

**INFORME SOBRE LA
SITUACIÓN FINANCIERA
Y DE SOLVENCIA
CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO 2021**

Abril 2022

INFORME ESPECIAL DE REVISIÓN INDEPENDIENTE

A la Junta Directiva de **MONTEPÍO DE ARTILLERÍA, MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL**:

Objetivo y alcance de nuestro trabajo

Hemos realizado la revisión, con el alcance de seguridad razonable, de los apartados “5. Valoración a efectos de solvencia II y “6. Gestión de capital” contenidos en el Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia de MONTEPÍO DE ARTILLERÍA, MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL al 31 de diciembre de 2021 adjunto, preparados conforme a lo dispuesto en la Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de la 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 la Junta Directiva de MONTEPÍO DE ARTILLERÍA, MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL

La Junta Directiva de MONTEPÍO DE ARTILLERÍA, MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL es responsable 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.

La Junta Directiva también es responsable 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 “5. Valoración a efectos de solvencia II y “6. Gestión de capital” del Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia, objeto del presente informe de revisión, estén libres 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 citada 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 del Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia, individual y de grupos, y el responsable de su elaboración, modificada por la Circular 1/2021, de 17 de junio, de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

Nuestra Responsabilidad

Nuestra responsabilidad es llevar a cabo una revisión destinada a proporcionar un nivel de aseguramiento razonable sobre los apartados “5. Valoración a efectos de solvencia II y “6. Gestión de capital” contenidos en el Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia de MONTEPIÓ DE ARTILLERÍA, MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL adjunto, correspondiente al 31 de diciembre de 2021, 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 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, modificada por la Circular 1/2021, de 17 de junio, de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

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

- El revisor principal ha sido Sonia Velilla, Socio de PKF ATTEST SERVICIOS EMPRESARIALES, S.L., quien ha revisado los aspectos de índole financiero contable, y es responsable de las labores de coordinación encomendadas por las mencionadas circulares.
- El revisor profesional ha sido D. Jose Antonio Sánchez Ormeño, Socio de PKF ATTEST SERVICIOS EMPRESARIALES, 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

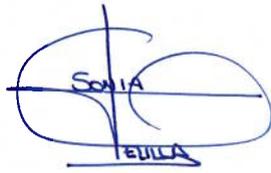
En nuestra opinión los apartados “5. Valoración a efectos de solvencia II y “6. Gestión de capital” contenidos en el informe adjunto sobre la situación financiera y de solvencia de MONTEPIÓ DE ARTILLERÍA, MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL al 31 de diciembre de 2021, han sido preparados en todos los aspectos 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.

Párrafo de énfasis

En relación con el apartado 2.1 del informe sobre la situación financiera y de solvencia, y sin que ello suponga expresar una conclusión modificada sobre esta cuestión, consideramos necesario señalar que se desconoce el desenlace final de las actuaciones inspectoras llevadas a cabo por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, y estimándose por la Junta Directiva que las aclaraciones, por parte de la Mutualidad a la Resolución de inspección emitida con fecha 7 de noviembre de 2020, han de ser aceptadas favorablemente en su conjunto, sin cambios relevantes que afecten de forma significativa.

PKF ATTEST Servicios Empresariales, S.L.
Inscrita en el ROAC con el N° S1520

PKF ATTEST



Revisor principal
Sonia Velilla
N° ROAC 18.631



Revisor profesional
Jose Antonio Sánchez
N° Colegiado 2760

En Madrid, a 7 de abril de 2022

| Revisor principal | | |
|--|---------------------------|----------------|
| Sonia Velilla (PKF ATTEST Servicios Empresariales, S.L.) | Orense 81 28020 MADRID | N° ROAC 18.631 |

| Revisor profesional | | |
|---|---------------------------|---|
| Jose Antonio Sánchez Ormeño (PKF ATTEST Servicios Empresariales, S.L.) | Orense 81 28020 MADRID | N° 2760 del Instituto de Actuarios Españoles |

ÍNDICE

| | | |
|------|--|----|
| 1. | INTRODUCCIÓN..... | 1 |
| 2. | ACTIVIDAD Y RESULTADOS | 2 |
| 2.1. | Actividad | 2 |
| 2.2. | Resultados de la actividad técnica..... | 3 |
| 2.3. | Rendimiento de las inversiones | 4 |
| 2.4. | Resultados de otras actividades | 7 |
| 3. | SISTEMA DE GOBIERNO | 8 |
| 3.1. | Información general del sistema de Gobierno..... | 8 |
| 3.2. | Exigencias de aptitud y honorabilidad..... | 9 |
| 3.3. | Sistema de Gestión de Riesgos..... | 11 |
| 3.4. | Evaluación interna de los riesgos y la solvencia | 13 |
| 3.5. | Sistema de Control Interno | 15 |
| 3.6. | Función de Auditoría Interna | 17 |
| 3.7. | Función Actuarial | 17 |
| 3.8. | Externalización | 20 |
| 4. | PERFIL DE RIESGO | 21 |
| 5. | VALORACIÓN A EFECTOS DE SOLVENCIA II..... | 24 |
| 6. | GESTIÓN DE CAPITAL..... | 28 |
| 6.1. | Fondos propios..... | 28 |
| 6.2. | SCR y MCR..... | 29 |
| 6.3. | Otra información..... | 30 |
| 7. | ANEXOS | 31 |

1. INTRODUCCIÓN

El marco regulatorio vigente del sector asegurador previsto en la Directiva 2009/138/CE, del Parlamento Europeo y del Consejo, sobre el seguro de vida, el acceso a la actividad de seguro y de reaseguro y su ejercicio (Solvencia II), se fundamenta en tres pilares. El tercero de ellos está referido a la disciplina de mercado, que exige a las entidades aseguradoras transparencia a través de la difusión de información clara sobre su situación financiera y de solvencia.

A estos efectos, el considerando 38 de la Directiva dispone que las entidades aseguradoras deben poner a disposición del público, de forma gratuita, ya sea en formato impreso o electrónico, al menos una vez al año, la información esencial sobre su situación financiera y de solvencia.

En dicho contexto, el informe que a continuación se presenta muestra la información cuantitativa y cualitativa sobre la situación financiera y de solvencia del Montepío de Artillería, Mutualidad de Previsión Social (en adelante el Montepío o la Mutualidad).

La Mutualidad está sometida al control y supervisión que el Estado español ejerce a través de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones del Ministerio de Economía y Empresa.

Según acuerdo de la Asamblea General de 16 de mayo de 2021, PKF ATTEST SERVICIOS EMPRESARIALES, S.L., con CIF B-95221271, inscrita en el Registro oficial de auditores de cuentas con el N° S1520 y domicilio social en la C/ Orense 81, 7ª Planta, 28020 MADRID, fueron nombrados auditores independientes de las Cuentas anuales de la Mutualidad para los ejercicios 2021, 2022 y 2023.

Datos de contacto de la firma:

Socia: Sonia Velilla
Teléfono: 91 556 11 99
Fax: 91 556 96 22
e-mail: svelilla@pkf-attest.es
Página web: www.pkf-attest.es

2. ACTIVIDAD Y RESULTADOS

2.1. Actividad

El Montepío, fundado en 1905 e inscrito en el Registro Oficial de Entidades Aseguradoras con clave P0046, es una entidad aseguradora privada sin ánimo de lucro, que ejerce una actividad de previsión social en el colectivo de las Fuerzas Armadas y Cuerpos de Seguridad del Estado español, basada en los principios de suficiencia económica, equidad y solidaridad entre sus mutualistas. Mediante aportaciones directas de los mutualistas o de otras entidades o personas protectoras, ofrece cobertura a los mutualistas y sus beneficiarios, frente a circunstancias o acontecimientos de carácter fortuito y previsible, otorgando prestaciones económicas o de servicios complementarios de las que constituyen los sistemas de previsión social pública.

Dicha actividad se desarrolla en su domicilio social, sito en la calle Santísima Trinidad número 30, de Madrid.

El órgano máximo de decisión y aprobación del Montepío es la Asamblea General de Mutualistas. La Junta Directiva es el órgano ejecutivo de los acuerdos de la Asamblea General, ejerciendo las tareas de representación, gobierno y gestión. La Junta Directiva elige de entre sus miembros al Presidente, Vicepresidente y Secretario.

La actividad del Montepío se centra en el ramo del seguro de vida, a través de la cobertura del riesgo de fallecimiento, concediendo además dos prestaciones sociales complementarias que se devengan cuando el asegurado contrae matrimonio o se produce el nacimiento o la adopción de uno o más hijos.

El Montepío es una entidad supervisada por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (en adelante, DGSFP), órgano administrativo que depende de la Secretaría de Estado de Economía y Apoyo a la Empresa, adscrita al Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital.

Con fecha 14 de mayo de 2020 la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSFP) levantó Acta de Inspección a la Mutualidad por la Orden de Inspección 18/2019, cuyo objeto era efectuar las comprobaciones necesarias sobre el sistema de gobierno y cualesquiera otros extremos que en el transcurso de aquella se estime oportuno examinar. Habiendo la Mutualidad presentado las alegaciones pertinentes en plazo y forma el 16 de junio de 2020.

Con fecha 7 de noviembre de 2020 la DGSFP emitió la resolución del acta de inspección instando a la Mutualidad la emisión de un informe aprobado por la Junta Directiva en el que se recogiera las acciones tomadas por la Mutualidad respecto de las recomendaciones no subsanadas por

medio de las alegaciones. La Junta Directiva aprobó el informe en la Junta celebrada el 26 de enero de 2021 y remitido a la Dirección General de Seguros el 8 de febrero de 2021

A la fecha, se está pendiente de comentarios por parte de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones sobre dicho informe, estimándose por la Junta Directiva que las aclaraciones han de ser aceptadas favorablemente en su conjunto, sin cambios relevantes que afecten de forma significativa.

Tras requerimiento de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones de fecha 7 de noviembre de 2020 en el que se consideraba que la Mutualidad realizaba una actividad que estaba fuera de su objeto social exclusivo y que calificaban como de intermediación de contratos de seguro, se procedió a subsanar esta circunstancia y en Junta Directiva de fecha 26 de enero de 2021 se acordó que la Mutualidad dejara de ser tomador de las pólizas colectivas con fecha 31 de diciembre de 2021.

Las personas empleadas por la Mutualidad son 2, con la categoría de administrativos.

2.2. Resultados de la actividad técnica

La actividad del Montepío se centra en el ramo del seguro de vida, a través de la cobertura del riesgo de fallecimiento, concediendo una prestación básica por fallecimiento a los mutualistas, cualquiera que sea la edad y la causa de fallecimiento.

Las principales magnitudes técnicas son las siguientes:

- Las primas devengadas en 2021 ascendieron a 477.724 euros, lo que supone una disminución del 2,67% sobre el ejercicio anterior.
- La siniestralidad en 2021 ha sufrido un aumento de un 15,17% respecto al ejercicio anterior. Habrá que analizar en los próximos ejercicios si dicho aumento ha sido motivado principalmente por la pandemia.
- A cierre del ejercicio 2021 el resultado contable es 0. La Mutualidad es una entidad sin ánimo de lucro y, por ello, cualquier posible resultado derivado de su gestión debe destinarse a garantizar la solvencia, los compromisos, los gastos y, en su caso, a ajustar las cuotas y las prestaciones.

El siguiente cuadro muestra la evolución de las primas y siniestralidad en 2021 y 2020.

MARGEN PRIMAS- SINIESTRALIDAD

| | Ejercicio 2021 | Ejercicio 2020 |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Primas Imputadas | 477.724 | 490.814 |
| Siniestralidad | -356.350 | -309.407 |
| Ratio de siniestralidad | -74,6% | -63,0% |

2.3. Rendimiento de las inversiones

- Inmuebles:

La Mutualidad es propietaria de 18 inmuebles, situados en Madrid.

Los inmuebles se clasifican contablemente como inmovilizado material, aquéllos que son para uso propio de la Mutualidad (sede social), e inversiones inmobiliarias, aquéllos destinados al arrendamiento.

| | Inmovilizado material | Inversiones inmobiliarias | TOTAL |
|-------------------------------|------------------------------|----------------------------------|--------------|
| Santísima Trinidad 30, Madrid | 3 | 12 | 15 |
| Aguarón, 23B, Madrid | | 2 | 2 |
| Cochabamba, 24, Madrid | | 1 | 1 |
| TOTAL | 3 | 15 | 18 |

Los valores contables y económicos (de mercado) de los inmuebles a 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

INMOVILIZADO MATERIAL

| Ubicación | Planta | Local | Fecha de adquisición | Valor de adquisición | Valor neto contable | Valor neto tasación | Plusvalía |
|------------------|---------------|--------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| S.Trinidad | 2 | 6 | 16/04/66 | 12.402,42 | 5.513,35 | 106.396,23 | 100.882,88 |
| S.Trinidad | 2 | 7 | 16/04/66 | 10.301,03 | 4.143,40 | 106.165,12 | 102.021,72 |
| S.Trinidad | 2 | 8 | 16/04/66 | 18.637,86 | 9.292,88 | 160.330,00 | 151.038,12 |
| SUMA | | | | 41.341,31 | 18.949,63 | 372.891,35 | 353.942,72 |

INVERSIONES INMOBILIARIAS

| Ubicación | Planta | Local | Fecha de adquisición | Valor de adquisición | Valor neto contable | Valor neto tasación | Plusvalía |
|--------------|--------|-------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| S.Trinidad | 1 | 2 | 10/12/97 | 66.602,66 | 43.482,51 | 137.046,89 | 93.564,38 |
| S.Trinidad | 1 | 7 | 05/11/98 | 71.965,27 | 49.110,06 | 151.953,34 | 102.843,28 |
| S.Trinidad | 2 | 1 | 16/04/66 | 9.395,64 | 3.373,91 | 111.564,72 | 108.190,81 |
| S.Trinidad | 2 | 2 | 16/04/66 | 11.364,64 | 5.198,15 | 60.705,07 | 55.506,92 |
| S.Trinidad | 2 | 3 | 16/04/66 | 12.284,01 | 6.374,16 | 100.302,05 | 93.927,89 |
| S.Trinidad | 2 | 4 | 16/04/66 | 13.450,45 | 6.513,48 | 106.785,14 | 100.271,66 |
| S.Trinidad | 2 | 5 | 16/04/66 | 13.574,05 | 6.655,15 | 106.148,62 | 99.493,47 |
| S.Trinidad | 2 | 10 | 13/10/66 | 16.776,36 | 8.005,86 | 110.941,35 | 102.935,49 |
| S.Trinidad | 2 | 12 | 13/10/66 | 12.147,40 | 5.021,65 | 110.781,50 | 105.759,85 |
| S.Trinidad | 2 | 13 | 13/10/66 | 11.637,86 | 4.990,93 | 110.781,91 | 105.790,98 |
| S.Trinidad | 2 | 14 | 13/10/66 | 28.975,74 | 17.214,74 | 182.985,54 | 165.770,80 |
| S.Trinidad | 3 | 1 | 30/06/98 | 59.385,30 | 39.447,64 | 117.093,80 | 77.646,16 |
| Cochabamba | 1 | A | 28/01/20 | 349.190,83 | 345.880,59 | 409.394,92 | 63.514,33 |
| Aguarón | BJ | A | 19/02/20 | 293.854,77 | 288.870,93 | 210.575,97 | -78.294,96 |
| Aguarón | BJ | B | 19/02/20 | 350.363,62 | 344.424,86 | 300.330,31 | -44.094,55 |
| SUMA | | | | 1.320.968,60 | 1.174.564,62 | 2.327.391,13 | 1.152.826,51 |
| TOTAL | | | | 1.362.309,91 | 1.193.514,25 | 2.700.282,48 | 1.506.769,23 |

Los ingresos por arrendamiento de las inversiones inmobiliarias:

Oficinas Santísima Trinidad:

| | 2021 | 2020 | Variación |
|---|---------------|---------------|--------------|
| Ingresos | 54.806 | 52.394 | 2.411 |
| Gastos | 25.592 | 25.819 | -227 |
| Ingresos netos | 29.213 | 26.575 | 2.638 |
| Precio de adquisición | 327.559 | 327.559 | |
| Rentabilidad sobre precio de adquisición | 8,92% | 8,11% | |
| Valor de mercado | 1.416.429 | 1.414.106 | |
| Rentabilidad sobre valor de mercado | 2,06% | 1,93% | |

Oficinas Cochabamba y Aguarón:

| | 2021 | 2020 | Variación |
|---|---------------|---------------|--------------|
| Ingresos | 20.897 | 7.764 | 13.133 |
| Gastos | 21.258 | 16.317 | 4.940 |
| Ingresos netos | -361 | -8.554 | 8.193 |
| Precio de adquisición | 993.409 | 993.409 | |
| Rentabilidad sobre precio de adquisición | -0,04% | -0,86% | |
| Valor de mercado | 930.910 | 930.910 | |
| Rentabilidad sobre valor de mercado | -0,04% | -0,92% | |

La rentabilidad negativa de las nuevas oficinas se debe a que los ingresos que se han generado corresponden al alquiler sólo de dos de las 3 oficinas, una durante todo el año y otra durante 9 meses (en 2020 una de las 3 oficinas durante 6 meses), mientras que en la partida de gastos se computan unos importes no recurrentes (reparaciones y conservación) de entorno a un 23%.

Para el conjunto de las inversiones inmobiliarias:

| | 2021 | 2020 | Variación |
|---|------------------|------------------|---------------|
| Ingresos | 75.703 | 60.156 | 15.547 |
| Gastos | 46.850 | 42.137 | 4.713 |
| Ingresos netos | 28.853 | 18.019 | 10.834 |
| Precio de adquisición | 1.320.969 | 1.320.969 | |
| Rentabilidad sobre precio de adquisición | 2,18% | 1,36% | |
| Valor de mercado | 2.347.340 | 2.345.016 | |
| Rentabilidad sobre valor de mercado | 1,23% | 0,78% | |

Con fecha 23 de abril de 2021 se realizó valoración de los 15 inmuebles situados en la calle Santísima Trinidad, conforme a las disposiciones legales contenidas en la Orden ECO/805/2003, de 27 de marzo, y modificada por la Orden ECC/371/2013, de 27 de marzo, sobre normas de valoración de bienes inmuebles, ascendiendo a 1.791.794 euros. La próxima tasación se realizará en abril de 2023.

Por lo que respecta a los inmuebles adquiridos en 2020, la Mutualidad solicitó tasación de los mismos con fecha de 23 de septiembre de 2020, ascendiendo a 930.910 euros. Se realizará una nueva tasación en septiembre de 2022.

Inversiones financieras.

Las inversiones financieras de la Mutualidad están destinadas a cubrir en su totalidad los compromisos asumidos por los contratos de seguro. La gestión de las inversiones financieras se lleva a cabo con el propósito de obtener la máxima rentabilidad al menor riesgo, y de acuerdo con lo establecido en la Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras (LOSSEAR) y en el RD 1060/2015, de 20 de noviembre, por el que se aprueba el reglamento de desarrollo (ROSSEAR), en especial en lo referente al patrimonio afecto a cobertura de las provisiones técnicas. A continuación, se detallan los activos financieros de la Mutualidad:

| Descripción | Vto. | Rating | Cupón | Nominal | TIR Compra | Valor en libros | Valor de mercado | Plusvalías |
|-------------------------|------|---------|-------|------------------|---------------|--------------------|---------------------|----------------|
| Obligaciones del Estado | 2040 | Baa1/A- | 4,90% | 500.000 | 4,182% | 535.661 | 830.890 | 295.229 |
| Obligaciones del Estado | 2024 | Baa1/A- | 4,80% | 300.000 | 4,258% | 302.437 | 333.558 | 31.121 |
| Obligaciones del Estado | 2022 | Baa1/A- | 5,85% | 604.000 | 6,647% | 603.693 | 607.056 | 3.363 |
| Obligaciones del Estado | 2023 | Baa1/A- | 4,40% | 350.000 | 4,164% | 351.204 | 381.871 | 30.667 |
| Obligaciones del Estado | 2032 | Baa1/A- | 5,75% | 216.000 | 3,503% | 251.555 | 331.929 | 80.374 |
| Obligaciones del Estado | 2025 | Baa1/A- | 1,60% | 1.275.000 | 1,616% | 1.274.363 | 1.358.921 | 84.558 |
| Obligaciones del Estado | 2046 | Baa1/A- | 2,90% | 500.000 | 2,722% | 514.776 | 675.230 | 160.454 |
| Obligaciones del Estado | 2026 | Baa1/A- | 1,95% | 500.000 | 1,498% | 508.920 | 545.715 | 36.795 |
| Obligaciones del Estado | 2033 | Baa1/A- | 2,35% | 400.000 | 2,350% | 418.760 | 475.036 | 56.276 |
| Obligaciones del Estado | 2029 | Baa1/A- | 1,45% | 600.000 | 1,285% | 606.736 | 653.454 | 46.718 |
| TOTAL | | | | 5.245.000 | | 5.368.105 | 6.193.660 | 825.555 |

Los ingresos netos de estos activos financieros durante el ejercicio 2021 ascendieron a 155.613 euros, lo que equivale a una rentabilidad del 2,90% sobre el valor contable y del 2,51% sobre valor de mercado.

2.4. Resultados de otras actividades

Como ya se ha mencionado anteriormente, la Mutualidad concede dos prestaciones sociales complementarias que se devengan cuando el Mutualista contrae matrimonio (una sola vez) y cuando se produce el nacimiento o adopción de uno o más hijos. Para tener derecho a estas prestaciones los Mutualistas deberán darse de alta antes de cumplir los 45 años de edad y tener una antigüedad como mutualista de 3 años para cobrar la prestación por nupcialidad y 2 años para cobrar la prestación por natalidad, además de abonar el importe anual de 1,96 euros en concepto de derrama pasiva (variable en función del presupuesto de ingresos y gastos anual de estas prestaciones).

Por estos conceptos percibirán 300 euros por nupcialidad (una sola vez) y 150 euros por nacimiento o adopción de uno o más hijos. Los ingresos y abonos por prestaciones durante 2021 ascendieron a:

| | | |
|---|-------|---------------|
| Ingresos por derramas pasivas | | 19.686 |
| Gastos por prestaciones | | 7.950 |
| <i>Prestaciones abonadas por matrimonio</i> | 4.800 | |
| <i>Prestaciones abonadas por natalidad</i> | 3.150 | |
| <hr/> | | |
| Saldo | | 11.736 |

Este saldo positivo es el resultado de la cuenta no técnica.

3. SISTEMA DE GOBIERNO

La configuración del sistema de gobierno de la entidad está marcada por la naturaleza del Montepío y por el principio de proporcionalidad.

3.1. Información general del sistema de Gobierno

Los instrumentos soportes del sistema de gobierno de la Mutualidad son sus Estatutos y las Políticas que disciplinan la gestión operativa de la entidad.

La Mutualidad tiene definidas y diferenciadas en su estructura organizativa las funciones clave del sistema de gobierno: gestión de riesgos, cumplimiento, auditoría interna y función actuarial.

Los Estatutos configuran a la entidad como una organización rígida en cuanto a su operativa y su negocio, al establecer de forma precisa las coberturas que puede ofrecer. En su título IV "Régimen de Gobierno" desarrolla la estructura de sus órganos y establecen las normas de funcionamiento interno. Los Estatutos pueden ir modificándose según las necesidades que requiera en cada momento la estrategia de la Mutualidad.

Su contenido desarrolla: (i) los órganos de gobierno y administración de la Mutualidad, (ii) la estructura orgánica y (iii) el régimen de funcionamiento.

Con el objetivo de garantizar que el sistema de gobierno de la Entidad cuente con una estructura adecuada, la Entidad dispone de una serie de políticas exigidas por normativa y que regulan la gestión de la Mutualidad entre las que se incluyen las de las funciones fundamentales (Gestión de Riesgos, Cumplimiento Normativo, Auditoría Interna, y Actuarial) y aseguran que dichas funciones siguen los requisitos impuestos por el regulador y son fieles a las líneas de gobierno establecidas por la Entidad. En el siguiente cuadro muestran estas políticas existentes y la fecha de la última revisión:

| POLÍTICA | REVISIÓN |
|---|----------|
| Política de Externalización de Actividades y/o funciones críticas | 11/11/21 |
| Política de Control Interno | 11/11/21 |
| Política de Gestión de Riesgos | 11/11/21 |
| Política de Auditoría Interna | 11/11/21 |
| Política de Inversiones | 11/11/21 |
| Política de Idoneidad de consejeros y personal clave | 11/11/21 |
| Política de Función de Cumplimiento en el marco del sistema de gobierno | 11/11/21 |
| Política de la Función Actuarial | 11/11/21 |
| Política de Información Pública y al supervisor | 11/11/21 |

3.2. Exigencias de aptitud y honorabilidad

La exigencia de los requisitos de honorabilidad y aptitud profesional se concreta en quienes ejercen la dirección efectiva o desempeñen funciones clave que integran el sistema de gobierno de la entidad, que en la Mutualidad se extiende a:

- La Presidencia
- La Junta Directiva.
- La Función de Gestión de Riesgos.
- La Función de Cumplimiento.
- La Función Actuarial.
- La Función de Auditoría Interna

La relación de personas que integran a 31 de diciembre de 2021 la Junta Directiva y ejercen las funciones fundamentales se presenta en la siguiente tabla:

| JUNTA DIRECTIVA | NOMBRE | FECHA NOMBRAMIENTO |
|-----------------|----------------------------------|--------------------|
| Presidente | Jacinto Billón Ginard | 16/05/2021 |
| Vicepresidente | Juan García León | 16/05/2021 |
| Secretario | Carlos Enamorado Dorda | 16/05/2021 |
| Vocal | Juan José Espinar Izquierdo | 16/05/2021 |
| Vocal | Francisco Julián Larios del Toro | 16/05/2021 |
| Vocal | Dionisio González García | 16/05/2021 |
| Vocal | Valentín Martínez Valero | 16/05/2021 |
| Vocal | Raúl del Bosque Sáenz | 16/05/2021 |
| Vocal | Juan José Fernández de Luz Belda | 16/05/2021 |

| FUNCIONES FUNDAMENTALES | NOMBRE | FECHA NOMBRAMIENTO |
|---|----------------------------|--------------------|
| Función Actuarial | Pedro Antonio Polo Barriga | 09/06/2016 |
| Función de Cumplimiento | Valentín Martínez Valero | 22/06/2021 |
| Función de Gestión de Riesgos y control interno | Pedro Antonio Polo Barriga | 22/06/2021 |
| Función de Auditoría Interna | Javier Polo Barriga | 09/06/2016 |

Estas personas deberán respetar los criterios y requisitos de honorabilidad y aptitud contenidos en las directrices de EIOPA y en la normativa española de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras.

La honorabilidad apreciada a partir de su integridad, tomando como indicio la conducta de tales personas en el pasado obtenida de registros de antecedentes penales o financieros.

La aptitud, entendida como la posesión de conocimientos y experiencia adecuados para hacer posible una gestión sana y prudente de la entidad, se reconoce en quienes cuenten con formación de nivel y perfil adecuados, en particular en el área de seguros y servicios financieros, y experiencia práctica derivada de sus anteriores ocupaciones durante períodos de tiempo suficientes. Se tienen en cuenta para ello tanto los conocimientos adquiridos en un entorno académico, como la experiencia en el desarrollo profesional en entidades o entes públicos o privadas en funciones similares a las que van a desarrollar en la Mutualidad.

A los efectos de acreditar el cumplimiento de los requisitos de aptitud y honorabilidad se solicita a cada miembro de la Junta Directiva declaración firmada de:

1. Llevar una trayectoria personal de respeto a las leyes mercantiles u otras que regulen la actividad económica y la vida de los negocios, así como a las buenas prácticas comerciales, financieras y de seguros.
2. Carecer de antecedentes penales por delitos de falsedad, violación de secretos, descubrimiento y revelación de secretos contra la Hacienda Pública y contra la Seguridad Social, malversación de caudales públicos y cualesquiera otros delitos contra la propiedad; no hallarse inhabilitado para ejercer cargos públicos o de administración o dirección en entidades financieras, aseguradoras o de mediación de seguros o de reaseguros.
3. No haber sido suspendido por sanción firme para el ejercicio de la actividad de mediación, de dirección de entidades aseguradoras, ni de entidades de financieras o de crédito.
4. No haber sido inhabilitado conforme a lo dispuesto en la Ley 22/2003, de 9 de julio, Concursal.
5. No incurrir en incapacidad o prohibición conforme a la legislación vigente.

6. No estar afectado por situación de conflicto entre la Mutualidad y sus intereses personales.
7. No realizar actividades profesionales incompatibles con su puesto de responsabilidad en la Mutualidad.
8. Comprometerse, durante el ejercicio de su cargo, a no realizar actividades incompatibles o que supongan un conflicto de intereses para la Mutualidad y, en caso de duda o conocimiento, comunicarlo a la Junta Directiva.

Los miembros de la Junta que son mutualistas o protectores de la Mutualidad, ejercen o han ejercido labores activas en los Cuerpos y Fuerzas de Seguridad del Estado cuyos requisitos de honorabilidad son tanto o más exigentes que los previstos en las normas de ordenación y supervisión de los seguros privados, por lo que la revisión que realiza la Mutualidad sobre su personal clave supone un refuerzo de los sistemas de control.

3.3. Sistema de Gestión de Riesgos

La Gestión de Riesgos tiene como objetivo la gestión eficaz de los riesgos a los que está expuesta la Mutualidad, de acuerdo con el perfil de riesgo y los niveles de apetito de riesgo acordados. Es la Junta Directiva la que desarrolla la Política de Gestión de Riesgos con el objetivo de establecer los mecanismos de gobierno (funciones y responsabilidades) y los requerimientos y estándares a cumplir por la Mutualidad en el ejercicio de dicha gestión.

Teniendo en cuenta las características específicas de la Mutualidad, cuyo fin es la gestión de un único producto de fallecimiento para un colectivo cerrado, y dado que las magnitudes de ingresos y provisiones técnicas se encuentran por debajo de los límites establecidos en el artículo 4 de la Directiva de Solvencia II, la Mutualidad cuenta con autorización para aplicar el régimen especial de Solvencia II. En todo lo relativo al Sistema de Gobierno, se considera el principio de proporcionalidad, tal y como queda definido en el párrafo 8 del apartado V de la exposición de motivos de la LOSSEAR.

La gestión de riesgos se basa en los siguientes principios:

- Está integrada en los procesos de la organización. La gestión de riesgos no debe ser entendida como una actividad aislada sino como parte de las actividades y procesos de la Mutualidad.
- Forma parte de la toma de decisiones. La gestión de riesgos ayuda a la toma de decisiones evaluando el impacto en el perfil de riesgos y capital de solvencia de las distintas opciones de acción alternativas.

- Es sistemática, estructurada y adecuada. Contribuye a la eficiencia y, consecuentemente, a la obtención de resultados fiables.
- Está basada en la mejor información disponible. Los inputs del proceso de gestión del riesgo están basados en fuentes de información fiables, así como en la experiencia, la observación, las previsiones y la opinión de expertos.
- La gestión de riesgos está alineada con el marco externo e interno de la Mutualidad y con su perfil de riesgo.
- La gestión de riesgos es dinámica y sensible al cambio. La Mutualidad deberá velar para que la gestión del riesgo detecte y responda a los cambios que afecten a su actividad como tal.

Todos los riesgos a los que está expuesta la Mutualidad emanan de los procesos operativos que configuran el Sistema de Gestión de la Mutualidad.

La Función de Gestión de Riesgos se ocupa de organizar la Gestión de Riesgos de los distintos procesos de gestión, y transmitirlos a la Junta Directiva.

La gestión de riesgos se lleva a cabo en base a tres acciones: identificar riesgos, evaluar riesgos y mitigar riesgos.

- **Identificar riesgos:** esta tarea corresponde al responsable de cada proceso de gestión, en relación a los riesgos que tienen su causa o que se percibe su impacto en el mismo.
- **Evaluar riesgos:** la evaluación tiene como finalidad servir de referencia para priorizar la necesidad de mitigarlos. Es decir, dicha evaluación será siempre en términos relativos, de modo que la evaluación de riesgos consistirá básicamente en ordenar los riesgos por nivel de probabilidad y por el nivel de su impacto.
- **Mitigar riesgos:** mitigar un riesgo consiste en elaborar el control adecuado que permita que se reduzca su probabilidad y/o su impacto.

Una vez elaborado el control, debe implementarse en el sistema de Control Interno para que sea aplicado con la sistemática y trazabilidad previstas, de manera que el efecto nocivo del riesgo sobre el negocio de la Mutualidad pueda eliminarse en su caso o reducirse a los niveles previstos por los Límites de Tolerancia al Riesgo.

La normativa recomienda que la Política de Gestión de Riesgos de la Mutualidad establezca la frecuencia y el contenido de las pruebas periódicas de tensión, y las situaciones que requieren pruebas de tensión específicas.

Del Sistema de Gestión de Riesgos llevado a cabo por la Entidad no se han detectado riesgos que puedan comprometer la viabilidad de la Mutualidad.

3.4. Evaluación interna de los riesgos y la solvencia

Como parte de su Sistema de Gestión de Riesgos, la Mutualidad realiza una evaluación interna de los riesgos y la solvencia (en adelante proceso ORSA), tanto actual como prospectiva.

La Mutualidad está sujeta al régimen especial de solvencia, y, por tanto, según se establece en el artículo 154 del ROSSEAR:

“Las entidades que se acojan a este régimen especial están sujetas a los requisitos de sistema de gobierno establecidos con carácter general, excepto en lo relativo a la evaluación interna de riesgos y de solvencia prevista en el artículo 66.2 de la Ley 20/2015, de 14 de julio, la cual comprenderá como mínimo lo previsto en el artículo 46. a) de este Real Decreto.”

Y el citado artículo 46, que hace referencia a la evaluación interna de riesgos y solvencia, dispone,

“La evaluación interna de riesgos y solvencia que habrán de realizar las entidades aseguradoras y reaseguradoras como parte de su sistema de gestión de riesgos abarcará, como mínimo, lo siguiente:

- a) Las necesidades globales de solvencia teniendo en cuenta el perfil de riesgo específico, los límites de tolerancia de riesgo aprobados y la estrategia de negocio de la entidad.*

A estos efectos, la entidad deberá implantar procesos proporcionados a la naturaleza, el volumen y complejidad de los riesgos inherentes a su actividad y que le permitan determinar y evaluar adecuadamente los riesgos a los que se enfrenta a corto y largo plazo, y a los que está o podría estar expuesta. La entidad deberá estar en condiciones de explicar los métodos utilizados en dicha evaluación.”

Por tanto, atendiendo al principio de proporcionalidad, la Mutualidad cuenta con un proceso dinámico y evolutivo que lleva la gestión del riesgo a todas las áreas de la misma, facilitando su identificación, medición, control, seguimiento y reporte, y que se integre en los procesos de gobierno y de toma de decisiones. En esta labor están involucrados los distintos responsables de la Mutualidad como son los órganos de administración y los responsables. Es fundamental, dadas las características de la Mutualidad, el papel activo que la Junta Directiva desempeña en la evaluación interna prospectiva de los riesgos propios, dirigiendo el proceso y verificando sus resultados.

El Montepío realiza periódicamente el proceso de evaluación interna de los riesgos y la solvencia, como parte de la revisión continua del funcionamiento de la Mutualidad en términos de riesgo. Anualmente el Informe ORSA se presenta a la Junta Directiva para su aprobación. Durante el ejercicio 2021 se ha aprobado el mismo en la Junta Directiva de 22 de junio de 2021. A la fecha de publicación de este informe está pendiente de aprobarse un nuevo ORSA que se presentará ante la DGSFP antes de junio del 2022.

En relación con la metodología de cálculo es importante matizar que para los cálculos de los requerimientos de capital de los riesgos señalados por la Normativa de Solvencia II se considera el ajuste por volatilidad contemplado en la Directiva 2009/138/CE. No obstante, en la evaluación del cumplimiento de los requisitos de capital y en materia de provisiones técnicas, se analiza el efecto de aplicar o no esta medida.

El diseño e implementación del proceso ORSA se han realizado acorde a los siguientes aspectos:

- Principio de proporcionalidad.
- Principio de prudencia.
- La gestión del riesgo debe realizarse desde el punto de vista cuantitativo y cualitativo.
- La frecuencia mínima de elaboración es anual, siempre que no exista modificación alguna en el perfil de riesgo de la Mutualidad.
- Es fundamental verificar el cumplimiento continuo de los requerimientos de capital, de los fondos propios, así como de los requerimientos de provisiones técnicas.
- Dado que la calidad del dato es esencial, es requisito indispensable contar con la adecuación, integridad, exactitud y consistencia de los datos.

Partiendo de la información a 1 de enero de 2021, se ha estimado la siguiente valoración de los riesgos a los que se ve expuesta la Mutualidad.

La Mutualidad cumple con los requerimientos de solvencia II, y las proyecciones de los balances contables y económicos realizadas hasta el año 2023 apuntan a que durante estos próximos años no va a tener problemas en el cumplimiento de los mismos.

A efectos del ORSA los riesgos han sido clasificados conforme a la normativa aplicable y han sido valorados tanto cuantitativamente como de manera cualitativa: riesgo de mercado, riesgo de suscripción vida y riesgo operacional.

La Junta Directiva tiene en cuenta los resultados del proceso ORSA, tanto en su gestión del riesgo como en su gestión del capital y necesita tener en todo momento un conocimiento de los

efectos que tendrían las medidas de gestión para restaurar la adecuación del capital dentro de los plazos establecidos.

La estimación de requerimientos de capital de solvencia que se presentaba en el último informe ORSA aprobado en junio de 2021, para los tres ejercicios era la siguiente:

| | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| CAPITAL OBLIGATORIO (SCR) | 512.807 | 521.291 | 533.290 |
| FONDOS PROPIOS SOLVENCIA II | 2.472.408 | 2.553.187 | 2.644.627 |
| Exceso/déficit | 1.959.601 | 2.031.896 | 2.111.337 |
| Ratio FFPP/SCR | 482% | 490% | 496% |
| CAPITAL MINIMO (MCR) | 800.000 | 800.000 | 800.000 |
| Exceso/déficit | 1.672.408 | 1.753.187 | 1.844.627 |
| Ratio FFPP/MCR | 309% | 319% | 331% |

Comparando los datos reales obtenidos en 2021 con la estimación previa:

| | 2021 Estimación | 2021 Real | diferencias | % |
|------------------------------------|-----------------|-------------|-------------|--------|
| CAPITAL OBLIGATORIO (SCR) | 512.807 | 503.619 | -9.188 | -1,79% |
| FONDOS PROPIOS SOLVENCIA II | 2.472.408 | 2.911.697 | 439.289 | 17,77% |
| exceso/déficit | 1.959.601 | 2.408.078 | 448.477 | 22,89% |
| Ratio FFPP/SCR | 482% | 578% | 96% | |
| CAPITAL MINIMO (MCR) | 800.000 | 800.000 | 0 | |
| Exceso/déficit | 1.672.408 | 2.111.697 | 439.289 | 26,27% |
| Ratio FFPP/MCR | 309% | 364% | 55% | |

El capital de solvencia obligatorio (SCR) ha sido inferior al estimado en un 1,79% debido a un importe de SCR vida inferior al estimado. Esta desviación se ha debido fundamentalmente a la significativa reducción de la provisión matemática de solvencia II respecto a la estimada y a un aumento de los fondos propios disponibles, un 18%, respecto al importe estimado para este año, debido, igualmente, a la reducción del pasivo económico por la reducción del importe de provisión matemática. Ambos efectos han venido motivados por el aumento de los tipos de interés de la curva libre de riesgo publicada por EIOPA en dic2021 respecto a dic2020.

3.5. Sistema de Control Interno

La Política de Control Interno es una de las herramientas dentro del conjunto de mecanismos de que dispone la Mutualidad, que tiene como objetivo asegurar una gestión prudente de los riesgos de acuerdo con las directrices fijadas por la Junta Directiva. La Junta Directiva, a su vez, tiene la

convicción de que la implementación de un Sistema de Control Interno constituye un factor clave para potenciar el avance de la Mutualidad hacia el cumplimiento de sus objetivos estratégicos.

El Control Interno es aquel proceso efectuado por el personal, la Dirección y el Órgano de Administración de la Mutualidad, diseñado con el objetivo de proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de objetivos en las siguientes categorías:

- Eficacia y eficiencia de las operaciones que lleve a cabo la Mutualidad.
- Fiabilidad de la información financiera.
- Fiabilidad de la información de Solvencia.
- Cumplimiento de las leyes y normas aplicables, garantizándose el cumplimiento de la legislación a la que esté sujeta y de las normas internas.

Se ha definido un Sistema de Control Interno que garantiza la eficiencia y eficacia de las operaciones y la disponibilidad de información financiera y de otro tipo y su fiabilidad.

Asimismo, se instrumentaliza a través de este Sistema de Control Interno el cumplimiento de la normativa interna y externa.

Para llevar a cabo un adecuado Control Interno se requiere implementar un control de actividades efectivo y eficiente a todos los niveles de la Mutualidad, fomentando la transparencia de todas las actividades de negocio, implicando a la Junta Directiva y a todo el personal de la Mutualidad en todas sus actividades.

Este control de actividades estará vinculado a la gestión de riesgos ya que la efectividad y eficiencia de los procesos relacionados con ellos permitirá el cumplimiento de las decisiones estratégicas sobre el perfil de riesgos, y se instrumentará a través de la herramienta con la que cuenta la Mutualidad.

Las actividades de control que se han definido son proporcionales a los riesgos derivados de las actividades y procesos a controlar.

Se han definido una serie de controles para gestionar los riesgos. En todos ellos el responsable del riesgo valida que se ha realizado el control requerido manteniendo reuniones de seguimiento con el personal, con objeto de asegurar el conocimiento actualizado de la evolución de la actividad. Estos controles son:

- Control de emisión y cobro de recibos.
- Control de siniestralidad.
- Control de provisiones técnicas.

- Control de inversiones.
- Control de contabilidad.
- Control de cumplimiento de requerimientos exigidos por la normativa.

Del resultado de los referidos controles se elabora un Informe de gestión anual, donde se analiza la evolución de la actividad, y que es presentado a la Junta Directiva y ante la Asamblea General.

Los mecanismos de control y notificación del sistema de control interno proporcionarán a la Junta Directiva la información relevante para los procesos de toma de decisiones en la Mutualidad.

3.6. Función de Auditoría Interna

La Función de Auditoría Interna es una de las funciones clave del Sistema de Gobierno de la Mutualidad que estará directamente al servicio de la Junta Directiva, en dependencia jerárquica del mismo, pero manteniendo la independencia de sus funciones.

Aplicando el principio de proporcionalidad esta función se desarrollará por el personal de la Mutualidad, de tal forma que cada uno realiza las actuaciones necesarias de auditoría sobre las funciones que no ejecuta dentro de la Mutualidad. Esto permite mantener la independencia y objetividad sobre las actividades que se revisan.

Las principales responsabilidades de esta Función son:

- Evaluar la adecuación y eficacia del Sistema de Gobierno y de Control Interno.
- Verificar la existencia de un sistema de información y comunicación fiable.
- Asegurar el cumplimiento de las medidas adoptadas por la Junta Directiva en base a las recomendaciones aportadas.

3.7. Función Actuarial

La función actuarial extiende sus actuaciones, de conformidad con el artículo 47 del Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras y con el artículo 272 del Reglamento Delegado 2015/35, de 10 de octubre de 2014, de la Comisión, a las siguientes tareas:

- Coordinar el cálculo de las provisiones técnicas en la Mutualidad.
- Informar sobre la fiabilidad y la adecuación del cálculo de las provisiones técnicas.
- Comparar el cálculo de las provisiones técnicas de un año a otro y justificar cualquier diferencia significativa en el mismo.

- Pronunciarse sobre la política general de suscripción de la Mutualidad.
- Identificar la dependencia entre los riesgos en base a su experiencia y conocimientos.
- Evaluar la suficiencia y la calidad de los datos utilizados en el cálculo de las provisiones técnicas valorando la coherencia de los datos internos y externos utilizados en los cálculos haciendo recomendaciones sobre los procedimientos internos para mejorar la calidad de los datos.
- Garantizar que se proporciona una evaluación adecuada de las opciones y garantías incluidas en los contratos de seguro.
- Mantener, actualizar y enriquecer un conjunto de conocimientos, normas, técnicas, disciplinas, metodologías y herramientas que permitan llevar a cabo sus responsabilidades y cubrir sus objetivos.

▪ Los criterios utilizados para valorar los compromisos han sido:

1. Solvencia I (contable)

| Provisión Matemática | | | | |
|----------------------|--------------------------------------|-----------------------------|--|--|
| 2020 | Tabla | Tipo de interés | | |
| | | Ingresos anteriores al 2000 | Ingresos posteriores al 2000 y anteriores a 2016 | Ingresos posteriores a 2016 |
| Mutualistas | PASEM(M/F) 2020 NoRel 1er orden | 1,10% | 0,54% | Curva Libre de Riesgo + ajuste por volatilidad EIOPA dic2020 |
| Protectores | 170% PASEM(M/F) 2020 NoRel 1er orden | 0,54% | 0,54% | |

| Provisión Matemática | | | | |
|----------------------|--------------------------------------|-----------------------------|--|--|
| 2021 | Tabla | Tipo de interés | | |
| | | Ingresos anteriores al 2000 | Ingresos posteriores al 2000 y anteriores a 2016 | Ingresos posteriores a 2016 |
| Mutualistas | PASEM(M/F) 2020 NoRel 1er orden | 1,10% | 0,46% | Curva Libre de Riesgo + ajuste por volatilidad EIOPA dic2021 |
| Protectores | 170% PASEM(M/F) 2020 NoRel 1er orden | 0,46% | 0,46% | |

2. Solvencia II

| Provisión Matemática | | |
|----------------------|--------------------------------------|--|
| | Tabla | Tipo de interés |
| Mutualistas | PASEM(M/F) 2020 NoRel 1er orden | Curva Libre de Riesgo + ajuste por volatilidad EIOPA dic2021 |
| Protectores | 170% PASEM(M/F) 2020 NoRel 1er orden | Curva Libre de Riesgo + ajuste por volatilidad EIOPA dic2021 |

| Edad Media | | Mutualistas | | | |
|------------|------------|-------------|-------|-------|------------|
| 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Altas | Bajas | 31/12/2021 |
| 63,4 | 64,2 | 10.110 | 15 | -286 | 9.839 |

- La provisión matemática se ha incrementado en un 2,64% respecto a la dotada en 2020 con criterios de Solvencia I, mientras que con criterios de Solvencia II se ha reducido en un 7,60%, fundamentalmente por el desplazamiento hacia arriba de la curva de tipos de interés de EIOPA, con la que se descuentan los flujos de prestaciones, gastos y primas.

1. Solvencia I

| Provisión Matemática | |
|----------------------|--------------|
| 31/12/2020 | 31/12/2021 |
| 8.063.851,11 | 8.276.420,97 |

El rendimiento real de los activos financieros, un 2,13%, ha sido superior a la rentabilidad media de cálculo de la provisión matemática, un 0,98% (DT 2ª del ROSSP).

2. Solvencia II

| Provisión Matemática | |
|----------------------|------------|
| 31/12/2020 | 31/12/2021 |
| 8.300.116 | 7.669.336 |

| | curva EIOPA dic21 | curva EIOPA dic20 |
|------|-------------------|-------------------|
| 2021 | 7.669.336 | 8.433.149 |
| 2020 | | 8.300.116 |

3.8. Externalización

La identificación de las actividades externalizadas se realiza a partir de la delimitación del concepto de función y actividad operativa crítica o importante, que está contenido en la Directriz 44 de las referidas al Sistema de Gobernanza emitida por EIOPA y en la normativa española de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras.

Una función o actividad es crítica o importante si dicha función o actividad es tan esencial para el funcionamiento de la empresa que sería incapaz de prestar sus servicios a los tomadores sin dicha función o actividad.

A partir de esta definición legal, la Junta Directiva ha identificado las siguientes actividades críticas externalizadas:

1. Área actuarial. La Entidad tiene externalizada el Área Actuarial en Dña. Ana Isabel Fernández, miembro titular del Instituto de Actuarios Españoles número 2236. En términos generales, esta función externalizada se puede considerar como función crítica si atendemos a la importancia de la misma para el desarrollo de la actividad de esta Mutualidad. Pero dada su reducida magnitud y escasa complejidad respecto a la actividad aseguradora que desarrolla la Mutualidad, nos lleva a concluir que para todas las funciones externalizadas se pueden encontrar rápidamente y con facilidad, otras entidades o profesionales que desarrollen las mismas, sin generar ningún menoscabo en la prestación de los servicios a los tomadores ante cualquier acontecimiento imprevisto.
2. Área jurídica. La Mutualidad tiene externalizados los servicios jurídicos con la Abogada Dña. María del Carmen Pi Simón, colegiada en el Colegio de Abogados de Madrid, que garantiza la prestación de los servicios establecidos en el contrato firmado por ambas partes relativo a los arrendamientos de uso de las oficinas propiedad del Montepío de Artillería. Esta área se encarga de las siguientes funciones:
 - Controla las fechas de repercusión de las rentas.
 - Calcula cada una de las repercusiones, en las fechas correspondientes.
 - En caso de disconformidad del arrendatario con la cantidad comunicada, estudia y aclara la misma y atiende las consultas que formulen.
 - Envía recordatorios y cartas a los arrendatarios.
 - Presenta o defiende cualquier demanda judicial o arbitral que pueda surgir.
 - Formaliza y establece las condiciones de los nuevos contratos de arrendamiento de acuerdo con la normativa vigente en cada momento.

3. Área informática. La Mutualidad externaliza la prestación de los servicios técnicos de asistencia del programa contable con la sociedad MAIN SOFT, S.A.L. Entre sus funciones destacan:

- Atender y resolver, mediante línea telefónica, las dudas y situaciones anómalas que puedan surgir durante la instalación y uso de la aplicación informática licenciada.
- Reparación del software.
- Recuperación de datos.
- Actualizaciones del software

4. Área recursos humanos. La Mutualidad tiene externalizado el cálculo de las nóminas de los empleados de la Mutualidad, así como los seguros sociales, en la Empresa ADMONPATRIMONIOS, S.L. Dada la reducida dimensión de la Mutualidad, que cuenta únicamente con dos trabajadores en nómina, no se precisa tener un departamento de RRHH, lo que lleva a la externalización de las siguientes acciones:

- Cálculo de las nóminas mensuales y pagas extras de los empleados de la Mutualidad, así como liquidaciones de contratos de trabajo.
- Cálculo de las cuotas de Seguridad Social a abonar.
- Resolución de consultas de temas laborales.

En cualquier caso, se observa, en todo momento, que la externalización de funciones o actividades operativas críticas o importantes no puedan:

- Perjudicar sensiblemente la calidad del sistema de gobernanza de la Mutualidad.
- Aumentar indebidamente el riesgo operacional.
- Menoscabar la capacidad de las autoridades de supervisión para comprobar que la empresa cumple con sus obligaciones.
- Afectar a la prestación de un servicio continuo y satisfactorio a los tomadores de seguros.

4. PERFIL DE RIESGO

La gestión de riesgos ha de comprender las estrategias, los procesos y los procedimientos de información necesarios para identificar, medir, vigilar, gestionar y notificar de forma continua los riesgos a los que, a nivel individual y agregado, estén o puedan estar expuestas las entidades. Estará, por tanto, integrado en la estructura organizativa y en el proceso de toma de decisiones

de la entidad, y tendrá debidamente en cuenta a las personas que la dirigen de forma efectiva o ejercen las funciones que integran el Sistema de Gobierno.

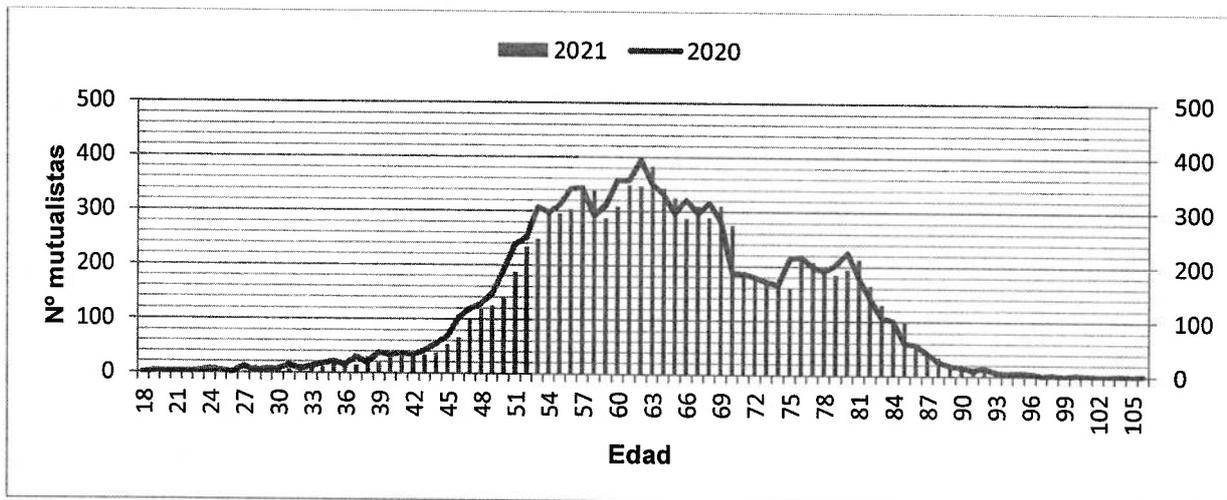
El perfil de riesgos de la Mutualidad lo forman los principales riesgos inherentes en el desarrollo de su actividad diaria. Es fundamental conocer qué riesgos se están asumiendo, para posteriormente cuantificarlos y saber qué materialidad tienen.

Estos riesgos han sido clasificados en torno a las categorías de la normativa aplicable:

- **Riesgo de mercado.** Es el riesgo de pérdida o de modificación adversa de la situación financiera resultante, directa o indirectamente, de fluctuaciones en el nivel y en la volatilidad de los precios de mercado de los activos, pasivos e instrumentos financieros.
 - **Exposición al riesgo:** La Mutualidad en la actualidad tiene dos tipos de inversiones: deuda pública e inmuebles. El riesgo está limitado a las variaciones en el valor de mercado de los activos por subidas de tipos de interés y caídas en el valor de tasación de los inmuebles.
 - **Mitigación del riesgo:** La Entidad mitiga su exposición a los riesgos de mercado mediante una política prudente de inversiones caracterizada por una gran proporción de valores de renta fija pública española, de elevada calidad crediticia, y mediante el establecimiento de límites, tanto genéricos, como específicos, por exposición. Dichos límites están establecidos en el Plan de Inversiones, aprobado por la Junta Directiva, que se revisa con una periodicidad mínima anual.
- **Riesgo de suscripción del seguro de vida.** Es el riesgo de pérdida o de modificación adversa del valor de los compromisos derivados de la actividad aseguradora, debido a la inadecuación de las hipótesis de tarificación y constitución de provisiones.
 - **Exposición al riesgo:** A lo largo de los años se viene observando una gran estabilidad en el comportamiento del colectivo asegurado (fallecimientos y bajas por otras causas) y las hipótesis que se aplican al cálculo de la provisión no conllevan un riesgo elevado.
 - **Mitigación del riesgo:** La Mutualidad observa constantemente las posibles desviaciones que se puedan presentar y toma las medidas oportunas para ajustar los cálculos a las posibles desviaciones que surjan, de manera inmediata.

| Año | Altas mutualistas | Altas socios protectores | Bajas mutualistas | | Bajas socios protectores |
|------|-------------------|--------------------------|-------------------|-------|--------------------------|
| | | | Por fallecimiento | Otras | |
| 2011 | 45 | 59 | 141 | 185 | 155 |
| 2012 | 46 | 46 | 131 | 192 | 155 |
| 2013 | 34 | 40 | 120 | 221 | 158 |
| 2014 | 18 | 40 | 152 | 219 | 140 |
| 2015 | 25 | 47 | 117 | 163 | 150 |
| 2016 | 16 | 33 | 125 | 127 | 142 |
| 2017 | 18 | 32 | 135 | 121 | 161 |
| 2018 | 25 | 33 | 135 | 111 | 133 |
| 2019 | 18 | 15 | 134 | 132 | 127 |
| 2020 | 20 | 27 | 143 | 114 | 146 |
| 2021 | 15 | 18 | 162 | 124 | 148 |

Evolución del número de mutualistas por edad:



- **Riesgo operacional.** Son los riesgos inherentes a la propia operativa de la Mutualidad. Es aquel que puede provocar pérdidas debido a errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas y como consecuencia de acontecimientos externos. Incluye el riesgo legal y excluye el riesgo estratégico y/o de negocio y el riesgo reputacional.
- **Exposición al riesgo:** La Mutualidad tiene una actividad muy reducida, debido a que sólo gestiona un seguro de vida con un capital garantizado de 1.954€.

El número de mutualistas a 31/12/2021 ascendía a 12.037, de los cuales, con 9.839 la Mutualidad tiene asumidos compromisos por fallecimiento y pagan una cuota anual de 45€, y el resto son socios protectores que abonan una cuota anual de 12€. Cualquier riesgo operacional generaría un perjuicio muy limitado.

- Mitigación del riesgo: Los responsables de cada área identifican y evalúan los riesgos potenciales y la efectividad de los controles establecidos para minimizar dichos riesgos.

La valoración que la Mutualidad hace de los distintos riesgos que conforman el riesgo operacional es la siguiente:

| Riesgo | Valoración del riesgo (0 nula-5 máxima) |
|--|--|
| Recursos humanos (personal contratado) | 4 |
| Actuarial | 2 |
| Procesos | 2 |
| Desastres | 2 |
| Fraude interno | 0 |
| Prácticas comerciales | 0 |

A continuación se muestra, para las principales categorías de riesgo, el grado de exposición al mismo según los criterios de cálculo establecidos por la normativa de Solvencia II, en los dos últimos ejercicios:

| | 2021 | | 2020 | |
|-----------------------|---------|--------|---------|--------|
| Riesgo de suscripción | 356.601 | 30,33% | 385.432 | 31,46% |
| Riesgo de mercado | 819.162 | 69,67% | 839.864 | 68,54% |

5. VALORACIÓN A EFECTOS DE SOLVENCIA II

La Mutualidad valora sus activos y sus pasivos partiendo de la hipótesis de continuidad de la explotación de la empresa. La valoración de todos los activos y pasivos no incluidos en las provisiones técnicas se lleva a cabo de conformidad con los principios previstos en los artículos 75 a 86 de la Directiva 2009/138/CE.

Tal como prescribe la Ley 20/2015, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras, en su artículo 68.1, los activos de la Mutualidad, en términos generales, han sido valorados, en el marco de Solvencia II, "por el importe por el cual podrían intercambiarse entre partes interesadas y debidamente informadas que realicen una transacción en condiciones de independencia mutua".

La Mutualidad reconoce y valora sus activos en las cuentas anuales de acuerdo con el Plan Contable de Entidades Aseguradoras (PCEA). Todos los activos se reconocen por su valor razonable a efectos de solvencia. Siempre que es posible se utilizan precios cotizados en mercados activos y en su defecto otras metodologías generalmente aceptadas.

Asimismo, conforme al artículo 15 del Reglamento Delegado 2015/35 se reconocen los impuestos diferidos correspondientes a todos los activos y pasivos, incluidas las provisiones técnicas.

La deuda pública se valora a precio de mercado, los inmuebles a su valor de tasación neto y los otros créditos y deudas por operaciones de seguros menores a 3 meses conforme a la Ley 20/2015, de 14 de julio, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras (LOSSEAR) y el Reglamento que la desarrolla, RD 1060/2015, de 20 de noviembre, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras (ROSSEAR).

Las diferencias entre el balance contable y el balance a efectos de solvencia (económico) de 2021 se muestran en los siguientes cuadros:

| A) ACTIVO | CONTABILIDAD | Diferencia | SOLVENCIA II |
|---|---------------------|---------------------|----------------------|
| A-1) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 2.608.575,62 | 0,00 | 2.608.575,62 |
| A-5) Préstamos y partidas a cobrar | 11.503,71 | -1.227,01 | 10.276,70 |
| <i>IX. Otros créditos</i> | 11.503,71 | -1.227,01 | 10.276,70 |
| <i>2. Resto de créditos</i> | 11.503,71 | -1.227,01 | 10.276,70 |
| A-6) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | 5.368.105,18 | 921.682,57 | 6.289.787,75 |
| A-9) Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias | 1.200.479,01 | 1.499.803,47 | 2.700.282,48 |
| <i>I. Inmovilizado material</i> | 25.914,39 | 346.976,96 | 372.891,35 |
| <i>II. Inversiones inmobiliarias</i> | 1.174.564,62 | 1.152.826,51 | 2.327.391,13 |
| A-12) Activos fiscales | 24.955,16 | 25.961,04 | 50.916,20 |
| <i>I. Activos por impuesto corriente</i> | 24.955,16 | 0,00 | 24.955,16 |
| <i>II. Activos por impuesto diferido</i> | 0,00 | 25.961,04 | 25.961,04 |
| A-13) Otros activos | 96.127,65 | -96.127,65 | 0,00 |
| <i>III. Periodificaciones</i> | 96.127,65 | -96.127,65 | 0,00 |
| TOTAL ACTIVO | 9.309.746,33 | 2.350.092,42 | 11.659.838,75 |

| A) PASIVO | CONTABILIDAD | Diferencia | SOLVENCIA II |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|
| A-3) Débitos y partidas a pagar | 51.063,71 | 0,00 | 51.063,71 |
| III. Deudas por operaciones de seguro | 593,78 | 0,00 | 593,78 |
| IX. Otras deudas: | 50.469,93 | 0,00 | 50.469,93 |
| 1.-Deudas con las Administraciones públicas | 10.775,92 | 0,00 | 10.775,92 |
| 3.-Resto de otras deudas | 39.694,01 | 0,00 | 39.694,01 |
| A-5) Provisiones técnicas | 8.492.394,38 | -600.595,27 | 7.891.799,11 |
| III.- Provisión de seguros de vida | 8.276.420,97 | -607.084,76 | 7.669.336,21 |
| 3.- Provisión matemática | 8.276.420,97 | -607.084,76 | 7.669.336,21 |
| IV.- Provisión para prestaciones | 215.973,41 | 6.489,49 | 222.462,90 |
| A-6) Provisiones no técnicas | 46.593,20 | 0,00 | 46.593,20 |
| IV. Otras provisiones no técnicas | 46.593,20 | 0,00 | 46.593,20 |
| A-7) Pasivos fiscales | 0,00 | 757.142,70 | 757.142,70 |
| II. Pasivos por impuesto diferido | 0,00 | 757.142,70 | 757.142,70 |
| A-8) Resto de pasivos | 1.543,16 | 0,00 | 1.543,16 |
| TOTAL PASIVO | 8.591.594,45 | 156.547,43 | 8.748.141,88 |

Las diferencias entre el balance económico y el contable radican fundamentalmente en:

ACTIVO:

- Valor de realización de los activos financieros (información obtenida de Bloomberg)
El ajuste en periodificaciones se debe a que en Solvencia II, el valor de mercado de los activos financieros ya incluye el cupón corrido, por lo que esta partida queda a cero.
- Valor de tasación neto del inmovilizado material e inversiones inmobiliarias (informe de tasación de 23 de abril de 2021 y de 23 de septiembre de 2020 realizados por TASACIONES HIPOTECARIAS, S.A.).

PASIVO:

- Provisión matemática: la diferencia radica en los distintos criterios de valoración de los compromisos, gastos y primas aplicados en contabilidad y en Solvencia II (tipos de interés,...).
 - Criterios en SOLVENCIA I (CONTABILIDAD). Criterios que se han utilizado para valorar los compromisos:
 - ✓ Tablas de mortalidad:
 - Mutualistas: 100% PASEM2020(H/M)-NoRel-1er.orden, para valorar las provisiones correspondientes a hombres y a mujeres, respectivamente.

- Socios protectores: 170% PASEM2020(H/M)-NoRel-1er.orden. Tras realizar un contraste entre la tasa de bajas reales y las que se recogen en las nuevas tablas 2020, se considera necesario aplicar un ajuste en las tasas aplicadas al cálculo del valor actual actuarial de las cuotas abonadas por los socios protectores, para recoger en el resultado de la provisión tanto las bajas por fallecimiento como por cualquier otra causa, dado que en ambos casos se produce una reducción en las cuotas.
- ✓ El tipo de interés al que se calcula el valor actual de los compromisos con los mutualistas es el 1,10% para los ingresos anteriores al año 2000, tipo de interés que se soporta por la rentabilidad de la cartera calculada según consulta de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSFP), y el 0,46% para los ingresos posteriores. El valor actual de las aportaciones de los socios protectores se calcula al 0,46%.

La provisión matemática de los mutualistas y socios protectores con fecha de alta a partir del 1/1/2016 se calcula descontando flujos y aplicando la curva de tipos libre de riesgo con el ajuste por volatilidad publicada por EIOPA a 31/12/2021.

- ✓ La provisión para gastos se estima como el valor actual actuarial de una renta prepagable vitalicia de 8 euros por mutualista, valorada al 0,46% para altas anteriores a 1/1/2016 y curva EIOPA para posteriores.

La rentabilidad real obtenida de la cartera de inversiones afecta a estos compromisos (aplicación de la DT 2ª del ROSSP), calculada según instrucción 9/2009 de la DGSFP, ha sido del 2,13% (ingresos financieros netos / provisión matemática media):

| | |
|---|------------------|
| Ingreso por arrendamientos | 73.234 |
| Ingreso por repercusión de gastos | 2.022 |
| Ingresos financieros | 168.600 |
| Total ingresos financieros | 243.856 |
| Servicios exteriores imputables a inversiones | 39.722 |
| Tributación imputable a inversiones | 5.992 |
| Dotación amortización imputable a inversiones | 11.585 |
| Gastos implícitos | 12.740 |
| Total gastos financieros | 70.039 |
| Ingresos financieros netos | 173.818 |
| Provisión matemática a 31dic20 | 8.063.851 |
| Provisión matemática a 31dic21 | 8.276.421 |
| Provisión matemática media | 8.170.136 |
| Ingresos financieros netos/ provisión matemática media | 2,13% |

- Criterios que se han utilizado para valorar los compromisos en SOLVENCIA II.
 - ✓ Estimación crecimiento gastos: 0,5% anual
 - ✓ Tablas: Las mismas que para la provisión matemática contable.
 - ✓ Tipos de interés descuento: Curva libre de riesgo más ajuste por volatilidad de EIOPA dic 2021.
- El ajuste en la Provisión para prestaciones pendientes de declaración se debe a la aplicación de lo establecido en el artículo 140.2 del ROSSEAR (se valorará como el 15% de la provisión para prestaciones pendientes de liquidación).
- El ajuste por impuestos diferidos es el valor del impacto fiscal de todas las diferencias entre los valores contables y los de solvencia II, como establece el artículo 15 del Reglamento Delegado UE 2015/35.

6. GESTIÓN DE CAPITAL

6.1. Fondos propios

La totalidad de los fondos propios de la Mutualidad a 31 de diciembre de 2021 a efectos de Solvencia II son fondos propios básicos de nivel I.

| B) PATRIMONIO NETO | CONTABILIDAD | Diferencia | SOLVENCIA II |
|--|------------------|------------|------------------|
| B-1) Fondos propios | 718.152 | - | 718.152 |
| I. Capital o fondo mutual | 137.155 | - | 137.155 |
| 1. Capital escriturado o fondo mutual | 137.155 | - | 137.155 |
| II. Prima de emisión | - | - | - |
| III. Reservas | 580.997 | - | 580.997 |
| 1. Legal y estatutarias | 27.431 | - | 27.431 |
| 3. Otras reservas | 553.566 | - | 553.566 |
| V. Resultados de ejercicios anteriores | - | - | - |
| VII. Resultado del ejercicio | - | - | - |
| B-2) Ajustes por cambios de valor: | - | - | - |
| B-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos | - | - | - |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 718.152 | - | 718.152 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 9.309.746 | - | 9.466.294 |

| FONDOS PROPIOS DISPONIBLES SOLVENCIA II | |
|--|-------------------|
| ACTIVO SII | 11.659.839 |
| PASIVO SII | 8.748.142 |
| FONDOS PROPIOS SOLVENCIA II (ACTIVO SII - PASIVO SII) | 2.911.697 |

| | |
|---|------------------|
| Fondo Mutual | 718.152 |
| Reserva conciliación | 2.193.545 |
| TOTAL FONDOS PROPIOS DISPONIBLES | 2.911.697 |

6.2. SCR y MCR

La Mutualidad ha valorado su carga de capital de solvencia utilizando la fórmula estándar y según la metodología establecida en el régimen especial, autorizado por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones el 15 de diciembre de 2015.

Resultados de la estimación del SCR Y MCR. COMPARATIVA 2020/2021

| | 2020 | 2021 | VARIACIÓN |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| PROVISIONES TÉCNICAS | 348.605 | 322.112 | -26.493 |
| CAPITALES EN RIESGO | 36.827 | 34.489 | -2.338 |
| RIESGO DE SUSCRIPCIÓN | 385.432 | 356.601 | -28.830 |
| RIESGO DE INTERÉS | 239.038 | 226.432 | -12.606 |
| RIESGO DE INMUEBLES | 667.191 | 675.071 | 7.879 |
| RIESGO DE SPREAD | 19.500 | 0 | -19.500 |
| RIESGO DE CONCENTRACIÓN | 159.852 | 105.717 | -54.135 |
| DIVERSIFICACIÓN | -245.718 | -188.058 | 57.659 |
| RIESGO DE MERCADO | 839.864 | 819.162 | -20.703 |

| | | | |
|--|------------------|------------------|----------------|
| RIESGO DE SUSCRIPCIÓN | 385.432 | 356.601 | -28.830 |
| RIESGO DE MERCADO | 839.864 | 819.162 | -20.703 |
| RIESGO DE INCUMPLIMIENTO-CONTRAP. | 0 | 0 | 0 |
| DIVERSIFICACIÓN | -217.435 | -204.039 | 13.395 |
| TOTAL CAPITAL SOLVENCIA BÁSICO | 1.007.861 | 971.724 | -36.137 |
| RIESGO OPERACIONAL | 38.301 | 35.513 | -2.788 |
| AJUSTE COMPENSACIÓN DE PERDIDAS | 0 | 0 | 0 |
| CAPITAL SOLVENCIA OBLIGATORIO | 1.046.162 | 1.007.237 | |
| 50% CAPITAL SOLVENCIA OBLIGATORIO (SCR) | 523.081 | 503.619 | -19.462 |
| FONDOS PROPIOS (FFPP) | 2.502.174 | 2.911.697 | 409.523 |
| Exceso/ Déficit | 1.979.092 | 2.408.078 | -1.337.417 |
| RATIO FFPP/SCR | 478% | 578% | |
| CAPITAL MÍNIMO (MCR) | 800.000 | 800.000 | 0,00 |
| Exceso/ Déficit | 1.702.174 | 2.111.697 | 409.523 |
| RATIO FFPP/MCR | 313% | 364% | |

Medidas de garantías a largo plazo: ajuste por volatilidad

La provisión matemática de solvencia II sin considerar ajuste por volatilidad supone un incremento con respecto a la estimada con dicho ajuste de 48.060€. Los fondos propios se reducen en 36.045€ y el capital de solvencia obligatorio se incrementa en 692€. El capital mínimo obligatorio se mantiene en el mínimo exigido de 800.000€.

| | Curva libre de riesgo + ajuste volatilidad | Curva libre de riesgo | VARIACIÓN |
|-------------------------------|--|-----------------------|-----------|
| PROVISION MATEMATICA | 7.669.336 | 7.717.397 | 48.060 |
| FONDOS PROPIOS | 2.911.697 | 2.875.652 | -36.045 |
| CAPITAL SOLVENCIA OBLIGATORIO | 503.619 | 504.310 | 692 |

Actualmente el Montepío no utiliza ningún ajuste por casamiento. Tampoco aplica la medida transitoria sobre los tipos de interés sin riesgo ni la medida transitoria sobre las provisiones técnicas.

6.3. Otra información

Como se ha puesto de manifiesto a lo largo de este informe, la Mutualidad ha observado en 2021 un ligero incremento de la siniestralidad, fallecimientos, dentro del colectivo asegurado. Todo parece apuntar a que dicho incremento ha sido fruto de la anómala situación provocada por la

pandemia del COVID-19 y que dicha siniestralidad volverá a las tasas de ocurrencia que se venían observando en años anteriores.

Por otro lado, la entrada/invasión del ejército ruso en Ucrania el pasado 24 de febrero de 2022 ha desencadenado un escenario de difícil pronóstico. Si bien habrá que esperar a ver cómo evolucionan los acontecimientos, por el momento parece tratarse de un conflicto que, de una forma u otra, se puede alargar en el tiempo por el intento ruso de controlar Ucrania política y territorialmente y por las repercusiones geopolíticas que se derivan, con implicaciones en el suministro de energía a Europa y en el precio de las materias primas, así como en los niveles de actividad económica y en las tasas de inflación, entre otros impactos.

Teniendo en consideración la complejidad de los mercados a causa de la globalización de los mismos y la incertidumbre existente, las consecuencias para las operaciones de la Mutualidad son inciertas y van a depender en gran medida de la evolución del conflicto en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes políticos y económicos impactados.

Por último, resaltar que los Administradores de la Mutualidad están realizando una supervisión constante de la evolución de ambas situaciones, con el fin de afrontar con éxito los eventuales impactos, tanto financieros como no financieros, que puedan producirse.

7. ANEXOS

Se adjuntan a continuación las plantillas requeridas en el Reglamento de Ejecución (UE) 2015/2452 de la Comisión de 2 de diciembre de 2015, con el fin de permitir una mejor comprensión de la información publicada.

Las plantillas publicadas son las siguientes:

- ✓ AS.02.01. Balance.
- ✓ S.05.01.02. Primas, siniestralidad y gastos.
- ✓ AS.12.01. Provisiones técnicas relacionadas con los seguros de vida y los seguros de enfermedad gestionados con base técnica similar a la del seguro de vida.
- ✓ AS.22.01. Impacto de las medidas de garantías a largo plazo y las medidas transitorias.
- ✓ AS.23.01. Fondos propios, incluidos los fondos propios básicos y los fondos propios complementarios.
- ✓ AS.25.01. Capital de solvencia obligatorio calculado utilizando la fórmula estándar.

✓ AS.28.01. Capital mínimo obligatorio solamente de vida.

Clave de la entidad... P0046

NOMBRE... MONTEPÍO DE ARTILLERÍA, MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL

Modelo AS.02.01

Página 1

Ejercicio 2021

| ACTIVO | Valor artículo 147 ROSSEAR | Valor contable |
|--|-------------------------------|----------------------|
| | C0010 | C0020 |
| Fondo de comercio | R0010 | 0,00 |
| Comisiones anticipadas y otros costes de adquisición | R0020 | 0,00 |
| Inmovilizado intangible | R0030 | 0,00 |
| Activos por impuesto diferido | R0040 | 25.961,04 |
| Activos y derechos de reembolso por retribuciones a largo plazo al personal | R0050 | 0,00 |
| Inmovilizado material para uso propio | R0060 | 372.091,35 |
| Inversiones (distintas de los activos que se posean para contratos "index-linked" y "unit-linked") | R0070 | 8.617.178,88 |
| Inmuebles (ajenos a los destinados al uso propio) | R0080 | 2.327.391,13 |
| Participaciones | R0090 | 0,00 |
| Acciones | R0100 | 0,00 |
| Acciones - cotizadas | R0110 | 0,00 |
| Acciones - no cotizadas | R0120 | 0,00 |
| Bonos | R0130 | 6.289.787,75 |
| Deuda Pública | R0140 | 6.289.787,75 |
| Deuda privada | R0150 | 0,00 |
| Activos financieros estructurados | R0160 | 0,00 |
| Titulaciones de activos | R0170 | 0,00 |
| Fondos de inversión | R0180 | 0,00 |
| Derivados | R0190 | 0,00 |
| Depósitos distintos de los activos equivalentes al efectivo | R0200 | 0,00 |
| Otras inversiones | R0210 | 0,00 |
| Activos poseídos para contratos "index-linked" y "unit-linked" | R0220 | 0,00 |
| Préstamos con y sin garantía hipotecaria | R0230 | 0,00 |
| Anticipos sobre pólizas | R0240 | 0,00 |
| A personas físicas | R0250 | 0,00 |
| Otros | R0260 | 0,00 |
| Importes recuperables del reaseguro | R0270 | 0,00 |
| Seguros distintos del seguro de vida, y de salud similares a los seguros distintos del seguro de vida. | R0280 | 0,00 |
| Seguros distintos del seguro de vida, excluidos los de salud | R0290 | 0,00 |
| Seguros de salud similares a los seguros distintos del seguro de vida | R0300 | 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 | 0,00 |
| Seguros de salud similares a los seguros de vida | R0320 | 0,00 |
| Seguros de vida, excluidos los de salud y los "index-linked" y "unit-linked" | R0330 | 0,00 |
| Seguros de vida "index-linked" y "unit-linked" | R0340 | 0,00 |
| Depósitos constituidos por reaseguro aceptado | R0350 | 0,00 |
| Créditos por operaciones de seguro directo y coaseguro | R0360 | 0,00 |
| Créditos por operaciones de reaseguro | R0370 | 0,00 |
| Otros créditos | R0380 | 10.276,70 |
| Acciones propias | R0390 | 0,00 |
| Accionistas y mutualistas por desembolsos exigidos | R0400 | 0,00 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | R0410 | 2.608.575,62 |
| Otros activos, no consignados en otras partidas | R0420 | 24.955,16 |
| TOTAL ACTIVO | R0500 | 11.659.838,75 |

Clave de la entidad... P0046

Modelo AS.02.01

NOMBRE... MONTEPIÓ DE ARTILLERÍA, MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL

Página 2

Ejercicio 2021

| PASIVO | Valor artículo 147 ROSSEAR | Valor contable | |
|--|----------------------------|---------------------|---------------------|
| | C0010 | C0020 | |
| Provisiones técnicas - seguros distintos del seguro de vida | R0510 | 0,00 | 0,00 |
| Provisiones técnicas - seguros distintos del seguro de vida (Excluidos los de enfermedad) | R0520 | 0,00 | 0,00 |
| Provisiones técnicas - seguros de salud (similares a los seguros distintos del seguro de vida) | R0560 | 0,00 | 0,00 |
| Provisiones técnicas - seguros de vida (excluidos "index-linked" y "unit-linked") | R0600 | 7.891.799,11 | 8.492.394,38 |
| Provisiones técnicas - seguros de salud (similares a los seguros de vida) | R0610 | 0,00 | 0,00 |
| Provisiones técnicas - seguros de vida (excluidos los de salud y los "index-linked" y "unit-linked") | R0650 | 7.891.799,11 | 8.492.394,38 |
| Provisiones técnicas - "index-linked" y "unit-linked" | R0690 | 0,00 | 0,00 |
| Otras provisiones técnicas | R0730 | | 0,00 |
| Pasivo contingente | R0740 | 0,00 | 0,00 |
| Otras provisiones no técnicas | R0750 | 46.593,20 | 46.593,20 |
| Provisión para pensiones y obligaciones similares | R0760 | 0,00 | 0,00 |
| Depósitos recibidos por reaseguro cedido | R0770 | 0,00 | 0,00 |
| Pasivos por impuesto diferidos | R0780 | 757.142,70 | 0,00 |
| Derivados | R0790 | 0,00 | 0,00 |
| Deudas con entidades de crédito | R0800 | 0,00 | 0,00 |
| Pasivos financieros distintos de las deudas con entidades de crédito | R0810 | 0,00 | 0,00 |
| Deudas por operaciones de seguro y coaseguro | R0820 | 593,78 | 593,78 |
| Deudas por operaciones de reaseguro | R0830 | 0,00 | 0,00 |
| Otras deudas y partidas a pagar | R0840 | 50.469,93 | 50.469,93 |
| Pasivos subordinados | R0850 | 0,00 | 0,00 |
| Pasivos subordinados no incluidos en los fondos propios básicos (FPB) | R0860 | 0,00 | 0,00 |
| Pasivos subordinados incluidos en los fondos propios básicos FPB | R0870 | 0,00 | 0,00 |
| Otros pasivos, no consignados en otras partidas | R0880 | 1.543,16 | 1.543,16 |
| TOTAL PASIVO | R0900 | 8.749.141,89 | 8.591.594,45 |
| EXCESO DE LOS ACTIVOS RESPECTO A LOS PASIVOS | R1000 | 2.911.696,87 | 719.151,88 |

S.05.01.02. Primas siniestralidad y gastos

| Línea de negocio: obligaciones de seguro de vida | | | | | | Obligaciones de reaseguro de vida | | Total |
|--|--|--|---------------------|--|--|-----------------------------------|-------------------|-------|
| Seguro de enfermedad | Seguro con participación en beneficios | Seguro vinculado a índices y fondos de inversión | Otro seguro de vida | Rentas derivadas de contratos de seguro de no vida y correspondientes a obligaciones de seguro de enfermedad | Rentas derivadas de contratos de seguro de no vida y correspondientes a obligaciones de seguro de enfermedad | Reaseguro de enfermedad | Reaseguro de vida | |
| C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0300 |

Primas devengadas

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|-------|--|--|---------|--|--|--|---------|
| Importe bruto | R1410 | | | 477.724 | | | | 477.724 |
| Cuota de los reaseguradores | R1420 | | | | | | | 0 |
| Importe neto | R1500 | | | | | | | 0 |
| Primas Imputadas | | | | | | | | 0 |
| Importe bruto | R1510 | | | 477.724 | | | | 477.724 |
| Cuota de los reaseguradores | R1520 | | | | | | | 0 |
| Importe neto | R1600 | | | | | | | 0 |
| Siniestralidad | | | | | | | | 0 |
| Importe bruto | R1610 | | | 304.824 | | | | 304.824 |
| Cuota de los reaseguradores | R1620 | | | | | | | 0 |
| Importe neto | R1700 | | | | | | | 0 |
| Variación de otras provisiones | | | | | | | | 0 |
| Importe bruto | R1710 | | | 212.570 | | | | 212.570 |
| Cuota de los reaseguradores | R1720 | | | | | | | 0 |
| Importe neto | R1800 | | | | | | | 0 |
| Gastos Incurridos | R1900 | | | 90.881 | | | | 90.881 |
| Otros gastos | R2500 | | | | | | | |
| Total gastos | R2600 | | | | | | | |

| | País de origen | Cinco países principales (por importe de primas brutas devengadas) - obligaciones de no vida | | | | | Total de 5 principales países y país de origen | |
|-------|----------------|--|-------|-------|-------|-------|--|-------|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | | C0060 |
| R0010 | España | | | | | | | |
| | | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 |

Primas Devengadas

| | | | | | | | | |
|--|-------|---------|--|--|--|--|--|---------|
| Importe bruto-Seguro directo | R0110 | 477.724 | | | | | | 477.724 |
| Importe bruto- Reaseguro proporcional | R0120 | | | | | | | 0 |
| Importe bruto- Reaseguro no proporcional | R0130 | | | | | | | 0 |
| Cuotas de los Reaseguradores | R0140 | | | | | | | 0 |
| Importe Neto | R0200 | | | | | | | 0 |

Primas Imputadas

| | | | | | | | | |
|--|-------|---------|--|--|--|--|--|---------|
| Importe bruto-Seguro directo | R0210 | 477.724 | | | | | | 477.724 |
| Importe bruto- Reaseguro proporcional | R0220 | | | | | | | 0 |
| Importe bruto- Reaseguro no proporcional | R0230 | | | | | | | 0 |
| Cuotas de los Reaseguradores | R0240 | | | | | | | 0 |
| Importe Neto | R0300 | | | | | | | 0 |

Sinlestralidad

| | | | | | | | | |
|--|-------|---------|--|--|--|--|--|---------|
| Importe bruto-Seguro directo | R0310 | 304.824 | | | | | | 304.824 |
| Importe bruto- Reaseguro proporcional | R0320 | | | | | | | 0 |
| Importe bruto- Reaseguro no proporcional | R0330 | | | | | | | 0 |
| Cuotas de los Reaseguradores | R0340 | | | | | | | 0 |
| Importe Neto | R0400 | | | | | | | 0 |

Variación de otras provisiones técnicas

| | | | | | | | | |
|--|-------|---------|--|--|--|--|--|---------|
| Importe bruto-Seguro directo | R0410 | 212.570 | | | | | | 212.570 |
| Importe bruto- Reaseguro proporcional | R0420 | | | | | | | 0 |
| Importe bruto- Reaseguro no proporcional | R0430 | | | | | | | 0 |
| Cuotas de los Reaseguradores | R0440 | | | | | | | 0 |
| Importe Neto | R0500 | | | | | | | 0 |
| Gastos incurridos | R0550 | 90.881 | | | | | | 90.881 |
| Otros gastos | R1200 | | | | | | | |
| Total gastos | R1300 | | | | | | | |

Clave de la entidad... P0046

NOMBRE... MONTEPIO DE ARTILLERIA, MUTUALIDAD DE PREVISION SOCIAL

Modelo AS.12.01

Ejercicio 2021

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

Nombre de la cartera sujeta a ajuste por casamiento o parte restante

Tipo

Z0020

Número de la cartera

Z0030

| | | Seguros con participación en beneficios | | Seguros vinculados a índices y a fondos de inversión ("unit-linked e index-linked") | | Otros seguros de vida | | Rentas derivadas de contratos de seguro distinto del de vida y correspondientes a obligaciones de seguro distintas de las obligaciones de seguro de enfermedad | | Reaseguro aceptado | | Total (seguros de vida distintos de los seguros de enfermedad incluidos unit-linked) | |
|---|-------|---|-------|---|-------|-----------------------|-------|--|--|--------------------|--|--|--|
| | | Y0020 | Y0030 | Y0050 | Y0090 | Y0100 | Y0150 | | | | | | |
| Provisiones técnicas brutas | X1000 | 0,00 | 0,00 | 7.891.799,11 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7.891.799,11 | | | | | |
| Total importes recuperables del reaseguro, SPV y reaseguro limitado | X1010 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | |
| Importe de la medida transitoria sobre las provisiones técnicas | X1020 | 0,00 | | | | | | | | | | | |
| Total provisiones técnicas | X1130 | 0,00 | | | | | | | | | | | |

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

| | | Seguros de enfermedad | | Rentas derivadas de contratos de seguro distinto | | Reaseguro de enfermedad (Reaseguro aceptado) | | Total (Seguros de enfermedad con técnica) | |
|---|-------|-----------------------|-------|--|-------|--|------|---|--|
| | | Y0150 | Y0190 | Y0200 | Y0210 | | | | |
| Provisiones técnicas brutas | X1000 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |
| Total importes recuperables del reaseguro, SPV y reaseguro limitado | X1010 | 0,00 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |
| Importe de la medida transitoria sobre las provisiones técnicas | X1020 | 0,00 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |
| Total provisiones técnicas | X1130 | 0,00 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |

Clave de la entidad... P0046
NOMBRE... MONTEPIÓ DE ARTILLERÍA, MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL

Modelo AS.22.01
Ejercicio 2021

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) | | | | | | | | | |
|---|-------|--|---|---|---|---|---|---|--|--|--|
| | | Importa con medidas de garantías a largo plazo y medidas transitorias | Sin medida transitoria sobre las provisiones técnicas | Impacto de la medida transitoria sobre las provisiones técnicas | Sin medida transitoria sobre el tipo de interés | Impacto de la medida transitoria sobre el tipo de interés | Sin ajuste por volatilidad y sin otras medidas transitorias | Impacto del ajuste por volatilidad fijado en cero | Sin ajuste por casamiento o todas las demás medidas transitorias | Impacto del ajuste por casamiento fijado en cero | Impacto de todas las medidas de garantías a largo plazo y las medidas transitorias |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 |
| Provisiones técnicas | R0010 | 7.891.799,11 | 7.891.799,11 | 0,00 | 7.891.799,11 | 0,00 | 7.939.859,33 | -48.060,42 | 7.939.859,33 | 0,00 | 48.060,42 |
| Fondos propios básicos | R0020 | 2.911.696,87 | 2.911.696,87 | 0,00 | 2.911.696,87 | 0,00 | 2.875.651,55 | -36.045,32 | 2.875.651,55 | 0,00 | -36.045,32 |
| Excedente de los activos respecto a los pasivos | R0030 | 2.911.696,87 | 2.911.696,87 | 0,00 | 2.911.696,87 | 0,00 | 2.875.651,55 | -36.045,32 | 2.875.651,55 | 0,00 | -36.045,32 |
| Fondos propios restringidos debido a fondos de disponibilidad limitada y Carteras sujetas a ajuste por casamiento | R0040 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Fondos propios admisibles para cubrir el capital de solvencia obligatorio | R0050 | 2.911.696,87 | 2.911.696,87 | 0,00 | 2.911.696,87 | 0,00 | 2.875.651,55 | -36.045,32 | 2.875.651,55 | 0,00 | -36.045,32 |
| Nivel 1 | R0060 | 2.911.696,87 | 2.911.696,87 | 0,00 | 2.911.696,87 | 0,00 | 2.875.651,55 | -36.045,32 | 2.875.651,55 | 0,00 | -36.045,32 |
| Nivel 2 | R0070 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Nivel 3 | R0080 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Capital de solvencia obligatorio | R0090 | 503.618,56 | 503.618,56 | 0,00 | 503.618,56 | 0,00 | 504.310,47 | 691,91 | 504.310,47 | 0,00 | 691,91 |
| Fondos propios admisibles para cubrir el capital mínimo obligatorio | R0100 | 2.911.696,87 | 2.911.696,87 | 0,00 | 2.911.696,87 | 0,00 | 2.875.651,55 | -36.045,32 | 2.875.651,55 | 0,00 | -36.045,32 |
| Capital mínimo obligatorio | R0110 | 800.000,00 | 800.000,00 | 0,00 | 800.000,00 | 0,00 | 800.000,00 | 0,00 | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 |

Clave de la entidad... P0046
NOMBRE... MONTEPIÓ DE ARTILLERÍA, MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL

Modelo AS.23.01
Página 1
Ejercicio 2021

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) | R0010 | 0,00 | 0,00 | | 0,00 |
| Prima de emisión de las acciones ordinarias | R0030 | 0,00 | 0,00 | | 0,00 |
| Fondo mutual inicial | R0040 | 137.154,87 | 137.154,87 | | 0,00 |
| Cuentas mutuales subordinadas | R0050 | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Fondos excedentarios | R0070 | 0,00 | 0,00 | | |
| Acciones preferentes | R0090 | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Primas de emisión de acciones y participaciones preferentes | R0110 | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Reserva de conciliación | R0130 | 2.774.542,00 | 2.774.542,00 | | |
| Pasivos subordinados | R0140 | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Importe equivalente al valor de los activos por impuestos diferidos netos | R0160 | 0,00 | | | 0,00 |
| Otros elementos aprobados por la autoridad supervisora como fondos propios básicos no especificados anteriormente | R0180 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Fondos propios de los estados financieros que no deban estar representados por la reserva de conciliación y no cumplan los criterios para ser clasificados como fondos propios de Solvencia II | | | | | |
| Fondos propios de los estados financieros que no deban estar representados por la reserva de conciliación y no cumplan los criterios para ser clasificados como fondos propios de Solvencia II | R0220 | 0,00 | | | |
| Deducciones no incluidas en la reserva de conciliación | | | | | |
| Deducción por participaciones en entidades financieras y de crédito | R0230 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total fondos propios básicos después de deducciones | R0290 | 2.911.696,87 | 2.911.696,87 | 0,00 | 0,00 |

Clave de la entidad... P0046
NOMBRE... MONTEPIO DE ARTILLERIA, MUTUALIDAD DE PREVISION SOCIAL

Modelo AS.25.01
Ejercicio 2021

CAPITAL DE SOLVENCIA OBLIGATORIO

| | | Capital de solvencia obligatorio neto C0030 | Capital de solvencia obligatorio bruto C0040 | Asignación del ajuste por carteras sujetas a ajuste por casamiento C0050 |
|---|-------|--|---|---|
| Riesgo de mercado | R0010 | 819.161,69 | 819.161,69 | 0,00 |
| Riesgo de incumplimiento de contraparte | R0020 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Riesgo de suscripción de seguro de vida | R0030 | 356.601,42 | 356.601,42 | 0,00 |
| Riesgo de suscripción de seguros de salud | R0040 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Riesgo de suscripción de seguros distintos del seguro de vida | R0050 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Diversificación | R0060 | -204.039,10 | -204.039,10 | |
| Riesgo del inmovilizado intangible | R0070 | 0,00 | 0,00 | |
| Capital de solvencia obligatorio básico | R0100 | 971.724,01 | 971.724,01 | |

| Cálculo del Capital de Solvencia Obligatorio | | Importe C0100 |
|--|-------|------------------|
| Ajuste por la agregación del CSO noacional para CSAC | R0120 | 0,00 |
| Riesgo operacional | R0130 | 35.513,10 |
| Capacidad de absorción de pérdidas de las PPTT | R0140 | 0,00 |
| Capacidad de absorción de pérdidas de los impuestos diferidos | R0150 | 0,00 |
| Capital de Solvencia Obligatorio | R0200 | 1.007.237,11 |
| Adición de capital | R0210 | 0,00 |
| Capital de Solvencia Obligatorio | R0220 | 503.618,56 |
| Otra información sobre el CSO: | | 0,00 |
| Requisito de capital para el riesgo del submódulo de renta variable por duraciones | R0400 | 0,00 |
| Importe total CSO noacional para la parte restante | R0410 | |
| Importe total CSO noacional para los FDL | R0420 | 0,00 |
| Importe total CSO noacional para las 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 noacional para las CSAC | R0450 | Sin ajuste |

Clave de la entidad... P0046
NOMBRE... MONTEPIO DE ARTILLERIA, MUTUALIDAD DE PREVISION SOCIAL

Modelo AS.28.01
Ejercicio 2021

CAPITAL MÍNIMO OBLIGATORIO (CMO)

| Capital mínimo obligatorio | Importe C0070 |
|--|------------------|
| A. 1/3 del cuantía del Capital de solvencia obligatorio | R0770 167.872,85 |
| B. Importe mínimo del capital (Segundo párrafo del apartado 3 y apartados 4 y 5 del Artículo 78 de la Ley 20/2015) | R0780 800.000,00 |
| Capital mínimo obligatorio (Cantidad mayor ente A y B) | R0790 800.000,00 |

La Junta Directiva con fecha 30 de marzo de 2022, aprueba el presente Informe especial sobre la situación financiera y de solvencia correspondiente al ejercicio anual terminado a 31 de diciembre de 2021, que comprende 36 páginas numeradas de la 1 a la 36.

Fdo. Jacinto Billón Ginard
(Presidente)

Fdo. Carlos Enamorado Dorda
(Secretario)