSA extraordinarios en caso de cambios significativos en el perfil de riesgos. El Consejo de Administración, a propuesta del comité de riesgos, determinará en qué momento se dan dichos "cambios significativos" de perfil que implican realizar un ORSA extraordinario.

B.3.8 Interacción entre el perfil de riesgos, las necesidades de solvencia y las actividades de gestión de capital y de riesgos

A modo ilustrativo, mostramos a continuación algunos ejemplos de estas interacciones en Liberbank Vida y Pensiones:



CLASE 8.^a



009440215

- Estrategia Anual de Riesgos y Tolerancias

Anualmente las tolerancias de riesgo son revisadas en el contexto de la planificación estratégica. Esta revisión incluye una valoración de la preferencia por el riesgo en el que se valoran el encaje con nuestra estrategia y nuestra capacidad de gestión. Esta preferencia se traduce en tolerancias concretas de asunción de riesgos que son monitorizadas periódicamente contra la exposición real. Si de esta monitorización se derivan incumplimientos de dichas tolerancias estos son discutidos a través de los canales de gobierno de riesgos de la Entidad donde se determinan las acciones a tomar.

- Decisiones en la fijación de precios (pricing) y diseño de productos

La política de tarificación y diseño de productos tiene una influencia clave sobre la comercialización de productos que influye directamente en los volúmenes de negocio y el perfil de riesgo. Fijamos el precio y el diseño de nuestros productos con un enfoque basado en el riesgo, teniendo en cuenta las necesidades de capital y el impacto en el balance económico de la Compañía de la incorporación al mismo del nuevo negocio.

- Gestión de capital

Tenemos el capital suficiente para soportar condiciones de mercado extremas, manteniendo la solvencia regulatoria. El exceso de capital por encima de nuestro nivel de capital objetivo se establece para asegurar estabilidad en el pago de dividendos, mientras que, si nuestra posición de capital cae por debajo del objetivo, serán consideradas acciones de gestión para recuperar la posición.

B.4 Sistema de control interno

B.4.1 Descripción del sistema de control interno

El sistema de control interno gobierna la gestión y el reporte financiero interno y regulatorio en la Entidad y asegura que existen controles efectivos que aseguran la fiabilidad de los reportes y que éstos cumplen con las leyes y normativas vigentes.

El sistema de control interno está sujeto a revisiones que garantizan que es apropiado y efectivo. Estas revisiones las conduce la función de auditoría interna, con determinada periodicidad, quien eleva los resultados a través del comité de auditoría.

B.4.2 Implementación de la función de cumplimiento

La misión fundamental de la función de cumplimiento consiste en el control de riesgo de cumplimiento (entendido éste como la posibilidad de perjuicio para el asegurador como consecuencia de la inobservancia de leyes, normativa, buenas prácticas y principios externos e internos) en línea con la tolerancia establecida por el Consejo de Administración.

La función de cumplimiento se ubica en la primera línea de defensa del sistema de gestión de riesgos. Aunque se ubica en la primera línea de defensa, no compete a la función de cumplimiento hacerse cargo de los trabajos de implantación de controles relacionados con el riesgo de cumplimiento o la



CLASE 8.^a



009440216

subsanación/mitigación de controles inefectivos o inexistentes, sino en cambio, verificar la existencia y efectividad de los controles apropiados que aseguren el cumplimiento en línea con la tolerancia establecida. Asimismo, la función de cumplimiento es responsable de la concienciación y formación a la Compañía sobre los riesgos de cumplimiento y sobre las nuevas normativas, así como de informar a los órganos de gobierno sobre la efectividad de los controles establecidos para gestionar el riesgo de cumplimiento.

La ejecución de esta función, como el resto de las funciones clave en Liberbank Vida y Pensiones, está externalizada en Aegon AIE. Se lleva a cabo por el responsable de Cumplimiento Normativo (Compliance Officer) de Aegon AIE, que es independiente de las áreas que conforman la primera línea de defensa.

El Director General de Liberbank Vida y Pensiones ejerce responsabilidad última de la función de cumplimiento externalizada.

B.5 Función de auditoría interna

La función de auditoría interna se instrumenta en la tercera línea de defensa del sistema de gestión de riesgos. Para dar cumplimiento a la política interna de Liberbank Vida y Pensiones esta función tiene la obligación de mantener independencia con las operaciones que audita, desarrollando su trabajo en ausencia de conflictos de interés en virtud de su propia remuneración, o de cualquier otro elemento, reportando al Consejo de Administración inmediatamente todos los casos en los que no se cumpla este requisito.

Sus responsabilidades se centran en monitorizar y evaluar la adecuación y efectividad de los controles internos. Debe asistir al Consejo de Administración, a la dirección de la Entidad y al comité de auditoría en el desempeño efectivo de sus funciones aportando análisis y recomendaciones acerca del entorno de control interno, promoviendo controles eficientes y efectivos y persiguiendo acciones correctivas sobre asuntos significativos. Asimismo, puede ejercer labores de asesoramiento relacionadas con la evaluación y mejora del entorno de control de la gestión de la Compañía.

Durante el 2022, la ejecución de esta función, como el resto de las funciones en Liberbank Vida y Pensiones, está externalizada en Aegon AIE. Se lleva a cabo por el Responsable de Auditoría Interna de Aegon AIE que asiste a la Comisión de Auditoría. El Director General de Liberbank Vida y Pensiones, también asistente en esta Comisión transmite la información relevante sobre los trabajos de la función de auditoría interna al Consejo de Administración.

El Responsable de Administración de Liberbank Vida y Pensiones ejerce la responsabilidad última de la función de auditoría interna externalizada.

Tras la incorporación de la compañía al Grupo Santalucía, se ha estado trabajando en la transferencia de toda la información y de las responsabilidades a Santalucia Servicios Compartidos AIE, quién prestará los servicios anteriormente descritos atendiendo a la proporcionalidad y situación de migración de la compañía en cada momento. Actualmente el único servicio que se ha prestado es el de creación y secretariado de una nueva Comisión de Auditoría y Gestión de Riesgos integrada por tres consejeros no ejecutivos, siendo dos de ellos consejeros independientes



CLASE 8.^a



009440217

B.6 Función actuarial

La función actuarial se instrumenta en la primera línea de defensa del sistema de gestión de riesgos.

Como parte de sus responsabilidades, debe asegurar que, al menos anualmente, el Consejo de Administración está informado de la fiabilidad y adecuación de las provisiones técnicas; adicionalmente proporciona una opinión al Consejo sobre la estrategia de suscripción y reaseguro.

La ejecución de esta función, como el resto de las funciones en Liberbank Vida y Pensiones, está externalizada en Aegon AIE. Se lleva a cabo por el Responsable Actuarial de Aegon AIE.

El Director Técnico de Liberbank Vida y Pensiones ejerce responsabilidad última de la función actuarial externalizada.

B.7 Externalización

Liberbank Vida y Pensiones dispone de una política de externalización que tiene como objetivo asegurar que los contratos críticos de externalización de servicios internos o contratos con proveedores críticos aun cuando no sea externalización de servicios internos suscritos por la Compañía, y que puedan resultar en un riesgo material para la misma, estén sujetos a un marco de control robusto.

Todo contrato material suscrito por la Compañía, referido a servicios a prestar por un tercero (sean de externalización o no) debe contener los siguientes elementos mínimos de control:

1. Realización y documentación de una adecuada "due diligence" del proveedor previo a su suscripción.
2. Existencia de un contrato por escrito legalmente válido que incluya los derechos y obligaciones de cada parte.
3. Medidas para el aseguramiento de la continuidad del negocio.
4. Medidas para la protección de la información y cumplimiento legal.
5. Proceso de terminación del contrato.
6. El esquema de remuneración o compensación en el caso de proveedores cuya actividad pueda impactar directamente en el perfil de riesgos de la Compañía
7. Medidas para la monitorización continuada de niveles de servicio.

Adicionalmente, la Compañía establece en su política de externalización unos contenidos mínimos para los contratos de externalización y los contratos de servicios críticos y unas responsabilidades para los proveedores de servicios externalizados.

La función de gestión de riesgos es la responsable de asegurar el cumplimiento de la política de externalización en la organización y deberá proporcionar un informe anual con el resumen de los contratos críticos en vigor al comité de riesgos si éste así lo requiere.

Liberbank Vida y Pensiones tiene externalizadas las cuatro funciones clave: actuarial, de gestión de riesgos, de cumplimiento y de auditoría en Aegon AIE, quien realiza todas sus actividades



CLASE 8.^a



009440218

relacionadas con dicha externalización en España. La externalización de dichas funciones está considerada dentro del grupo de externalizaciones materiales.

Liberbank Vida y Pensiones y Aegon AIE suscribieron un documento marco de externalización que recopila concretamente las actividades objeto de externalización en Aegon AIE y regula los derechos y obligaciones de ambas partes, completando el correspondiente acuerdo de servicios



CLASE 8.^a



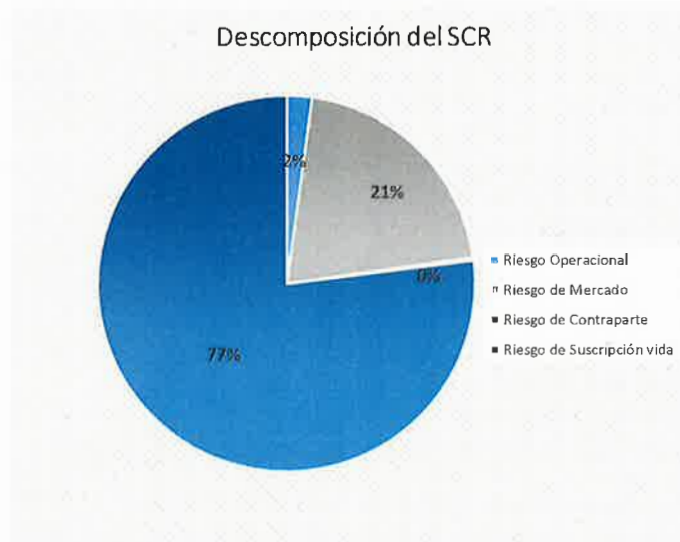
009440219

Sección C: Perfil de riesgo

C.1 Introducción

C.1.1 Exposición al riesgo

A 31 de diciembre de 2022, el SCR de Liberbank Vida y Pensiones asciende a 68.526 miles de euros, en el siguiente gráfico se detalla cómo se descompone el capital de solvencia obligatorio (en adelante "SCR") calculado bajo fórmula estándar antes del efecto de diversificación y ajustes:



Como líneas generales destacamos lo siguiente:

- El perfil de riesgo de la Compañía se ha mantenido estable con respecto al año anterior. Del mismo modo que el año pasado, la Compañía sigue mostrando mayor exposición en los riesgos de suscripción, que representan un 77% del total del SCR, riesgos por los cuales la Compañía muestra apetito. El siguiente riesgo es del mercado que supone un 21% del total.
- La exposición a todas las categorías de riesgo está dentro de los niveles objetivos deseados o niveles de oportunidad establecidos por la Compañía.

C.2 Riesgo de suscripción

El riesgo de suscripción de vida hace referencia al posible impacto adverso en las provisiones técnicas ante una variación de las hipótesis no financieras utilizadas en el cálculo de las provisiones técnicas.

Liberbank Vida y Pensiones comercializa productos de seguros de vida y por ello, está expuesta al riesgo de suscripción de vida. Como se muestra en el gráfico anterior, el riesgo de suscripción es el más importante, representando un 77% del SCR básico antes de los efectos de la diversificación y ajustes.



CLASE 8.^a



009440220

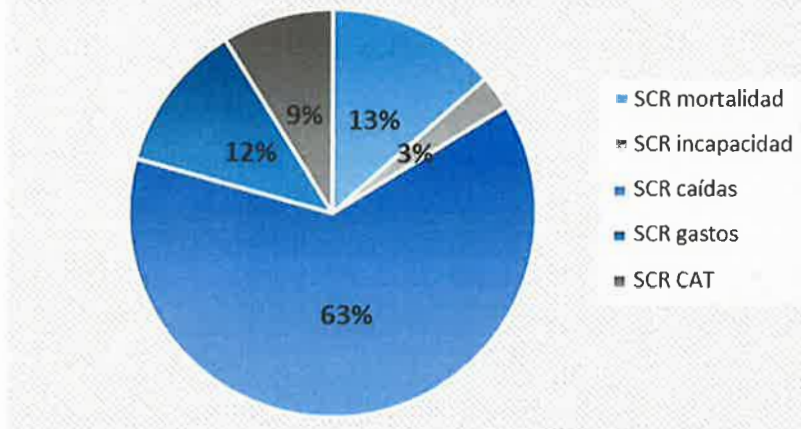
Liberbank Vida y Pensiones lleva un control del riesgo técnico a través de su Dirección Técnica como responsable de asegurar que las tasas de siniestralidad real de los asegurados de la Entidad no sobrepasen los objetivos sobre tasas de primas de riesgo.

Asimismo, la Entidad lleva un control del riesgo de suscripción mediante una adecuada y rigurosa selección de los riesgos que hace atendiendo a los factores de riesgo de cada una de las modalidades de seguro.

Los controles que argumentan la suficiencia de las bases técnicas se realizan con distinta periodicidad en las distintas modalidades de seguro realizando los contrastes necesarios de suficiencia de tablas de mortalidad en el caso de los seguros de vida, tasas de frecuencia de siniestros y coste medio de los mismos, así como la suficiencia de recargos de gestión que garantizan la adecuada cobertura de los gastos de gestión de la Entidad.

A continuación, se proporciona un análisis de la composición del riesgo de suscripción de vida en Liberbank Vida y Pensiones:

Descomposición del SCR de Suscripción Vida



Siguiendo la tendencia del año pasado, el riesgo de caídas es el más significativo representando un 63% del total de los riesgos de suscripción de vida. En concreto, la Compañía está expuesta al riesgo de que se produzca un número de caídas mayores a las esperadas en el cálculo de la provisión especialmente en los productos de riesgo cuyo valor de la provisión (negativo) depende fuertemente de la hipótesis de futuras tasas de caídas proyectadas.

- Es relevante destacar que el valor de rescate en los productos de ahorro no supera en ningún momento ni en ningún caso el valor de la provisión técnica
- En aquellos contratos en los que la provisión de seguros de vida está calculada según el artículo 33.2 del ROSSP, el valor de rescate no supera al valor de mercado de los activos asignados.



CLASE 8.^a



009440221

- En aquellos contratos en los que el valor de rescate se ha establecido en función de la provisión de seguros de vida correspondiente a los mismos, el importe de ésta será, a estos efectos, el resultante de aplicar las bases técnicas utilizadas para el cálculo de la prima.

Liberbank Vida y Pensiones también está expuesta al riesgo de mortalidad (13% del SCR de suscripción de vida), al riesgo de incapacidad (3% del total) y al riesgo catastrófico (9% del SCR de suscripción de vida), principalmente por los contratos de vida riesgo que tiene en cartera. El riesgo de mortalidad contribuye directamente a satisfacer las necesidades de protección de los clientes. Adicionalmente, Liberbank Vida y Pensiones lo considera un riesgo con buenas capacidades de ser gestionado, transferido y diversificado y, por tanto, tiene apetito por su exposición.

Se establece una política de reaseguro con el fin de lograr la adecuación del equilibrio técnico-financiero, mediante la estabilización de resultados técnicos y eliminación de volatilidades, así como reducción del capital requerido por la normativa de Solvencia II y todo ello dentro de la política de control de riesgos de la Entidad.

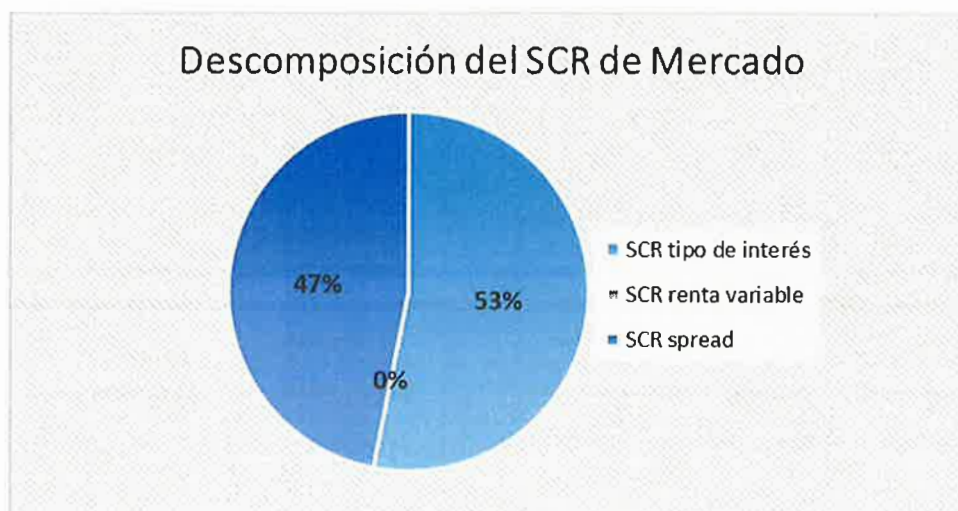
Adicionalmente, está expuesta al riesgo de gastos que representa el 12% del SCR de suscripción de vida.

Liberbank vida y pensiones no está expuesta al riesgo de longevidad ni al riesgo de revisión.

C.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado hace referencia al posible impacto adverso en la situación financiera provocado, directa o indirectamente, por variaciones en el nivel y volatilidad de los precios de mercado de los activos, pasivos e instrumentos financieros.

El riesgo de mercado representa un 21% del SCR básico antes del efecto de la diversificación y ajuste. A continuación, se proporciona un análisis de la composición del riesgo de mercado en Liberbank Vida y Pensiones antes del efecto diversificación entre riesgos de mercado:





CLASE 8.^a



009440222

Uno de los mayores riesgos de mercado al que la compañía está expuesta es al riesgo de spread, que supone un 47% del total de los riesgos antes del efecto diversificación. Este riesgo está en línea con la composición de la cartera de inversiones de la Compañía muy expuesta a renta fija corporativa.

La estrategia de inversión de Liberbank Vida y Pensiones se basa en mantener los activos hasta el vencimiento manteniendo una posición neutral del diferencial de duración activo-pasivo. Con dicho casamiento, la Compañía trata de minimizar el riesgo de tipo de interés, que supone un 53%. Adicionalmente, para tener controlada la exposición ineludible al riesgo de tipo de interés, se realizan periódicamente análisis de sensibilidad de las carteras expuestas al riesgo de mercado. En este sentido, se realizan controles periódicos de las duraciones modificadas de la cartera de renta fija, análisis VaR, etc.

Con respecto al riesgo de concentración este año desaparece la mínima exposición que se tenía el año pasado. La exposición a este riesgo siempre ha sido limitada y se gestiona en la Compañía a través de las políticas de inversión en las que se fijan límites específicos de exposición máxima a cada contraparte.

Liberbank Vida y Pensiones tiene exposición ínfima al riesgo de acciones, y no presenta exposición algún al riesgo de inmueble y divisa.

C.4 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito hace referencia al posible impacto adverso en la situación financiera provocado por variaciones en posición crediticia de emisores de títulos, contrapartes y cualquier otro deudor al cual esté expuesta la Entidad, en la forma de riesgo de impago de la contraparte, riesgo de diferencial o riesgo de concentración.

Los riesgos de diferencial y concentración se han tratado en este informe bajo el punto anterior de riesgo de mercado.

El riesgo de impago de la contraparte está relacionado con los contratos destinados a mitigar riesgos, como los contratos de reaseguro, titulizaciones y derivados, así como los créditos sobre intermediarios y otros riesgos de crédito no incluidos en el riesgo de diferencial. El riesgo de contraparte representa menos de un 1% del total del SCR antes de diversificación en línea con el año anterior.

Las cesiones de reaseguro se dirigen hacia reaseguradoras con unos ratings entre AAA y BBB, garantizando así los niveles de solvencia, capacidad financiera y de gestión continuada en el negocio y servicio (clasificación crediticia de Standard & Poors).

C.5 Riesgo de liquidez

La gestión de la liquidez se realiza de forma regular por parte de la Compañía y tiene como objetivo asegurar que hay activos suficientes para afrontar las demandas de tesorería no sólo bajo condiciones normales sino también bajo condiciones extremas. Es importante destacar que las inversiones financieras corresponden, casi en su totalidad, a títulos cotizados en mercados organizados; lo que facilita su conversión en caso de que pudiera producirse alguna situación de tensión de liquidez.



CLASE 8.^a



009440223

C.5.1 Beneficios esperados incluidos en las primas futuras

Los beneficios esperados incluidos en las primas futuras a 31 de diciembre de 2022 generan un exceso de capital de 133.263 miles de euros lo que supone una disminución respecto a la cifra del año anterior de 151.607 miles de euros.

C.6 Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida causado por una inadecuación o fallos en los procesos internos, personal o sistemas o causado por eventos externos. Este riesgo representa un 2% del total del SCR antes de los efectos de la diversificación y ajustes, en línea con la cifra del año anterior.

Liberbank Vida y Pensiones realiza una evaluación cualitativa y cuantitativa de los riesgos operacionales. La evaluación cualitativa del riesgo se centra en el impacto potencial de los riesgos identificados, los cuales son evaluados en términos de impacto y probabilidad.

La evaluación de riesgo operacional también incluye aquellos riesgos que no tienen necesariamente consecuencias financieras directas para la Compañía pero que pueden resultar en un daño a la reputación y a los clientes o en un error en los estados financieros.

Liberbank Vida y Pensiones evalúa cuantitativamente el riesgo operacional de acuerdo con la fórmula estándar de la normativa de Solvencia II. Adicionalmente, con el objetivo de entender mejor el riesgo internamente, realiza un análisis de escenarios y analiza los eventos con consecuencias financieras capturadas en la base de datos de pérdidas.

Cada riesgo identificado y evaluado, se somete a una serie de respuestas:

- Aceptar: el riesgo es aceptado, se encuentra dentro de la tolerancia al riesgo.
- Controlar: el riesgo es reducido mejorando los controles y procesos existentes o introduciendo nuevos controles. La exposición sobrepasa la tolerancia al riesgo.
- Transferir: el riesgo es transferido a un tercero ajeno, por ejemplo, una Entidad cautiva.
- Evitar: las actividades que son el origen del riesgo son terminadas. La exposición excede la tolerancia al riesgo y la transferencia de riesgo o el control de riesgo resultan imposibles o no están justificados desde un análisis de beneficio / coste.

Cualquier riesgo que no sea aceptado tendrá un plan de acción que sea realista y específico con un responsable y un calendario fijados.

C.7 Otros riesgos materiales

C.7.1 Concentraciones de riesgos

Liberbank Vida y Pensiones establece en su política de inversiones unos límites a la concentración de riesgos en las siguientes categorías de activos que cubren las provisiones técnicas:

- Inversiones inmobiliarias.
- Efectivo.
- Valores mobiliarios o derechos emitidos por un grupo de empresas.
- Valores mobiliarios o derechos emitidos por una Entidad de crédito o aseguradora.



CLASE 8.^a



009440224

- Valores o derechos mobiliarios no cotizados en mercados regulados.

Estos límites están expresados como un porcentaje máximo de las provisiones técnicas que cada grupo de activo puede cubrir.

No existen actualmente concentraciones de riesgos significativas.

C.7.2 Utilización de derivados, reaseguro, técnicas de mitigación y acciones de gestión

a Derivados

La única finalidad de las operaciones con derivados en Liberbank Vida y Pensiones es la de cobertura de los riesgos de la cartera de activos, así como de los compromisos asumidos por la Compañía

La Compañía tiene como procedimiento documentar la utilización de cada derivado describiendo, entre otras cosas, el propósito de este, los riesgos que cubre, la forma en la que los cubre y los procedimientos de supervisión. Adicionalmente, la contratación de operaciones de derivados debe seguir un procedimiento de aprobaciones establecido en la política de inversiones.

b Reaseguro

Liberbank Vida y Pensiones tiene contraídos contratos de reaseguro sobre los productos de vida riesgo para cubrir el riesgo de mortalidad e invalidez.

Para la Compañía, el uso del reaseguro es una de las herramientas primordiales a la hora de mitigar riesgos del negocio asegurador, en tanto que permite modular el grado de diversificación, apalancarse en la experiencia del reasegurador, y ajustar el perfil del negocio suscrito al apetito al riesgo.

Trimestralmente se controla el riesgo de contraparte del reaseguro en base a los límites de rating y exposición.

c Otras técnicas de mitigación y acciones de gestión

Actualmente no se utilizan otras técnicas de mitigación, ni acciones de gestión diferentes a las mencionadas anteriormente en Liberbank Vida y Pensiones.

C.7.3 Transacciones con empresas del grupo

A continuación, se muestra un detalle de los ingresos y gastos derivados de las transacciones efectuadas por la Sociedad con empresas del Grupo y vinculadas en los ejercicios 2022 y 2021 (miles de euros):



CLASE 8.^a



009440225

Gastos e Ingresos	LIBERBANK Fondos de Pensiones	Unicaja Banco S.A.	Unimediación S.L.U.
	2022	2022	2022
Comisiones del negocio asegurador	-	-	7.159
Comisiones del negocio de pensiones	-	-	3.443
Arrendamientos	-	62	-
Recepción de servicios	-	-	-
Otros gastos	-	253	-
GASTOS	-	315	10.602
Ingresos del negocio de pensiones	5.094	-	-
INGRESOS	5.094	-	-

Gastos e Ingresos	Aegon Administración y Servicios AIE	LIBERBANK Fondos de Pensiones	Unicaja Banco S.A.	Unimediación S.L.U.
	2021	2021	2021	2021
Comisiones del negocio asegurador	-	-	-	7.380
Comisiones del negocio de pensiones	-	-	-	3.617
Arrendamientos	-	-	58	-
Recepción de servicios	5.498	-	-	-
Otros gastos	-	-	361	-
GASTOS	5.498	-	419	10.997
Ingresos del negocio de pensiones	-	5.313	-	-
INGRESOS	-	5.313	-	-

Asimismo, los saldos de las cuentas corrientes mantenidos con Liberbank, S.A. a 31 de diciembre de 2022 ascienden a 1.405 miles de euros respectivamente (a 31 de diciembre de 2021 dichos saldos ascendieron a 5.928 miles de euros respectivamente).

C.7.4 Riesgos ASG

Durante el 2022, Liberbank Vida ha realizado un análisis de los Riesgos ASG (Ambiental, Social y de Gobierno), a los que como Entidad se ve expuesta. Esto se ha realizado desde un punto de vista cuantitativo, desde el punto de vista de los Activos; y cualitativo, desde un punto de vista de la cartera



CLASE 8.^a



009440226

de suscripción y del ámbito Social y de Gobierno. Hoy en día, no se está analizando el impacto de los riesgos ASG del lado del Pasivo.

Todos los riesgos que se van a exponer a continuación se están monitorizando en unos "Key Risk Indicators" implantados en todas las áreas afectadas por los mismos. Su evolución se presenta en el Comité Local de Sostenibilidad.

Cabe destacar que este ejercicio de estudio, de los riesgos ASG, se continúa mejorando y que se encuentra entre las tareas gestionadas por el Departamento de Riesgos.

- Riesgos ASG – Cambio Climático.

Los riesgos ASG asociados al Cambio Climático que impactan en la Entidad son los siguientes:

- o Riesgos ASG – Cambio Climático - de transición & físicos

En ambos casos, se ha realizado un análisis desde el punto de vista del activo, del pasivo y, adicionalmente, se ha modificado la Política de Inversiones de la Entidad al objeto de tener en cuenta el rating de Sostenibilidad de los emisores a la hora de la compra de activos y plan de salida (este último caso solamente aplicable a los riesgos ambientales – de transición).

- o Riesgos ASG – Cambio Climático – de transición & físicos – Activo

Desde el punto de vista del Activo, el análisis se ha enfocado en el efecto que dichos escenarios de cambio climático (tanto en su vertiente de riesgos de transición, como riesgos físicos), pudieran tener en el valor de los activos financieros en cartera. Los resultados de estos escenarios pueden servir para ajustar la cartera de activos actual y futuros, al objeto de minimizar las pérdidas potenciales, que de producirse estos escenarios, podrían tener en la rentabilidad de la cartera y, por ende, en la rentabilidad de la Entidad. En este análisis hemos considerado *tres posibles escenarios climáticos* que analizan posibles políticas climáticas futuras, intervenciones y consecuencias de la no mitigación del cambio climático, por parte de los países. Los escenarios seleccionados no pueden cubrir todos los resultados posibles y no son mutuamente excluyentes. Adicionalmente, no existe la posibilidad de asignar una probabilidad de acaecimiento a cada uno de los escenarios. El objetivo de la definición de los escenarios es identificar los puntos débiles del portafolio de activos de la Entidad, y ayudar en el proceso de decisión para mitigar el riesgo de cambio climático.

Se profundiza en el cálculo de escenarios, sus resultados en el informe de riesgos y en el Informe de Sostenibilidad.

- o Riesgos ASG – Cambio Climático – de transición & físicos – Pasivo

Durante el 2022, se ha realizado un estudio de comprensión de cómo el cambio climático puede afectar a los pasivos de la Entidad. Tras el mismo, se ha concluido que, en la actualidad, no se pueden obtener datos con la granularidad suficiente para extraer este resultado y se continúa trabajando en la línea de implementar el análisis.

- Riesgos ASG – Social.

En cuanto a los riesgos ASG Sociales, se ha realizado un ejercicio de análisis de la exposición real a los mismos. Tras este estudio, se ha concluido que Liberbank Vida sí está expuesta a los Riesgos ASG sociales.



CLASE 8.^a



009440227

- Riesgos ASG – de Gobierno.

Igualmente, se ha considerado que Liberbank Vida se encuentra expuesta a determinados riesgos ASG de gobierno.

C.7.5 Riesgos emergentes

Los riesgos emergentes se definen como: riesgos cambiantes o de nueva aparición que son difíciles de cuantificar (horizonte temporal a largo plazo). La capacidad de generación de pérdidas de estos riesgos emergentes es difícil de estimar, pero pueden tener un impacto considerable en el negocio asegurador, si se producen.

El proceso de riesgos emergentes persigue identificar a tiempo los riesgos más importantes y de manera continuada, y así poder limitar el impacto de estos. Estos riesgos se revisan en profundidad una vez al año, y se monitorizan durante el resto del año en los Comités de Riesgos.

Para este ejercicio hemos utilizado el Informe que publica Swiss RE con carácter anual. Esta publicación llamada SONAR², identifica las tendencias mundiales en riesgos emergentes basadas en las opiniones de personas que trabajan en el sector asegurador: suscriptores, directores de empresas de seguros, gestores de clientes y expertos en finanzas y riesgos, entre otros.

Estos riesgos han sido categorizados en función del impacto estimado, el horizonte temporal y las líneas de negocio que pueden resultar impactadas.

En el marco de riesgos actual y futuro, se identificaron un total de 24 tendencias macro que pueden afectar de manera directa al sector asegurador en el medio y largo plazo (en los próximos 5-10 años). Las tendencias se agrupan en temas demográficos y sociales, políticos y económicos, tecnológicos y competitivos comerciales.

² SONAR: es una publicación anual de Swiss RE, donde se identifican los riesgos emergentes más importantes que pueden impactar en el sector asegurador a nivel mundial. Edición junio 2022.



CLASE 8.^a



009440228

Macrotendencias globales



Fuente: Swiss RE, SONAR 2022

Estas macrotendencias tienen un impacto significativo en la evolución de los riesgos emergentes. En este ejercicio, hemos puesto el foco en los **principales riesgos emergentes** del informe SONAR, que pueden tener un **impacto significativo** para la Entidad:

- *Computación cuántica: amenaza y oportunidad*
- *El deshielo: acelerando el cambio climático y los peligros para la salud*
- *Desafíos en la construcción: escasez de materias primas y aumento de precios*
- *Erosión de la confianza: nuevas preocupaciones para la salud pública y la ciencia médica*

Cabe mencionar que los riesgos emergentes son relevantes cuando tienen una probabilidad de ocurrencia alta, pero también si tienen probabilidad baja pero un impacto asociado alto. Por su naturaleza, en principio, es difícil determinar o categorizar la probabilidad y el impacto que un riesgo emergente ocurra.

Entender el marco futuro de riesgos es fundamental en la búsqueda y toma de decisiones para mitigar los posibles riesgos emergentes que puedan afectar a la Entidad.

C.8 Otra información relevante

C.8.1 Test de estrés y de escenarios

Al realizar la planificación a medio plazo, Liberbank Vida y Pensiones proyecta los principales indicadores financieros, de capital y riesgo de la empresa, reflejando el resultado de la implementación



CLASE 8.^a



009440229

de la estrategia de negocio. Estas métricas son proyectadas para un escenario base y adicionalmente son sometidas a distintas pruebas de estrés basadas en una serie de escenarios posibles. El resultado de los distintos escenarios es comparado contra las declaraciones de tolerancia al riesgo.

Anualmente se testea la capitalización de la Compañía, en términos de capital regulatorio, en el horizonte del plan de negocio bajo escenarios específicos, como, por ejemplo, bajo un escenario de tipos bajos de interés. Estos escenarios sirven para comprobar la continuidad de la Compañía bajo circunstancias de estrés que son relevantes dado el perfil de riesgos de la misma.



CLASE 8.^a



009440230

Sección D: Valoración bajo Solvencia II

D.1 Activos

D.1.1 Valor de los activos bajo la normativa de Solvencia II

El siguiente cuadro muestra el valor de los activos del balance de Solvencia II a 31 de diciembre de 2022 y 2021 (miles de euros):

Activos	31.12.2022	31.12.2021
Inmovilizado Intangible	-	-
Activos por impuesto diferido	21.894	19.647
Inmovilizado material para uso propio	2	3
Inversiones (distintas de los activos que se posean para contratos "index-linked" y "unit-linked")	253.452	299.481
Préstamos con y sin garantía hipotecaria	-	-
Activos poseídos para contratos "index-linked" y "unit-linked"	13	39
Importes recuperables del reaseguro	5.766	4.314
Cuentas a cobrar de seguros e intermediarios	5	2
Cuentas a cobrar de reaseguro	864	1.332
Cuentas a cobrar (comerciales, no de seguros)	2.357	5.464
Efectivo y equivalente a efectivo	1.477	5.996
Otros Activos	-	-
Total	285.830	336.278

- Inmovilizado material para uso propio

Este epígrafe incluye principalmente terrenos y construcciones valoradas a valor de mercado. Al cierre del ejercicio la sociedad no mantiene compromisos firmes de compra o de venta, bienes afectos a garantías, arrendamientos, litigios, embargos o situaciones análogas sobre los elementos del inmovilizado material. Ninguno de estos elementos ha sido adquirido mediante contrato de arrendamiento financiero.

- Inversiones distintas de los activos que se posean para contratos de index-linked y unit-linked

A cierre de los ejercicios 2022 y 2021, en la cartera de inversiones de la Sociedad no existen bonos para los que no exista un valor de mercado directamente observable.

- Activos poseídos para contratos index-linked y unit-linked

A 31 de diciembre de 2022 esta partida se encuentra materializada en instrumentos de patrimonio y fondos de inversión por importe de 13 miles de euros (39 miles de euros en 2021).

- Efectivo y equivalente a efectivo



CLASE 8.^a



009440231

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el efectivo y equivalente a efectivo está compuesto principalmente por cuentas corrientes a la vista abiertas.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no tiene contratos de permuta financiera.

Las cuentas corrientes devengan el tipo de interés de mercado y no existen restricciones a la disponibilidad de los saldos. Esta partida está valorada a valor de mercado que es el valor nominal.

La Sociedad no tiene contratos de permuta financiera a 31 de diciembre de 2022 ni a 31 de diciembre de 2021.

- Importes recuperables del reaseguro

Esta partida se ha calculado siguiendo un enfoque metodológico y unas hipótesis consistentes con el cálculo de las provisiones técnicas.

En la valoración de los importes recuperables del reaseguro no se ha considerado el riesgo de incumplimiento de la contraparte por considerarse de poca relevancia.

Más detalle de esta partida se incluye bajo el párrafo D.2.10 de este informe.

Todos los activos se han valorado siguiendo lo establecido en el artículo 68 LOSSEAR.

Adicionalmente, Liberbank Vida y Pensiones ha seguido la jerarquía establecida en el artículo 10 de la Directiva de Solvencia II.

D.1.2 Diferencias relevantes entre la valoración a efectos de Solvencia II y a efectos de los estados financieros

Los siguientes cuadros muestran una comparativa entre los activos del balance bajo la normativa de Solvencia II y los activos del balance de los estados financieros a 31 de diciembre de 2022 y 2021 (miles de euros):



CLASE 8.^a



009440232

	Activos a 31 de diciembre 2022	Balance de Solvencia II	Balance Contable	Diferencias de valoración
	Inmovilizado intangible	-	-	-
a)	Activos por impuesto diferido	21.894	12.742	9.152
	Inmovilizado material para uso propio	2	2	-
	Inversiones (distintas de los activos que se posean para contratos "index-linked" y "unit-linked")	253.452	253.452	-
	Préstamos con y sin garantía hipotecaria	-	-	-
	Activos poseídos para contratos "index-linked" y "unit-linked"	13	13	-
b)	Importes recuperables del reaseguro	5.766	6.641	(875)
	Cuentas a cobrar de seguros e intermediarios	5	5	-
	Cuentas a cobrar de reaseguro	864	864	-
	Cuentas a cobrar (comerciales, no de seguros)	2.357	2.357	-
	Efectivo y equivalente a efectivo	1.477	1.477	-
c)	Otros activos, no consignados en otras partidas	-	6	(6)
	Total	285.830	277.559	8.271

	Activos a 31 de diciembre 2021	Balance de Solvencia II	Balance Contable	Diferencias de valoración
	Inmovilizado intangible	-	-	-
a)	Activos por impuesto diferido	19.647	8.369	11.278
	Inmovilizado material para uso propio	3	3	-
	Inversiones (distintas de los activos que se posean para contratos "index-linked" y "unit-linked")	299.481	299.481	-
	Préstamos con y sin garantía hipotecaria	-	-	-
	Activos poseídos para contratos "index-linked" y "unit-linked"	39	39	-
b)	Importes recuperables del reaseguro	4.314	5.585	(1.271)
	Cuentas a cobrar de seguros e intermediarios	2	2	-
	Cuentas a cobrar de reaseguro	1.332	1.332	-
	Cuentas a cobrar (comerciales, no de seguros)	5.464	5.464	-
	Efectivo y equivalente a efectivo	5.996	5.996	-
	Otros activos, no consignados en otras partidas	-	-	-
	Total	336.278	326.271	10.007

Las principales diferencias entre la valoración a efectos de Solvencia II y a efectos de los estados financieros son las siguientes:

- a) **Activos por impuesto diferido:** De acuerdo con la normativa de Solvencia II se reconocen y valoran los impuestos diferidos correspondientes a todos los activos y pasivos que a su vez se reconozcan a efectos fiscales o de Solvencia. Estos impuestos diferidos se valoran basándose en la diferencia entre los valores asignados a los activos y pasivos reconocidos y



CLASE 8.^a



009440233

valorados conforme a Solvencia II y los valores asignados a los mismos según se reconozcan y valoren a efectos fiscales.

- b) **Importes recuperables del reaseguro:** El balance de Solvencia II incluye en el activo el cálculo de las cantidades a recuperar de los contratos de reaseguro cedido, que se calculan mediante la proyección de los flujos de caja de pagos y cobros de los reaseguradores para el cálculo de la mejor estimación de las provisiones técnicas. Esta mejor estimación se ajusta de acuerdo con la regulación por riesgo de contraparte, en base a la probabilidad de default y pérdida en caso de impago del reasegurador.
- c) **Otros activos, no consignados en otras partidas:** Bajo Solvencia II la comisión no consumida ha de ser eliminada, por lo que se realiza un ajuste para cumplir con la normativa de Solvencia II. En el ejercicio 2021, dicho concepto (por importe de 6 miles de euros en 2021) se presentaba dentro de la columna de “Valores Contables” de las provisiones técnicas en la QRT S.02.01 “Balance Económico”, adicionalmente a las provisiones técnicas locales.

D.2 Provisiones técnicas

D.2.1 Resultado de las provisiones técnicas

El valor de las provisiones técnicas bajo Solvencia II se corresponde con el importe que la Entidad tendría que pagar si transfiriera de manera inmediata todas sus obligaciones y derechos contractuales a otra Entidad.

Las provisiones técnicas se componen de dos partes:

- la mejor estimación (“BEL”), que se corresponde con la media de los flujos de caja futuros ponderada por su probabilidad, teniendo en cuenta el valor temporal del dinero (valor actual esperado de los flujos de caja futuros) mediante la aplicación de la pertinente estructura temporal de tipos de interés sin riesgo; y
- el margen de riesgo, que considera el valor presente del coste de mantener un nivel de SCR no diversificable, de forma tal que se garantice que el valor de las provisiones técnicas sea equivalente al importe que las empresas de seguros y de reaseguros previsiblemente necesitarían para poder asumir y cumplir las obligaciones de seguro y reaseguro.

El siguiente cuadro muestra un desglose de las provisiones técnicas a cierre de 2022 por líneas de negocio, comparado con el cierre de 2021. Son datos brutos de reaseguro y en miles de euros:



CLASE 8.^a



009440234

	31.12.2022			31.12.2021		
	BEL	Margen de riesgo	Provisión técnica	BEL	Margen de riesgo	Provisión técnica
Seguros con participación en beneficios	182.628	7.685	190.313	247.344	1.369	248.712
Seguros vinculados a índices y fondos de inversión	13	-	13	33	-	33
Otros seguros de vida	(137.984)	28.047	(109.937)	(165.553)	42.477	(123.075)
Total	44.657	35.732	80.389	81.824	43.846	125.670

En los productos de vida riesgo a prima anual renovable (TAR), la provisión técnica exhibe un signo negativo debido a que, en la proyección de flujos de caja, las primas proyectadas exceden a los flujos de siniestros y gastos, siendo el valor negativo un reflejo de los márgenes de beneficio esperados futuros de estos productos.

Las provisiones técnicas bajo Solvencia II varían en el tiempo por diferentes causas, entre las que destacan la emisión de nuevas pólizas, vencimientos y caídas / rescates de pólizas existentes, la actualización de hipótesis de valoración económicas y no económicas y, eventualmente, cambios en los modelos de valoración. Durante el año 2022, una de las principales causas del movimiento en el valor de las provisiones técnicas ha sido el nuevo negocio vendido durante el año que ha aumentado el valor (negativo) de las provisiones de estos productos, pertenecientes al homogéneo de riesgos "Otros seguros de vida". Adicionalmente, el incremento de los tipos de interés y la revisión de la hipótesis de gastos han contribuido a la bajada de las provisiones.

D.2.2 Descripción de la metodología de cálculo

La mejor estimación del pasivo (BEL) se calcula mediante modelos de proyección de flujos de caja (primas, siniestros, rescates, gastos, etc.) desarrollados en un software de proyección.

Los pasivos se estiman de forma determinista, salvo para los productos de ahorro con participación en beneficios, sobre los que se aplica un enfoque estocástico para estimar el valor temporal de las garantías financieras.

El cálculo se ejecuta póliza a póliza y los resultados son agrupados en grupos homogéneos de riesgo, en línea con las hipótesis realistas establecidas.

El cálculo se ha realizado para la totalidad de la cartera en vigor a cierre de 2022 exceptuando lo siguiente, para lo que se ha asumido un valor del BEL igual a cero:

- No se han incluido en el cálculo algunas coberturas adicionales de vida riesgo que representan alrededor del 3,5% del total de las primas de riesgo.
- No se ha incluido el producto de ahorro SIALP que representa alrededor del 0,01% del total de provisiones matemáticas.



CLASE 8.^a



009440235

La proyección del SCR no diversificable, necesaria para calcular el margen de riesgo, se realiza de acuerdo a la siguiente metodología:

- Se proyecta el SCR para los riesgos de suscripción de vida de forma explícita a través de un recálculo completo de capitales futuros (es decir, sin aproximaciones). Sin embargo, el método utiliza una simplificación en el cálculo de la participación en beneficios de los contratos de reaseguro.
- El SCR por riesgo operacional se estima a futuro como un porcentaje del total de SCR's futuros.

D.2.3 Descripción de las principales hipótesis utilizadas

a Hipótesis no económicas

Las hipótesis no económicas más relevantes por producto son las siguientes:

Productos	Hipótesis más relevantes
Vida riesgo	caídas, mortalidad, incapacidad
Ahorro con tipos renovables	caídas, gastos
Unit Linked	caídas, gastos

Las hipótesis no económicas se calculan en base a un análisis de experiencia y a la aplicación del juicio experto. Se revisan y actualizan anualmente siguiendo unos estándares de metodología definidos. Trimestralmente, las hipótesis se comparan con la experiencia actual de la Entidad.

- Hipótesis de caídas

Se realiza un análisis de experiencia segmentando por año calendario (año natural), año póliza (cada año partiendo de la emisión de la póliza), tipo de producto y frecuencia de primas.

Esta hipótesis tiene un impacto significativo especialmente en las provisiones técnicas del negocio de vida riesgo con primas anuales renovables (TAR) dada la rentabilidad de este negocio; a mayor tasa de caídas, se obtendrá una menor rentabilidad futura y las provisiones serán menos negativas.

También se ha derivado una hipótesis de rescates parciales en los productos de ahorro en base a la experiencia histórica segmentada por año calendario.

- Hipótesis de mortalidad

Hasta el momento, se ha realizado un análisis de experiencia segmentando por año calendario, año póliza y tipo de producto.

El resultado de la hipótesis de mortalidad obtenido en base a la experiencia se expresaba como porcentaje de tablas de mortalidad comúnmente utilizadas en el mercado español (PASEMF).

Con fecha 28 de diciembre de 2020 se ha publicado en el BOE la Resolución de 17 de diciembre de 2020, de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, relativa a las tablas de mortalidad y supervivencia a utilizar por las entidades aseguradoras y reaseguradoras, y por la que se aprueba la guía técnica relativa a los criterios de supervisión en relación con las tablas biométricas, y sobre



CLASE 8.^a



009440236

determinadas recomendaciones para fomentar la elaboración de estadísticas biométricas sectoriales. Posteriormente, con fecha 2 de junio de 2021, la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones ha publicado la Resolución por la que se formaliza la entrada en vigor de la Resolución anterior, declarando como admisibles las tablas biométricas publicadas a efectos del cálculo de provisiones técnicas contables. La revisión de las tablas biométricas tiene por objeto garantizar la suficiencia de las provisiones técnicas que acumulan las entidades aseguradoras para hacer frente a sus obligaciones.

Siguiendo la recomendación de la primera nota, dichas tablas biométricas fueron empleadas por primera vez a fecha 2020, siendo estas menos conservadoras que las aplicadas hasta el momento en base a la experiencia propia de la Entidad y en el comportamiento histórico de cinco años para cada grupo homogéneo de producto. Por tanto, cuando la experiencia real se observa por debajo de establecida por las tablas indicadas por la DGSFP, se mantendrá esta última como un mínimo a aplicar.

Para las coberturas adicionales de muerte por accidente y muerte por accidente de tráfico, la experiencia de la Entidad no es suficiente para obtener resultados robustos, por lo que la hipótesis utilizada en el cálculo de las provisiones se deriva partiendo de tarifas del reasegurador.

Esta hipótesis tiene un impacto significativo en las provisiones técnicas del negocio de vida riesgo y tiene poca relevancia para los productos de ahorro.

- Hipótesis de invalidez

Se realiza un análisis de experiencia segmentando por año calendario y año póliza.

El resultado de la hipótesis de incapacidad obtenido en base a la experiencia se expresa como porcentaje de tablas de incapacidad o mortalidad comúnmente utilizadas en el mercado español (Munchener, PEAIMF).

Para las coberturas adicionales de incapacidad por accidente e incapacidad por accidente de tráfico, la experiencia de la Entidad no es suficiente para obtener resultados robustos, por lo que la hipótesis utilizada en el cálculo de las provisiones se deriva partiendo de tarifas del reasegurador.

Esta hipótesis afecta únicamente al negocio de riesgo dado que es el único negocio que incluye coberturas de invalidez. Tiene un impacto similar al de la hipótesis de mortalidad, pero con menor relevancia.

- Hipótesis de gastos

Para derivar la hipótesis de gastos unitarios, se consideran todos los gastos operativos de la Entidad para los próximos tres años definidos en el proceso presupuestario. Los gastos se asignan a los productos en proporción al número medio de pólizas en vigor previstas expuestas cada año calendario. Dichas pólizas en vigor previstas para los próximos tres años incluyen el nuevo negocio estimado en el plan de negocio para esos años. Los gastos operativos más allá del período presupuestario (a partir de año 4) parten del último año presupuestado y crecen con una hipótesis de inflación.



CLASE 8.^a



009440237

b Hipótesis económicas

Las hipótesis económicas más relevantes para el cálculo de las provisiones técnicas son la curva de tipos de referencia incluyendo el ajuste por volatilidad. Para los productos de ahorro con participación en beneficios, además, se utilizan escenarios estocásticos sobre la curva de referencia, para poder estimar el valor temporal de las opciones y garantías financieras.

La curva de referencia utilizada y el ajuste por volatilidad son los proporcionados por la Autoridad Europea de Seguros y Fondos de Jubilación (European Insurance and Occupational Pensions Authority –EIOPA-) a 31 de diciembre de 2022.

En los productos de Vida ahorro con participación en beneficios, se calcula el valor temporal de las opciones y garantías financieras utilizando escenarios estocásticos neutrales al riesgo sobre la curva de referencia.

D.2.4 Datos utilizados en el cálculo de las provisiones

A lo largo del proceso de cálculo de las provisiones técnicas de Solvencia II se utilizan diferentes tipos y fuentes de información. Los principales tipos de datos y su uso se detallan a continuación:

- Cálculo de Provisiones Técnicas:
 - Se parte de bases de datos de pólizas, las cuales contienen la información necesaria sobre contratos y clientes de la cartera en vigor para el cálculo de la mejor estimación de las provisiones técnicas.
- Análisis de experiencia y establecimiento de hipótesis:
 - Se parte de bases de datos de pólizas que contienen datos históricos sobre decrementos de pólizas (caídas, vencimientos, siniestros, etc.).
 - Se utilizan bases de datos de siniestros, utilizadas para estudios de siniestralidad por causa.
 - Se utilizan datos de origen contable como fuente de información sobre experiencia pasada (rescates totales y parciales, ratios de siniestralidad, etc.) a diferentes niveles de agregación (por ejemplo, por tipo de producto).
- Validaciones:
 - Se utilizan cuentas contables estatutarias con datos de primas, siniestros, gastos, comisiones, provisiones técnicas, etc. a diferentes niveles de agregación, utilizadas para validación de las bases de datos.

D.2.5 Incertidumbres y juicios relevantes en el cálculo de las provisiones técnicas

Una de las principales fuentes de incertidumbre asociada al cálculo de provisiones técnicas es la relativa a las hipótesis de valoración, en las cuales suele requerirse el juicio experto sobre cómo la experiencia futura podría diferir de la pasada. Mediante el testeado de sensibilidades sobre las hipótesis clave se analiza cuál es el impacto de las mismas en las provisiones técnicas.



CLASE 8.^a



009440238

El margen de riesgo representa el coste de mantener un nivel vinculado al nivel de incertidumbre de las hipótesis de valoración de las provisiones técnicas, y forma parte de las mismas junto con la mejor estimación o BEL.

En la definición de los límites del contrato aplicable a los productos de vida riesgo a prima renovable (TAR), la entidad ha definido como estrategia la renuncia al derecho de ajustar unilateralmente las primas, de forma que puedan proyectarse las renovaciones esperadas futuras en las provisiones técnicas. Los límites de contratos se definirían así al vencimiento de las pólizas en lugar de su próxima renovación.

La comunicación a los clientes que efectiviza la renuncia al derecho (cláusula de indisputabilidad y primas futuras) fue efectuada durante el año 2016, si bien no incluyó todos los requisitos detallados por el regulador en una consulta realizada por la industria en un momento posterior a la comunicación. El proceso de comunicación se comenzó durante el año 2017 concluyendo en el 2018.

Las provisiones técnicas a 31 de diciembre de 2022 y 2021 han sido calculadas con esta consideración.

D.2.6 Diferencias relevantes entre la valoración a efectos de Solvencia II y a efectos de los estados financieros

A continuación, mostramos las diferencias en las provisiones técnicas entre la valoración para Solvencia II y la valoración para los estados financieros a cierre de los ejercicios 2022 y 2021 (miles de euros):

Ejercicio 2022:

Provisiones técnicas	BEL	Margen de riesgo	Provisión técnica SII	Estados financieros	Diferencia
Seguros con participación en beneficios	182.628	7.685	190.313	249.508	(59.196)
Seguros vinculados a índices y fondos de inversión	13	-	13	13	-
Otros seguros de vida	(137.984)	28.047	(109.937)	12.382	(122.319)
Total	44.657	35.732	80.389	261.903	(181.515)

Ejercicio 2021:

Provisiones técnicas	BEL	Margen de riesgo	Provisión técnica SII	Estados financieros (*)	Diferencia
Seguros con participación en beneficios	247.344	1.369	248.712	267.065	(18.353)
Seguros vinculados a índices y fondos de inversión	33	-	33	39	(6)



CLASE 8.^a



009440239

Provisiones técnicas	BEL	Margen de riesgo	Provisión técnica Solv	Estados financieros (*)	Diferencia
Otros seguros de vida	(165.553)	42.477	(123.075)	12.436	(135.511)
Total	81.824	43.846	125.670	279.540	(153.870)

(*) En el ejercicio 2021, de cara a la presentación de los valores contables de las provisiones técnicas en la QRT S.02.01 "Balance Económico", se estaban incluyendo dentro del epígrafe de "Provisiones técnicas - seguros de vida (excluidos los de salud y los "index-linked" y "unit-linked")", adicionalmente a las provisiones técnicas locales, los importes correspondientes a los pasivos netos por asimetrías contables (2.333 miles de euros en 2021) así como los importes correspondientes a la comisión no consumida (6 miles de euros en 2021).

Las principales diferencias entre la valoración de las provisiones técnicas para Solvencia II y la valoración para los estados financieros provienen de los siguientes factores:

- Para el cálculo de las provisiones bajo Solvencia II se utilizan hipótesis realistas mientras que en el cálculo bajo los estados financieros las hipótesis incluyen márgenes de prudencia para posibles desviaciones.
- El cálculo del Solvencia II incluye el margen de riesgo, el cual no se incluye en los estados financieros.
- El cálculo del Solvencia II incluye el cálculo del valor temporal de las opciones y garantías financieras para los seguros con participación en beneficios, el cual no se incluye en los estados financieros.

A nivel desagregado de productos, las diferencias provienen principalmente por lo siguiente:

- En los productos de vida riesgo a prima anual renovable (TAR) se dota en los Estados Financieros la provisión para primas no consumidas (PPNC), la cual comprende la parte de prima destinada al cumplimiento de obligaciones futuras no extinguidas a cierre de 2022. En cambio, el balance bajo la normativa de Solvencia II incluye el BEL más el margen de riesgo, siendo el BEL calculado como el descuento de los flujos de obligaciones menos primas asumiendo hipótesis realistas y futuras renovaciones esperadas. En estos productos, la provisión técnica exhibe un signo negativo debido a que, en la proyección de flujos de caja, las primas proyectadas exceden a los flujos de siniestros y gastos, siendo el valor negativo un reflejo de los márgenes de beneficio esperados futuros de estos productos.
- En los productos de ahorro, los Estados Financieros reflejan la provisión matemática, la cual representa la diferencia entre el valor actual actuarial de las obligaciones futuras de la Entidad y las del tomador calculadas con hipótesis que incluyen márgenes de prudencia (ej.: descuento igual al tipo de interés técnico de la póliza, no se incluyen rescates, se asumen hipótesis de tarificación más conservadoras que las hipótesis realistas, etc.). Sin embargo, el balance bajo la normativa de Solvencia II incluye el BEL más el margen de riesgo, siendo el BEL calculado como la diferencia entre el valor actual actuarial de las obligaciones futuras de la Entidad y las del tomador calculadas con



009440240

CLASE 8.^a

hipótesis realistas, sin márgenes de prudencia (por ejemplo: descuento igual a la curva libre de riesgo, incluyendo rescates, etc.).

- En el caso de los productos unit linked, la principal diferencia proviene por el hecho de que las provisiones técnicas del balance de Solvencia II incorporan al valor del fondo acumulado a la fecha de valoración, el valor actual de los flujos de recargos, comisiones y gastos que se esperan obtener hasta el vencimiento de las pólizas, lo cual no se incluye en los Estados Financieros.

D.2.7 Ajuste por casamiento

No se ha utilizado ajuste por casamiento en el cálculo de las provisiones técnicas.

D.2.8 Ajuste por volatilidad

Liberbank Vida y Pensiones aplica el ajuste por volatilidad en el cálculo del BEL de todos los productos. El ajuste por volatilidad reduce las provisiones técnicas en los productos de ahorro y aumenta (menos negativo) las provisiones de los productos de riesgo. En global, el ajuste de volatilidad tiene un impacto positivo (reduce el valor) en las provisiones técnicas.

La siguiente tabla describe el impacto del ajuste por volatilidad en los siguientes componentes al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 (miles de euros):

Ejercicio 2022:

	Con ajuste de volatilidad	Sin ajuste de volatilidad	Impacto
Provisiones técnicas	80.388	81.951	1.563
SCR	68.526	69.244	718
MCR	17.131	17.311	180
Fondos propios básicos	145.858	144.686	(1.172)
Fondos admisibles para cubrir el SCR	145.858	144.686	(1.172)
Fondos admisibles para cubrir el MCR	145.858	144.686	(1.172)

Ejercicio 2021:

	Con ajuste de volatilidad	Sin ajuste de volatilidad	Impacto
Provisiones técnicas	125.670	130.433	4.763
SCR	72.251	72.307	56
MCR	18.063	18.077	14
Fondos propios básicos	147.021	143.449	(3.572)
Fondos admisibles para cubrir el SCR	147.021	143.449	(3.572)
Fondos admisibles para cubrir el MCR	147.021	143.449	(3.572)



CLASE 8.^a



009440241

D.2.9 Medida transitoria de tipos de interés y de provisiones técnicas

No se han utilizado medidas transitorias en el cálculo de las provisiones técnicas.

D.2.10 Recuperables de los contratos de reaseguro y SPVs

Liberbank Vida y Pensiones tiene contratos de reaseguro suscritos con varios reaseguradores para los productos de riesgo.

La estimación de los importes recuperables del reaseguro se realiza utilizando los mismos modelos de cálculo de provisiones técnicas. De esta forma, los modelos y metodologías aplicadas son consistentes con las provisiones brutas de seguro directo.

Las coberturas de los contratos de reaseguro se proyectan para todo el run-off de la cartera existente, asumiendo que las condiciones contractuales actuales se mantienen. Como excepción, cuando las condiciones actuales den como resultado un coste de reaseguro mínimo o incluso un beneficio para la Entidad, los flujos de caja futuros de reaseguro son ajustados para considerar un coste futuro de reaseguro razonable.

Debido a la baja materialidad, se ha asumido que el ajuste por riesgo de incumplimiento de la contraparte de reaseguro es igual a cero.

El siguiente cuadro muestra una comparativa de las provisiones técnicas brutas y netas de reaseguro a cierre de 2022, comparadas con las provisiones técnicas a cierre de 2021 (miles de euros):

Grupo homogéneo de riesgo	31.12.2022		31.12.2021	
	Brutas de reaseguro	Netas de reaseguro	Brutas de reaseguro	Netas de reaseguro
Seguros con participación en beneficios	190.312	190.312	248.712	248.712
Seguros vinculados a índices y fondos de inversión	13	13	33	33
Otros seguros de vida	(109.937)	(115.703)	(123.075)	(127.389)
Total Provisiones Técnicas	80.388	74.622	125.670	121.356

No existen contratos de SPVs en Liberbank Vida y Pensiones.

D.2.11 Cambios relevantes en las hipótesis asumidas en el cálculo de las provisiones técnicas con respecto al periodo anterior

Durante el año 2022, se han actualizado las hipótesis no económicas en base a la experiencia reciente de la Entidad. La actualización más relevante de este ejercicio se ha centrado en la hipótesis de gastos. Su actualización ha provocado un incremento en los gastos pero se ha visto compensada por el aumento del nuevo negocio.



CLASE 8.^a



009440242

D.2.12 Utilización de simplificaciones en el cálculo de las provisiones técnicas

Las principales simplificaciones utilizadas en el cálculo del margen de riesgo y descritas en el epígrafe D.2.2 son las relativas a la estimación del SCR de riesgo operacional a través de un portador o driver en lugar de calcularlo explícitamente cada año futuro y la utilización de una simplificación en el cálculo de la participación en beneficios de los contratos de reaseguro a la hora de estimar el SCR de suscripción de vida.

D.3 Otros pasivos

D.3.1 Valoración de otros pasivos bajo la normativa de Solvencia II

El siguiente cuadro muestra el valor de los otros pasivos del balance de Solvencia II a 31 de diciembre de 2022 y 2021 (miles de euros):

Otros pasivos 31 de diciembre 2022	31.12.2022	31.12.2021
Otras Provisiones no técnicas	202	-
Pasivos por impuestos diferidos	55.171	54.769
Cuentas a pagar de reaseguro	395	320
Cuentas a pagar (comerciales, no de seguros)	958	4.748
Cuentas a pagar de seguros	861	1.622
Otros pasivos, no consignados en otras partidas	-	-
Total	57.587	61.459

- Otras provisiones no técnicas

Los conceptos más significativos recogidos en este epígrafe se corresponden con la provisión para incentivos.

- Cuentas a pagar de reaseguro

Se compone de los saldos a pagar a los reaseguradores como consecuencia de las operaciones de cuenta corriente realizadas con los mismos y valorados por el importe nominal pendiente de pago.

- Cuentas a pagar (comerciales, no de seguros)

Se trata de deudas principalmente de deudas con Administraciones públicas así como deudas con proveedores de servicios y relacionadas con la gestión de los fondos de pensiones.

- Cuentas a pagar de seguros

Se trata de deudas por comisiones pendientes de pago por actividades de mediación.



CLASE 8.^a



009440243

D.3.2 Diferencias relevantes entre la valoración a efectos de Solvencia II y a efectos de los estados financieros

Los siguientes cuadros muestran la valoración de los otros pasivos a efectos de Solvencia II, así como las explicaciones cualitativas de las principales diferencias de valoración de los mismos entre los criterios de Solvencia II y los empleados para la elaboración de las cuentas anuales (columna "Balance contable") a 31 de diciembre 2022 y 2021 (miles de euros).

	Otros pasivos 31 de diciembre 2022	Balance de Solvencia II	Balance contable	Diferencias de valoración
	Otras Provisiones no técnicas	202	202	-
a)	Pasivos por impuestos diferidos	55.171	838	54.333
	Cuentas a pagar de reaseguro	395	395	-
	Cuentas a pagar (comerciales, no de seguros)	958	958	-
	Cuentas a pagar de seguros	861	861	-
b)	Otros pasivos, no consignados en otras partidas	-	91	(91)
	Total	57.587	3.345	54.242

	Otros pasivos 31 de diciembre 2021	Balance de Solvencia II	Balance contable	Diferencias de valoración
	Otras Provisiones no técnicas	-	-	-
a)	Pasivos por impuestos diferidos	54.769	5.342	49.427
	Cuentas a pagar de reaseguro	320	320	-
	Cuentas a pagar (comerciales, no de seguros)	4.748	4.748	-
	Cuentas a pagar de seguros	1.622	1.622	-
	Total	61.459	12.032	49.427

Las principales diferencias provienen de los siguientes factores:

- a) **Pasivos por impuestos diferidos:** las diferencias en valoración entre Solvencia II y los estados financieros (básicamente el hecho de reflejar las partidas a valor de mercado y, por tanto, incluir las plusvalías latentes, así como por el impacto de la valoración bajo Solvencia II de las provisiones técnicas de la Entidad) implica reconocer pasivos por impuestos diferidos adicionales a los considerados en el balance de los estados financieros, derivados de los ajustes para adaptar las cifras de los estados financieros a la normativa de Solvencia II.



CLASE 8.ª



009440244

- b) **Otros activos, no consignados en otras partidas:** Bajo Solvencia II los pasivos por asimetrías contables han de ser eliminados, por lo que se realiza un ajuste para cumplir con la normativa de Solvencia II. En el ejercicio 2021, dicho concepto (por importe de 2.333 miles de euros en 2021) se presentaba dentro de la columna de “Valores Contables” de las provisiones técnicas en la QRT S.02.01 “Balance Económico”, adicionalmente a las provisiones técnicas locales.

D.4 Métodos alternativos de valoración

No se han utilizado métodos alternativos de valoración.

D.5 Otra información

No existe información adicional relevante.



CLASE 8.^a



009440245

Sección E : Gestión del capital

E.1 Fondos propios

E.1.1 Objetivos, políticas y procedimientos para gestionar el capital

Liberbank Vida y Pensiones tiene como objetivo preservar en todo momento la suficiente flexibilidad financiera como para mantener la solvencia bajo circunstancias normales, adversas y extremas. Sin perjuicio de lo anterior, Liberbank Vida y Pensiones promueve la utilización eficiente del capital, retornando a los accionistas cualquier exceso de capital por encima del nivel de seguridad.

Liberbank Vida y Pensiones tiene establecidos unos niveles (nivel de seguridad, objetivo y mínimo) sobre los que se clasifica la situación de capital en la Entidad. Bajo condiciones normales la Compañía debe mantener una capitalización entre su nivel objetivo y el nivel de seguridad. Bajo condiciones extremas la Compañía debe permanecer capitalizada por encima de su nivel mínimo.

Asimismo, para cada una de las categorías de riesgo se fijan límites cuantitativos de consumo de capital. Dichos límites se fijan en función de la preferencia por el riesgo, de la capacidad financiera de la Entidad y de sus planes de negocio.

El horizonte temporal del plan de negocio es de tres años.

E.1.2 Composición de los fondos propios

La Compañía ha clasificado sus fondos propios atendiendo a los artículos 69 y 72 del Reglamento Delegado (UE) 2015/35 del 10 de octubre de 2014. No posee ningún elemento que pueda ser clasificado dentro de los fondos propios complementarios siguiendo lo estipulado en el artículo 89 de la Directiva de Solvencia II.

Los fondos propios básicos de Liberbank Vida y Pensiones al principio y al final del ejercicio son los siguientes (miles de euros):

Fondos Propios	31.12.2022	31.12.2021
Capital social ordinario	10.465	10.465
Reserva de reconciliación	137.390	138.683
Total Fondos Propios básicos	147.855	149.148
Deducciones		
Ajuste Capital Gestora Fondos	(1.997)	(2.127)
Fondos propios básicos después de ajustes		
Fondos propios básicos después de ajustes	145.858	147.021

Ninguno de los elementos que componen los fondos propios ha requerido la aprobación del supervisor, según lo establecido en la normativa vigente.



CLASE 8.^a



009440246

En el apartado de deducciones, la Compañía ha minorado los fondos propios básicos por el importe del capital social desembolsado afecto a la actividad de gestión de fondos de pensiones, así como en el importe de las reservas, que se corresponden con los recursos propios mínimos exigidos por la normativa reguladora de planes y fondos de pensiones tal y como se establece en el segundo párrafo del artículo 59.1.a) del ROSSEAR.

Capital Social

El capital social de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre del 2021 está representado por 2.648 acciones nominativas, de 3.952 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas, con idénticos derechos políticos y económicos.

Como consecuencia de la fusión llevada a cabo en el ejercicio 2021, entre Liberbank S.A. y Unicaja Banco S.A., y el posterior cambio de accionistas de la Sociedad realizado en octubre 2022 y detallado en la Nota 1, los accionistas de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

	Número de acciones	Porcentaje de participación
Unicaja Banco, S.A.	1.324	50,00%
Santa Lucia, S.A.	1.324	50,00%

Los accionistas de la Sociedad a 31 de diciembre de 2021 eran los siguientes:

	Número de acciones	Porcentaje de participación
Unicaja Banco, S.A.	1.324	50,00%
Aegon España S.A.U. de Seguros y Reaseguros	1.324	50,00%

Reserva de reconciliación

En la tabla incluida en el punto E.1.3 se recoge la estructura, importe y calidad de los fondos propios y se recogen las partidas esenciales que se han tenido en cuenta para determinar la Reserva de Reconciliación a partir del importe del Excedente de los activos respecto a los pasivos a efectos de Solvencia II.

De acuerdo con el artículo 70 del Reglamento, la Sociedad ha calculado la Reserva de Reconciliación a partir del importe del Excedente de los activos respecto a los pasivos a efectos de Solvencia II, deduciendo la partida de "Capital social ordinario" y los "Dividendos previsibles". Presentamos el detalle del cálculo en el siguiente cuadro (miles de euros):



CLASE 8.^a



009440247

	31.12.2022	31.12.2021
Exceso de activos sobre pasivos – Solvencia II	147.855	149.148
Dividendos previsible	-	-
Capital social ordinario	10.465	10.465
Reserva de Conciliación	137.390	138.683

Diferencia entre patrimonio neto de los estados financieros y excedente de activos respecto a pasivos a efectos de Solvencia II

En la valoración de activos y pasivos a efectos de Solvencia II se utilizan, para algunas partidas relevantes, criterios diferentes a los utilizados en la elaboración de los estados financieros. Estas diferencias de criterios de valoración dan lugar a que existan diferencias entre el patrimonio neto de los estados financieros y el excedente de activos respecto a pasivos a efectos de Solvencia II.

A 31 de diciembre de 2022 el patrimonio neto de los estados financieros asciende a 12.311 miles de euros, mientras que el excedente de activos respecto a pasivos a efectos de Solvencia II es de 147.855 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2021 el patrimonio neto de los estados financieros asciende a 34.699 miles de euros, mientras que el excedente de activos respecto a pasivos a efectos de Solvencia II es de 149.148 miles de euros.

Las explicaciones cualitativas y cuantitativas se describen en los apartados D.1 Activos, D.2 Provisiones técnicas y D.3 Otros pasivos de este informe.

E.1.3 Importe admisible de los fondos propios para cubrir el SCR y el MCR, clasificado por niveles

Se desglosa a continuación el importe de los fondos propios para cubrir el SCR y el MCR, clasificado por niveles, a 31 de diciembre de 2022 y 2021 (miles de euros):



009440248

CLASE 8.ª

Fondos propios a 31 de diciembre 2022	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Fondos propios básicos después de deducciones				
Capital social ordinario	10.465	10.465	-	-
Reserva de reconciliación	137.390	137.390	-	-
Total fondos propios básicos antes de deducciones	147.855	147.855	-	-
Fondos propios de los estados financieros que no deben representarse mediante la reserva de reconciliación y no satisfacen los criterios para su clasificación como fondos propios de Solvencia II	(1.997)			
Total fondos propios básicos después de deducciones	145.858	145.858	-	-
Fondos propios complementarios				
Fondos propios complementarios	-	-	-	-
Fondos propios disponibles y admisibles para cubrir el SCR y el MCR				
Fondos propios disponibles y admisibles para cubrir el SCR	145.858	145.858	-	-
Fondos propios disponibles y admisibles para cubrir el MCR	145.858	145.858	-	-
Ratio de fondos propios admisibles sobre el SCR y MCR				
Ratio de fondos propios admisibles sobre el SCR	213%			
Ratio de fondos propios admisibles sobre el MCR	851%			

Fondos propios a 31 de diciembre 2021	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Fondos propios básicos después de deducciones				
Capital social ordinario	10.465	10.465	-	-
Reserva de reconciliación	138.683	138.683	-	-
Total fondos propios básicos antes de deducciones	149.148	149.148	-	-
Fondos propios de los estados financieros que no deben representarse mediante la reserva de reconciliación y no satisfacen los criterios para su clasificación como fondos propios de Solvencia II	(2.127)			
Total fondos propios básicos después de deducciones	147.021	147.021	-	-
Fondos propios complementarios				
Fondos propios complementarios	-	-	-	-
Fondos propios disponibles y admisibles para cubrir el SCR y el MCR				
Fondos propios disponibles y admisibles para cubrir el SCR	147.021	147.021	-	-
Fondos propios disponibles y admisibles para cubrir el MCR	147.021	147.021	-	-
Ratio de fondos propios admisibles sobre el SCR y MCR				
Ratio de fondos propios admisibles sobre el SCR	203%			
Ratio de fondos propios admisibles sobre el MCR	814%			

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capital social ordinario y la reserva de reconciliación se consideran fondos propios de nivel 1 de acuerdo con la normativa.



CLASE 8.^a



009440249

La minoración de los fondos propios básicos por el importe del capital social desembolsado y las reservas afectas a la actividad de gestión de fondos de pensiones se ha deducido del nivel 1.

Liberbank Vida y Pensiones no tiene fondos propios de nivel 2 ni de nivel 3, siendo, por tanto, todos ellos de la máxima calidad (se entiende calidad como disponibilidad para absorber pérdidas de manera inmediata) y admisibles para cubrir el SCR y el MCR.

E.2 Capital de solvencia obligatorio (“SCR”) y capital mínimo obligatorio (“MCR”)

Liberbank Vida y Pensiones calcula el SCR utilizando la fórmula estándar.

El siguiente cuadro muestra la composición del SCR por riesgos a 31 de diciembre de 2022, comparado con resultados a 31 de diciembre de 2021 (miles de euros):

	SCR 2022	SCR 2021
Riesgo de mercado	21.744	24.402
Riesgo de impago de la contraparte	258	916
Riesgo de suscripción de vida	81.064	84.620
Riesgo operacional	2.268	2.318
SCR antes de la diversificación	105.334	112.256
Efecto de la diversificación	(13.966)	(15.921)
Capacidad de absorción de pérdidas por impuestos diferidos	(22.842)	(24.084)
Total SCR	68.526	72.251

El MCR de Liberbank Vida y Pensiones a 31 de diciembre de 2022 es de 17.131 miles de euros. A 31 de diciembre de 2021 el MCR era de 18.063 miles de euros.

La posición de capital de la Entidad se sitúa muy por encima del nivel objetivo marcado y se prevé que así se mantenga durante los próximos años.

E.2.1 Simplificaciones utilizadas bajo la fórmula estándar

Liberbank Vida y Pensiones no ha utilizado simplificaciones en el cálculo del SCR bajo fórmula estándar.

E.2.2 Submódulo de riesgo de acciones basado en la duración

Liberbank Vida y Pensiones no ha utilizado el submódulo de riesgo de acciones basado en la duración en el cálculo del SCR.



CLASE 8.^a



009440250

E.2.3 Incumplimiento del SCR o MCR

Liberbank Vida y Pensiones dispone de capital suficiente a 31 de diciembre de 2022 para hacer frente al cumplimiento del SCR y MCR.

E.2.4 Impuestos diferidos: Ajuste por capacidad de absorción de pérdidas

En este sentido la norma define una serie de aspectos para tener en cuenta de cara a poder reconocer en el balance post estrés un activo diferido por impuestos:

- Atención a disposiciones reglamentarias respecto a plazos para compensar pérdidas fiscales.
- Incidencia del estrés en la situación financiera actual y futura de la entidad considerando el impacto de la incertidumbre.
- Las hipótesis no deberán ser nunca más favorables que las utilizadas en el balance pre-estrés
- Las ventas a futuro se limitarán al plazo previsto en la planificación de la entidad y como máximo a cinco años.
- Sin perjuicio de lo dispuesto en el punto anterior el horizonte temporal de las proyecciones para los beneficios procedentes de nuevas actividades podrá ser más amplio que el horizonte temporal de la planificación de su actividad, aunque el horizonte temporal deberá ser limitado.
- La tasa de rentabilidad de las inversiones se definirá en base a los tipos a plazo derivados de la estructura temporal pertinente de tipos de interés sin riesgo salvo que puedan aportarse pruebas fiables de una rentabilidad por encima de esta.
- Podrán definirse futuras acciones de gestión cumpliendo con la normativa aplicable

El SCR de la entidad considera un ajuste de absorción de pérdidas por impuestos diferidos en base al tipo vigente del impuesto sobre sociedades y atendiendo a los requisitos de la nueva normativa. A efectos de su reconocimiento se ha tenido en cuenta la cuantía neta de impuestos diferidos, así como la temporalidad de los activos y pasivos que generan dicha cuantía neta.



009440251

CLASE 8.^a

Sección F: Anexos

F.1 Balance de Solvencia II

Clave de la entidad... C0756
NOMBRE... LIBERBANK VIDA Y PENSIONES

Modelo SE.02.01
Página 1
Ejercicio 2022

ACTIVO		Valor Solvencia II	Valor contable	Ajustes por reclasificación
		C0010	C0020	EC0021
Fondo de comercio	R0010		0,00	
Comisiones anticipadas y otros costes de adquisición	R0020		0,00	
Inmovilizado intangible	R0030	0,00	0,00	0,00
Activos por impuesto diferido	R0040	21.893.664,72	12.742.075,95	0,00
Activos y derechos de reembolso por retribuciones a largo plazo al personal	R0050	0,00	0,00	0,00
Inmovilizado material para uso propio	R0060	2.307,86	2.307,86	0,00
Inversiones (distintas de los activos que se posean para contratos "index-linked" y "unit-linked")	R0070	253.452.376,70	253.452.376,69	0,00
Inmuebles (ajenos a los destinados al uso propio)	R0080	0,00	0,00	0,00
Participaciones	R0090	1.000,00	1.000,00	0,00
Acciones	R0100	0,00	0,00	0,00
Acciones - cotizadas	R0110	0,00	0,00	0,00
Acciones - no cotizadas	R0120	0,00	0,00	0,00
Bonos	R0130	253.451.276,70	253.451.276,69	0,00
Deuda Pública	R0140	83.625.664,12	253.451.276,69	0,00
Deuda privada	R0150	169.825.612,58	0,00	0,00
Activos financieros estructurados	R0160	0,00	0,00	0,00
Titulaciones de activos	R0170	0,00	0,00	0,00
Fondos de inversión	R0180	0,00	0,00	0,00
Derivados	R0190	0,00	0,00	0,00
Depósitos distintos de los activos equivalentes al efectivo	R0200	0,00	0,00	0,00
Otras Inversiones	R0210	100,00	100,00	0,00
Activos poseídos para contratos "index-linked" y "unit-linked"	R0220	12.933,53	12.876,65	0,00
Préstamos con y sin garantía hipotecaria	R0230	0,00	0,00	0,00
Anticipos sobre pólizas	R0240	0,00	0,00	0,00
A personas físicas	R0250	0,00	0,00	0,00
Otros	R0260	0,00	0,00	0,00
Importes recuperables del reaseguro	R0270	5.765.739,63	6.640.885,49	0,00
Seguros distintos del seguro de vida, y de salud similares a los seguros distintos del seguro de vida	R0280	0,00	0,00	
Seguros distintos del seguro de vida, excluidos los de salud	R0290	0,00	0,00	
Seguros de salud similares a los seguros distintos del seguro de vida	R0300	0,00	0,00	
Seguros de vida, y de salud similares a los de vida, excluidos los de salud y los "index-linked" y "unit-linked"	R0310	5.765.739,63	6.640.885,49	
Seguros de salud similares a los seguros de vida	R0320	0,00	0,00	
Seguros de vida, excluidos los de salud y los "index-linked" y "unit-linked"	R0330	5.765.739,63	0,00	
Seguros de vida "index-linked" y "unit-linked"	R0340	0,00	0,00	
Depósitos constituidos por reaseguro aceptado	R0350	0,00	0,00	0,00
Créditos por operaciones de seguro directo y coaseguro	R0360	5.022,02	5.022,02	0,00
Créditos por operaciones de reaseguro	R0370	864.014,29	864.014,29	0,00
Otros créditos	R0380	2.356.460,07	2.361.992,02	0,00
Acciones propias	R0390	0,00	0,00	0,00
Accionistas y mutualistas por desembolsos exigidos	R0400	0,00	0,00	0,00
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	R0410	1.477.045,08	1.477.101,97	0,00
Otros activos, no consignados en otras partidas	R0420	0,00	0,00	0,00
TOTAL ACTIVO	R0500	285.829.563,90	277.558.652,94	0,00



CLASE 8.^a



009440252

Clave de la entidad... C0756

NOMBRE... LIBERBANK VIDA Y PENSIONES

Modelo SE.02.01

Página 2

Ejercicio 2022

PASIVO		Valor Solvencia II	Valor contable	Ajustes por reclasificación
		C0010	C0020	EC0021
Provisiones técnicas - seguros distintos del seguro de vida	R0510	0,00	0,00	0,00
Provisiones técnicas - seguros distintos del seguro de vida (Excluidos los de enfermedad)	R0520	0,00	0,00	
PT calculadas en su conjunto	R0530	0,00		
Mejor estimación (ME)	R0540	0,00		
Margen de riesgo (MR)	R0550	0,00		
Provisiones técnicas - seguros de salud (similares a los seguros distintos del seguro de vida)	R0560	0,00	0,00	
PT calculadas en su conjunto	R0570	0,00		
Mejor estimación (ME)	R0580	0,00		
Margen de riesgo (MR)	R0590	0,00		
Provisiones técnicas - seguros de vida (excluidos "index-linked" y "unit-linked")	R0600	80.374.753,47	261.890.468,62	0,00
Provisiones técnicas - seguros de salud (similares a los seguros de vida)	R0610	0,00	0,00	
PT calculadas en su conjunto	R0620	0,00		
Mejor estimación (ME)	R0630	0,00		
Margen de riesgo (MR)	R0640	0,00		
Provisiones técnicas - seguros de vida (excluidos los de salud y los "index-linked" y "unit-linked")	R0650	80.374.753,47	0,00	
PT calculadas en su conjunto	R0660	0,00		
Mejor estimación (ME)	R0670	44.643.544,30		
Margen de riesgo (MR)	R0680	35.731.209,17		
Provisiones técnicas - "index-linked" y "unit-linked"	R0690	12.876,65	12.876,65	0,00
PT calculadas en su conjunto	R0700	0,00		
Mejor estimación (ME)	R0710	12.876,64		
Margen de riesgo (MR)	R0720	0,01		
Otras provisiones técnicas	R0730		0,00	
Pasivo contingente	R0740	0,00	0,00	0,00
Otras provisiones no técnicas	R0750	202.576,79	202.576,79	0,00
Provisión para pensiones y obligaciones similares	R0760	0,00	0,00	0,00
Depósitos recibidos por reaseguro cedido	R0770	0,00	0,00	0,00
Pasivos por impuesto diferido	R0780	55.171.036,98	0,00	0,00
Derivados	R0790	0,00	0,00	0,00
Deudas con entidades de crédito	R0800	0,00	0,00	0,00
Deudas con entidades de crédito residentes	ER0801	0,00		0,00
Deudas con entidades de crédito residentes en el resto de la zona euro	ER0802	0,00		0,00
Deudas con entidades de crédito residentes en el resto del mundo	ER0803	0,00		0,00
Pasivos financieros distintos de las deudas con entidades de crédito	R0810	0,00	838.046,76	0,00
Deudas con entidades no de crédito	ER0811	0,00		0,00
Deudas con entidades no de crédito residentes	ER0812	0,00		0,00
Deudas con entidades no de crédito residentes en el resto de la zona euro	ER0813	0,00		0,00
Deudas con entidades no de crédito residentes en el resto del mundo	ER0814	0,00		0,00
Otros pasivos financieros	ER0815	0,00		0,00
Deudas por operaciones de seguro y coaseguro	R0820	860.547,48	860.547,49	0,00
Deudas por operaciones de reaseguro	R0830	395.050,34	395.050,34	0,00
Otras deudas y partidas a pagar	R0840	957.617,84	957.617,84	0,00
Pasivos subordinados	R0850	0,00	0,00	0,00
Pasivos subordinados no incluidos en los fondos propios básicos	R0860	0,00	0,00	0,00
Pasivos subordinados incluidos en los fondos propios básicos	R0870	0,00	0,00	0,00
Otros pasivos, no consignados en otras partidas	R0880	0,00	90.568,45	0,00
TOTAL PASIVO	R0900	137.974.459,55	265.247.752,94	0,00
EXCESO DE LOS ACTIVOS RESPECTO A LOS PASIVOS	R1000	147.855.104,35	12.310.900,00	0,00



009440253

CLASE 8.^a

F.2 Primas siniestros y gastos por líneas de negocio

Clevo de la entidad... C0756
NOMBRE... LIBERBANK VIDA Y PENSIONES

Modelo S.05.01
Página 6
Ejercicio 2022

PRIMAS, SINIESTROS Y GASTOS POR LINEA DE NEGOCIO					
		Obligaciones de seguro de vida			
		Seguro de enfermedad	Seguro con participación en beneficios	Seguro vinculado a índices y a fondos de inversión	Otro seguro de vida
		C0210	C0220	C0230	C0240
Primas devengadas					
Importe bruto	R1410	0,00	16.079.563,20	42.795,70	40.569.570,61
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1420	0,00	0,00	0,00	9.860.783,58
Importe neto	R1500	0,00	16.079.563,20	42.795,70	31.508.787,03
Primas imputadas					
Importe bruto	R1510	0,00	16.079.563,20	42.795,70	40.574.716,54
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1520	0,00	0,00	0,00	9.860.783,58
Importe neto	R1600	0,00	16.079.563,20	42.795,70	31.513.932,96
Siniestralidad (Siniestros incurridos)					
Importe bruto	R1610	0,00	27.644.797,47	1.105.474,80	5.221.003,41
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1620	0,00	0,00	0,00	4.952.226,28
Importe neto	R1700	0,00	27.644.797,47	1.105.474,80	269.675,13
Variación de otras provisiones técnicas					
Importe bruto	R1710	0,00	0,00	0,00	0,00
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1720	0,00	0,00	0,00	0,00
Importe neto	R1800	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos técnicos	R1900	0,00	2.584.814,67	28.568,49	7.096.635,74
Gastos administrativos					
Importe bruto	R1910	0,00	153.552,00	3.536,43	1.221.702,02
Cuota de los reaseguradores	R1920	0,00	0,00	0,00	0,00
Importe neto	R2000	0,00	153.552,00	3.536,43	1.221.702,02
Gastos de gestión de inversiones					
Importe bruto	R2010	0,00	108.180,16	2.491,69	896.075,67
Cuota de los reaseguradores	R2020	0,00	0,00	0,00	0,00
Importe neto	R2100	0,00	108.180,16	2.491,69	896.075,67
Gastos de gestión de siniestros					
Importe bruto	R2110	0,00	929.410,81	11.282,36	56.837,54
Cuota de los reaseguradores	R2120	0,00	0,00	0,00	0,00
Importe neto	R2200	0,00	929.410,81	11.282,36	56.837,54
Gastos de adquisición					
Importe bruto	R2210	0,00	1.309.681,55	9.323,85	4.176.356,59
Cuota de los reaseguradores	R2220	0,00	0,00	0,00	0,00
Importe neto	R2300	0,00	1.309.681,55	9.323,85	4.176.356,59
Gastos generales					
Importe bruto	R2310	0,00	83.981,15	1.024,16	695.573,02
Cuota de los reaseguradores	R2320	0,00	0,00	0,00	0,00
Importe neto	R2400	0,00	83.981,15	1.024,16	695.573,02
Otros gastos	R2500				
Total gastos	R2600				
Importe total de los rescates	R2700	0,00	0,00	0,00	0,00



009440254

CLASE 8.^a

Clave de la entidad... C0756
 NOMBRE... LIBERBANK VIDA Y PENSIONES

Modelo 2.05.01
 Página 8
 Ejercicio 2022

PRIMAS, SINIESTROS Y GASTOS POR LINEA DE NEGOCIO

		Obligaciones de seguro y reaseguro de vida
		TOTAL
		C0300
Primas devengadas		
Importe bruto	R1410	56.691.929,51
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1420	9.060.783,58
Importe neto	R1500	47.631.145,93
Primas imputadas		
Importe bruto	R1510	56.697.075,44
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1520	9.060.783,58
Importe neto	R1600	47.636.291,86
Siniestralidad (Siniestros incurridos)		
Importe bruto	R1610	34.062.175,77
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1620	4.952.228,28
Importe neto	R1700	29.109.947,49
Variación de otras provisiones técnicas		
Importe bruto	R1710	0,00
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1720	0,00
Importe neto	R1800	0,00
Gastos técnicos		
Gastos administrativos		
Importe bruto	R1910	1.428.881,35
Cuota de los reaseguradores	R1920	0,00
Importe neto	R2000	1.428.881,35
Gastos de gestión de inversiones		
Importe bruto	R2010	1.006.756,52
Cuota de los reaseguradores	R2020	0,00
Importe neto	R2100	1.006.756,52
Gastos de gestión de siniestros		
Importe bruto	R2110	997.530,71
Cuota de los reaseguradores	R2120	0,00
Importe neto	R2200	997.530,71
Gastos de adquisición		
Importe bruto	R2210	5.495.361,99
Cuota de los reaseguradores	R2220	0,00
Importe neto	R2300	5.495.361,99
Gastos generales		
Importe bruto	R2310	781.488,33
Cuota de los reaseguradores	R2320	0,00
Importe neto	R2400	781.488,33
Otros gastos		
	R2500	0,00
Total gastos	R2600	9.710.018,90
Importe total de los rescates	R2700	0,00



CLASE 8.^a



009440255

F.3 Primas siniestros y gastos por países

Clave de la entidad... C0756
NOMBRE... LIBERBANK VIDA Y PENSIONES

Modelo S.05.02
Ejercicio 2022
Página 2

PRIMAS, SINIESTRALIDAD Y GASTOS POR PAIS				
		España	Obligaciones de seguro vida CINCO PAISES PRINCIPALES	Total cinco países principales y España
		C0220	C0230	C0280
Primas devengadas				
Importe bruto	R1410	56.691.929,51		56.691.929,51
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1420	9.060.783,58		9.060.783,58
Importe neto	R1500	47.631.145,93		47.631.145,93
Primas imputadas				
Importe bruto	R1510	47.631.145,93		47.631.145,93
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1520	9.060.783,58		9.060.783,58
Importe neto	R1600	38.570.362,35		38.570.362,35
Siniestralidad (Siniestros incurridos)				
Importe bruto	R1610	34.062.175,77		34.062.175,77
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1620	4.952.228,28		4.952.228,28
Importe neto	R1700	29.109.947,49		29.109.947,49
Variación de otras provisiones técnicas				
Importe bruto	R1710	0,00		0,00
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1720	0,00		0,00
Importe neto	R1800	0,00		0,00
Gastos técnicos	R1900	9.710.018,90		9.710.018,90
Otros gastos	R2500			0,00
Total gastos	R2600			9.710.018,90



009440256

CLASE 8.^a

F.4 Provisiones técnicas de seguros de vida y enfermedad con técnicas similares a vida

Clave de la entidad... C0756

NOMBRE... LIBERBANK VIDA Y PENSIONES

Modelo AS.12.01

Ejercicio 2022

Página 1

PROVISIONES TÉCNICAS DE SEGUROS DE VIDA Y ENFERMEDAD CON TÉCNICAS SIMILARES A VIDA					
		Seguros con participación en beneficios		Seguros vinculados a índices y a fondos de inversión ("unit-linked e index-linked")	
		C0020	C0030	Contratos sin opciones y garantías C0040	Contratos con opciones y garantías C0050
Provisiones técnicas calculadas en su conjunto	R0010	0,00	0,00		
Total Importes recuperables del reaseguro, SPV y reaseguro limitado, después del ajuste por pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte, correspondiente a las PPTT en su conjunto	R0020	0,00	0,00		
Provisiones técnicas calculadas como la suma de la mejor estimación y el margen de riesgo					
Mejor estimación					
Mejor estimación bruta	R0030	182.627.494,70		12.876,65	0,00
Total Importes recuperables del reaseguro, SPV y reaseguro limitado, antes del ajuste por pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte	R0040	0,00		0,00	0,00
Importes recuperables de contratos de reaseguro (excepto SPV y reaseguro limitado antes del ajuste por pérdidas esperadas)	R0050	0,00		0,00	0,00
Importes recuperables de SPV antes del ajuste por pérdidas esperadas	R0060	0,00		0,00	0,00
Importes recuperables de contratos de reaseguro limitado antes del ajuste por pérdidas esperadas	R0070	0,00		0,00	0,00
Total Importes recuperables del reaseguro, SPV y reaseguro limitado, tras el ajuste por pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte	R0080	0,00		0,00	0,00
Mejor estimación menos importes recuperables de reaseguro, SPV y reaseguro limitado	R0090	182.627.494,70		12.876,65	0,00
Margen de riesgo					
Importe de la medida transitoria sobre provisiones técnicas	R0100	7.684.598,32	0,01		
Provisiones técnicas calculadas en su conjunto	R0110	0,00	0,00		
Mejor estimación	R0120	0,00		0,00	0,00
Margen de riesgo	R0130	0,00	0,00		
Total Provisiones técnicas	R0200	190.312.093,02	12.876,66		
Total Provisiones técnicas menos importes recuperables de reaseguro SPV y reaseguro limitado	R0210	190.312.093,02	12.876,66		
Mejor estimación de los productos con opción de rescate	R0220	0,00	0,00		
Mejor estimación neta de los flujos de caja					
Salidas de caja					
Prestaciones garantizadas y discrecionales futuras	R0230		0,00		
Prestaciones garantizadas futuras	R0240	250.515.777,93			
Prestaciones discrecionales futuras	R0250	1.171.768,65			
Gastos y otras salidas de caja futuros	R0260	14.650.918,96	0,00		
Entradas de caja					
Primas futuras	R0270	83.710.970,84	0,00		
Otras entradas de caja	R0280	0,00	0,00		
Porcentaje de la mejor estimación bruta calculado utilizando aproximaciones	R0290	0,00	0,00		
Valor de rescate	R0300	0,00	0,00		
Mejor estimación sujeta a la medida transitoria sobre el tipo de interés	R0310	0,00	0,00		
Provisiones técnicas sin medida transitoria sobre el tipo de interés	R0320	0,00	0,00		
Mejor estimación sujeta a ajuste por volatilidad	R0330	182.627.494,70	12.876,65		
Provisiones técnicas sin ajuste por volatilidad ni otras medidas transitorias	R0340	193.482.117,48	144.582,60		
Mejor estimación sujeta a ajuste por casamiento	R0350	0,00	0,00		
Provisiones técnicas sin ajuste por casamiento ni todas las demás medidas transitorias	R0360	0,00	0,00		



009440257

CLASE 8.^a

Clave de la entidad... C0756
 NOMBRE... LIBERBANK VIDA Y PENSIONES

Modelo AS.12.01
 Ejercicio 2022
 Página 2

PROVISIONES TÉCNICAS DE SEGUROS DE VIDA Y ENFERMEDAD CON TÉCNICAS SIMILARES A VIDA

[(*)Rentas derivadas de contratos de seguro de no vida y correspondientes a obligaciones de seguro distintas de las obligaciones de seguro de enfermedad]		Otro seguro de vida			Rentas... (*)
		C0060	Contratos sin opciones y garantías C0070	Contratos con opciones y garantías C0080	
Provisiones técnicas calculadas en su conjunto	R0010	0,00			0,00
Total Importes recuperables del reaseguro, SPV y reaseguro limitado, después del ajuste por pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte, correspondiente a las PPTT en su conjunto	R0020	0,00			0,00
Provisiones técnicas calculadas como la suma de la mejor estimación y el margen de riesgo					
Mejor estimación					
Mejor estimación bruta	R0030		-137.983.950,40	0,00	0,00
Total Importes recuperables del reaseguro, SPV y reaseguro limitado, antes del ajuste por pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte	R0040		5.765.739,63	0,00	0,00
Importes recuperables de contratos de reaseguro (excepto SPV y reaseguro limitado antes del ajuste por pérdidas esperadas)	R0050		5.765.739,63	0,00	0,00
Importes recuperables de SPV antes del ajuste por pérdidas esperadas	R0060		0,00	0,00	0,00
Importes recuperables de contratos de reaseguro limitado antes del ajuste por pérdidas esperadas	R0070		0,00	0,00	0,00
Total Importes recuperables del reaseguro, SPV y reaseguro limitado, tras el ajuste por pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte	R0080		5.765.739,63	0,00	0,00
Mejor estimación menos importes recuperables de reaseguro,SPV y reaseguro limitado	R0090		-143.749.690,03	0,00	0,00
Margen de riesgo	R0100	28.046.610,84			0,00
Importe de la medida transitoria sobre provisiones técnicas					
Provisiones técnicas calculadas en su conjunto	R0110	0,00			0,00
Mejor estimación	R0120		0,00	0,00	0,00
Margen de riesgo	R0130	0,00			0,00
Total Provisiones técnicas	R0200	-109.937.339,56			0,00
Total Provisiones técnicas menos importes recuperables de reaseguro SPV y reaseguro limitado	R0210	-115.703.079,19			0,00
Mejor estimación de los productos con opción de rescate	R0220	0,00			0,00
Mejor estimación neta de los flujos de caja					
Salidas de caja					
Prestaciones garantizadas y discrecionales futuras	R0230	104.958.912,02			0,00
Prestaciones garantizadas futuras	R0240				
Prestaciones discrecionales futuras	R0250				
Gastos y otras salidas de caja futuros	R0260	56.855.699,30			0,00
Entradas de caja					
Primas futuras	R0270	312.500.554,56			0,00
Otras entradas de caja	R0280	-875.145,47			0,00
Porcentaje de la mejor estimación bruta calculado utilizando aproximaciones	R0290	0,00			0,00
Valor de rescate	R0300	0,00			0,00
Mejor estimación sujeta a la medida transitoria sobre el tipo de interés	R0310	0,00			0,00
Provisiones técnicas sin medida transitoria sobre el tipo de interés	R0320	0,00			0,00
Mejor estimación sujeta a ajuste por volatilidad	R0330	-137.983.950,40			0,00
Provisiones técnicas sin ajuste por volatilidad ni otras medidas transitorias	R0340	-111.675.742,19			0,00
Mejor estimación sujeta a ajuste por casamiento	R0350	0,00			0,00
Provisiones técnicas sin ajuste por casamiento ni todas las demás medidas transitorias	R0360	0,00			0,00



009440258

CLASE 8.ª

Clave de la entidad... C0756
 NOMBRE... LIBERBANK VIDA Y PENSIONES

Modelo AS.12.01
 Ejercicio 2022
 Página 4

PROVISIONES TÉCNICAS DE SEGUROS DE VIDA Y ENFERMEDAD CON TÉCNICAS SIMILARES A VIDA

[(*)Rentas derivadas de contratos de seguro de no vida aceptado y correspondientes a obligaciones de seguro distintas de las obligaciones de seguro de enfermedad]	Reaseguro aceptado		
	Rentas... (*)	Total (seguros de vida distintos de enfermedad, incl. los vinculados a fondos de inversión)	
	C0140	C0150	
Provisiones técnicas calculadas en su conjunto	R0010	0,00	0,00
Total importes recuperables del reaseguro, SPV y reaseguro limitado, después del ajuste por pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte, correspondiente a las PPTT en su conjunto	R0020	0,00	0,00
Provisiones técnicas calculadas como la suma de la mejor estimación y el margen de riesgo			
Mejor estimación			
Mejor estimación bruta	R0030		44.656.420,95
Total importes recuperables del reaseguro, SPV y reaseguro limitado, antes del ajuste por pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte	R0040		5.765.739,63
Importes recuperables de contratos de reaseguro (excepto SPV y reaseguro limitado antes del ajuste por pérdidas esperadas)	R0050		5.765.739,63
Importes recuperables de SPV antes del ajuste por pérdidas esperadas	R0060		0,00
Importes recuperables de contratos de reaseguro limitado antes del ajuste por pérdidas esperadas	R0070		0,00
Total importes recuperables del reaseguro, SPV y reaseguro limitado, tras el ajuste por pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte	R0080	0,00	5.765.739,63
Mejor estimación menos importes recuperables de reaseguro, SPV y reaseguro limitado	R0090		38.890.681,32
Margen de riesgo	R0100	0,00	35.731.209,17
Importe de la medida transitoria sobre provisiones técnicas			
Provisiones técnicas calculadas en su conjunto	R0110		0,00
Mejor estimación	R0120		0,00
Margen de riesgo	R0130		0,00
Total Provisiones técnicas	R0200		80.387.630,12
Total Provisiones técnicas menos importes recuperables de reaseguro SPV y reaseguro limitado	R0210	0,00	74.621.890,49
Mejor estimación de los productos con opción de rescate	R0220		
Mejor estimación neta de los flujos de caja			
Salidas de caja			
Prestaciones garantizadas y discrecionales futuras	R0230		356.646.458,60
Prestaciones garantizadas futuras	R0240		250.515.777,93
Prestaciones discrecionales futuras	R0250		1.171.768,65
Gastos y otras salidas de caja futuros	R0260		
Entradas de caja			
Primas futuras	R0270		
Otras entradas de caja	R0280		
Porcentaje de la mejor estimación bruta calculado utilizando aproximaciones	R0290		
Valor de rescate	R0300		0,00
Mejor estimación sujeta a la medida transitoria sobre el tipo de interés	R0310		0,00
Provisiones técnicas sin medida transitoria sobre el tipo de interés	R0320		0,00
Mejor estimación sujeta a ajuste por volatilidad	R0330		44.656.420,95
Provisiones técnicas sin ajuste por volatilidad ni otras medidas transitorias	R0340		81.950.957,89
Mejor estimación sujeta a ajuste por casamiento	R0350		0,00
Provisiones técnicas sin ajuste por casamiento ni todas las demás medidas transitorias	R0360		0,00

F.5 Impacto de las medidas de garantías a largo plazo y las medidas transitorias

Clave de la entidad... C0756
 NOMBRE... LIBERBANK VIDA Y PENSIONES

Modelo S.22.01
 Ejercicio 2022

IMPACTO DE LAS MEDIDAS DE GARANTÍAS A LARGO PLAZO Y LAS MEDIDAS TRANSITORIAS

	Impacto de las medidas de garantías a largo plazo y las medidas transitorias (enfoque gradual)							Impacto de todas las medidas de garantías a largo plazo y las medidas transitorias		
	C0010	C0020	C0029	C0040	C0050	C0060	C0070		C0080	C0090
Provisiones técnicas	80.387.630,12	80.387.630,12	0,00	80.387.630,12	0,00	81.950.857,88	1.563.327,77	81.950.857,88	0,00	1.563.327,77
Fondos propios básicos	145.838.352,88	145.838.352,88	0,00	145.838.352,88	0,00	144.685.857,05	-1.172.495,83	144.685.857,05	0,00	-1.172.495,83
Excedente de los activos respecto a los pasivos	147.855.104,34	147.855.104,34	0,00	147.855.104,34	0,00	146.692.698,51	-1.172.495,83	146.692.698,51	0,00	-1.172.495,83
Fondos propios restringidos debido a fondos de disponibilidad limitada y carteras sujetas a ajuste por casamiento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fondos propios admisibles solventes obligatorios	145.838.352,88	145.838.352,88	0,00	145.838.352,88	0,00	144.685.857,05	-1.172.495,83	144.685.857,05	0,00	-1.172.495,83
Nivel 1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nivel 2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nivel 3	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Capital de solvencia obligatorio	68.525.668,53	68.525.668,53	0,00	68.525.668,53	0,00	69.344.221,89	718.553,36	69.344.221,89	0,00	718.553,36
Fondos propios admisibles para cubrir el capital mínimo obligatorio	145.838.352,88	145.838.352,88	0,00	145.838.352,88	0,00	144.685.857,05	-1.172.495,83	144.685.857,05	0,00	-1.172.495,83
Capital mínimo obligatorio	17.131.417,13	17.131.417,13	0,00	17.131.417,13	0,00	17.311.055,47	179.638,34	17.311.055,47	0,00	179.638,34



CLASE 8.^a



009440259

F.6 Fondos propios

Clave de la entidad... C0756
 NOMBRE... LIBERBANK VIDA Y PENSIONES

Modelo S.23.01
 Ejercicio 2022
 Página 1



CLASE 8.^a



009440260

FONDOS PROPIOS					
Fondos propios básicos	Total	Nivel 1 No restringido	Nivel 1 Restringido	Nivel 2	Nivel 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Capital social de acciones ordinarias (incluidas las acciones propias)	10.464.896,00	10.464.896,00		0,00	
Prima de emisión de las acciones ordinarias	0,00	0,00		0,00	
Fondo mutual inicial	0,00	0,00		0,00	
Cuentas mutuales subordinadas	0,00		0,00	0,00	0,00
Fondos excidentarios	0,00	0,00			
Acciones preferentes	0,00		0,00	0,00	0,00
Primas de emisión de acciones y participaciones preferentes	0,00		0,00	0,00	0,00
Reserva de conciliación	137.390.208,35	137.390.208,35			
Pasivos subordinados	0,00		0,00	0,00	0,00
Importe equivalente al valor de los activos por impuestos diferidos netos	0,00				0,00
Otros elementos aprobados por la autoridad supervisora como fondos propios básicos no especificados anteriormente	0,00	0,00		0,00	0,00
Fondos propios de los estados financieros que no deben representarse mediante la reserva de reconciliación y no satisfacen los criterios para su clasificación como fondos propios de Solvencia II					
Fondos propios de los estados financieros que no deben representarse mediante la reserva de reconciliación y no satisfacen los criterios para su clasificación como fondos propios de Solvencia II	1.996.751,46				
Deducciones no incluidas en la reserva de reconciliación					
Deducción por participaciones en entidades financieras y de crédito	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total fondos propios básicos después de ajustes	145.858.352,89	145.858.352,89	0,00	0,00	0,00

FONDOS PROPIOS

Fondos propios complementarios	Total C0010	Nivel 1 No restringido C0020	Nivel 1 Restringido C0030	Nivel 2 C0040	Nivel 3 C0050
Capital social ordinario no desembolsado ni exigido	0,00			0,00	
Fondo mutual inicial no desembolsado ni exigido	0,00			0,00	
Capital social de acciones preferentes no desembolsado ni exigido	0,00			0,00	
Compromiso jurídico para suscribir y pagar los pasivos subordinados a instancia del tenedor	0,00			0,00	
Cartas de crédito y garantías establecidas en el artículo 96.2 de la Directiva	0,00			0,00	
Otras cartas de crédito y garantías guardadas en depósito distintas de las establecidas en el artículo 96.2 de la Directiva	0,00			0,00	
Derramas futuras exigibles a las mutuas y sociedades mutualistas de navieros establecidas en el párrafo primero punto 3 del art. 96 de la Directiva 2009/138/EC	0,00			0,00	
Derramas futuras exigibles a las mutuas y sociedades mutualistas de navieros distintas a las establecidas en el párrafo primero punto 3 del art. 96 de la Directiva 2009/138/EC	0,00			0,00	
Otros fondos propios complementarios	0,00			0,00	
Total de fondos propios complementarios	0,00			0,00	0,00
Fondos propios disponibles y admisibles	Total C0010	Nivel 1 No restringido C0020	Nivel 1 Restringido C0030	Nivel 2 C0040	Nivel 3 C0050
Total de fondos propios disponibles para cubrir el CSO	145.858.352,89	145.858.352,89	0,00	0,00	0,00
Total de fondos propios disponibles para cubrir el CMO	145.858.352,89	145.858.352,89	0,00	0,00	0,00
Total de fondos propios admisibles para cubrir el CSO	145.858.352,89	145.858.352,89	0,00	0,00	0,00
Total de fondos propios admisibles para cubrir el CMO	145.858.352,89	145.858.352,89	0,00	0,00	0,00
CSO	68.575.668,53				
CMO	17.131.417,13				
Ratio Fondos propios admisibles sobre CSO	2,13				
Ratio Fondos propios admisibles sobre CMO	8,51				



CLASE 8.^a



009440261



CLASE 8.^a



009440262

FONDOS PROPIOS

Reserva de conciliación

Reserva de reconciliación		Total
		C0060
Exceso de los activos respecto a los pasivos	R0700	147.855.104,35
Acciones propias (incluidas como activos en el balance)	R0710	0,00
Dividendos, distribuciones y costes previsibles	R0720	0,00
Otros elementos de los fondos propios básicos	R0730	10.464.896,00
Ajuste de elementos de fondos propios restringidos respecto a FDL y CSAC	R0740	0,00
Total reserva de conciliación	R0760	137.390.208,35

Beneficios esperados incluidos en primas futuras

Beneficios esperados		Total
		C0060
Beneficios esperados incluidos en primas futuras - Actividades de seguros de vida	R0770	133.263.030,39
Beneficios esperados incluidos en primas futuras - Actividades de seguros distintos del seguro de vida	R0780	0,00
Total de beneficios esperados incluidos en primas futuras	R0790	133.263.030,39

F.7 Capital de solvencia obligatorio

Clave de la entidad... C0756
 NOMBRE... LIBERBANK VIDA Y PENSIONES

Modelo S.25.01
 Ejercicio 2022



CLASE 8.^a



009440263

CAPITAL DE SOLVENCIA OBLIGATORIO			
Para empresas que emplean la fórmula estándar			
	Capital de solvencia obligatorio neto	Capital de solvencia obligatorio bruto	Asignación del ajuste por FDL y CSAC
	C0030	C0040	C0050
R0010	21.743.701,77	21.743.701,77	0,00
R0020	258.303,49	258.303,49	0,00
R0030	81.063.601,56	81.063.602,56	0,00
R0040	0,00	0,00	0,00
R0050	0,00	0,00	0,00
R0060	-13.965.932,80	-13.965.932,80	0,00
R0070	0,00	0,00	0,00
R0100	89.099.675,02	89.099.675,02	0,00
Cálculo del Capital de Solvencia Obligatorio			
	Importe		
	C0100		
Ajuste por la agregación del CSO nacional para FDL/CSAC	R0120	0,00	
Riesgo operacional	R0130	2.267.883,01	
Capacidad de absorción de pérdidas de las PPTT	R0140	0,00	
Capacidad de absorción de pérdidas de los impuestos diferidos	R0150	-22.841.889,51	
Requerimiento de capital para actividades desarrolladas de acuerdo con el Artículo 4 de la Directiva 2003/41/EC	R0160	0,00	
Capital de Solvencia Obligatorio excluida la adición de capital	R0200	68.525.668,53	
Adición de capital	R0210	0,00	
Capital de Solvencia Obligatorio	R0220	68.525.668,53	
Otra información sobre el CSO:			
	Importe		
	C0100		
Requisito de capital para el riesgo del submódulo de renta variable por duraciones	R0400	0,00	
Importe total CSO nacional para la parte restante	R0410	0,00	
Importe total CSO nacional para los FDL	R0420	0,00	
Importe total CSO nacional para los CSAC	R0430	0,00	
Diversificación por la agregación de FDL y CSAC bajo el artículo 304	R0440	0,00	
Método utilizado para calcular el ajuste por la agregación del CSO nacional para FDL y CSAC	R0450	0,38	
Beneficios discretionales futuros netos	R0460	0,00	



CLASE 8.^a



009440264

F.8 Capital mínimo obligatorio

Clave de la entidad... C0756
NOMBRE... LIBERBANK VIDA Y PENSIONES

Modelo AS.28.01
Ejercicio 2022
Página 1

CAPITAL MÍNIMO OBLIGATORIO (CMO). Excepto para entidades mixtas

Componentes del CMO	Información general	
	Mejor estimación neta más provisiones calculadas en su conjunto	Primas emitidas netas
C0010	C0020	C0030
Componente de la fórmula lineal para las obligaciones de seguro y de reaseguro distinto del seguro de vida		
Resultado CMO ML	0,00	
Seguro de gastos médicos y su reaseguro proporcional	R0020	0,00
Seguro de protección de los ingresos y su reaseguro proporcional	R0030	0,00
Seguro de accidentes laborales y su reaseguro proporcional	R0040	0,00
Seguro de responsabilidad civil en vehículos automóviles y su reaseguro proporcional	R0050	0,00
Otros seguros de vehículos automóviles y su reaseguro proporcional	R0060	0,00
Seguro marítimo, de aviación y de transporte y su reaseguro proporcional	R0070	0,00
Seguro de incendios y otros daños a los bienes y su reaseguro proporcional	R0080	0,00
Seguro de responsabilidad civil general y su reaseguro proporcional	R0090	0,00
Seguro de crédito y caución y su reaseguro proporcional	R0100	0,00
Seguro de defensa jurídica y su reaseguro proporcional	R0110	0,00
Seguro de asistencia y su reaseguro proporcional	R0120	0,00
Pérdidas pecuniarías diversas y su reaseguro proporcional	R0130	0,00
Reaseguro de enfermedad no proporcional	R0140	0,00
Reaseguro no proporcional de responsabilidad civil por daños	R0150	0,00
Reaseguro no proporcional marítimo, de aviación y de transporte	R0160	0,00
Reaseguro no proporcional de daños a los bienes	R0170	0,00

Componentes del CMO	Información general	
	Mejor estimación neta más provisiones calculadas en su conjunto	Capital en riesgo
C0040	C0050	C0060
Componente de la fórmula lineal para las obligaciones de seguro y de reaseguro de vida		
Resultado CMO L	10.952.679,85	
Obligaciones con participación en beneficios - prestaciones garantizadas	R0210	176.189.001,29
Obligaciones con participación en beneficios - prestaciones discrecionales futuras	R0220	6.438.493,41
Obligaciones de "index-linked" y "unit-linked"	R0230	12.876,65
Otras obligaciones de (rea)seguro vida	R0240	0,00
Capital en riesgo respecto a la totalidad de obligaciones de (rea)seguro de vida	R0250	6.811.997.600,20

Cálculo global del Capital Mínimo Obligatorio (CMO)	Cálculo global	
	C0070	
Capital Mínimo Obligatorio lineal	R0300	10.952.679,85
Capital de Solvencia Obligatorio	R0310	68.525.668,53
Límite superior del Capital Mínimo Obligatorio	R0320	30.836.550,84
Límite Inferior del Capital Mínimo Obligatorio	R0330	17.131.417,13
Capital Mínimo Obligatorio combinado	R0340	17.131.417,13
Límite mínimo absoluto del Capital Mínimo Obligatorio	R0350	4.000.000,00
Capital Mínimo Obligatorio	R0400	17.131.417,13



CLASE 8.^a



009440265

Clave de la entidad... C0756
NOMBRE... LIBERBANK VIDA Y PENSIONES

Modelo AS.28.01
Ejercicio 2022
Página 2

CAPITAL MÍNIMO OBLIGATORIO (CMO). Excepto para entidades mixtas

	Obligaciones Seguros de Decesos	Resto de obligaciones de (re)seguros vida y enfermedad
Otras Obligaciones de (re)seguro de vida y enfermedad	Y0010	Y0020
Mejor estimación neta más provisiones calculadas en su conjunto	X0010	