

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

**MUTUA MMT SEGUROS, SOCIEDAD MUTUA DE SEGUROS A
PRIMA FIJA
Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia
correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022**

INFORME ESPECIAL DE REVISIÓN INDEPENDIENTE

A los administradores de MUTUA MMT SEGUROS, Sociedad Mutua de Seguros a Prima Fija:

Objetivo y alcance de nuestro trabajo

Hemos realizado la revisión, con alcance de seguridad razonable, de los apartados "D. Valoración a efectos de solvencia", "E. Gestión del capital" y las plantillas de información cuantitativa, incluidas en el Anexo I contenidos en el Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia de MUTUA MMT SEGUROS, Sociedad Mutua de Seguros a Prima Fija a 31 de diciembre de 2022, preparados conforme a lo dispuesto en la Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras, en su normativa de desarrollo reglamentario y en la normativa de la Unión Europea de directa aplicación, con el objetivo de suministrar una información completa y fiable en todos los aspectos significativos, conforme al marco normativo de Solvencia II.

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

Responsabilidad de los administradores de MUTUA MMT SEGUROS, Sociedad Mutua de Seguros a Prima Fija

Los administradores de MUTUA MMT SEGUROS, Sociedad Mutua de Seguros a Prima Fija son responsables de la preparación, presentación y contenido del Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia, de conformidad con la Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras, y su normativa de desarrollo y con la normativa de la Unión Europea de directa aplicación.

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

Nuestra independencia y control de calidad

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

Nuestra responsabilidad

Nuestra responsabilidad es llevar a cabo una revisión destinada a proporcionar un nivel de aseguramiento razonable sobre los apartados "D. Valoración a efectos de solvencia", "E. Gestión del capital" y el "Anexo I" contenidos en el informe adjunto sobre la situación financiera y de solvencia de MUTUA MMT SEGUROS, Sociedad Mutua de Seguros a Prima Fija correspondiente a 31 de diciembre de 2022 y expresar una conclusión basada en el trabajo realizado y las evidencias que hemos obtenido.

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

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

Los responsables de la revisión del informe sobre la situación financiera y de solvencia han sido los siguientes:

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

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

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

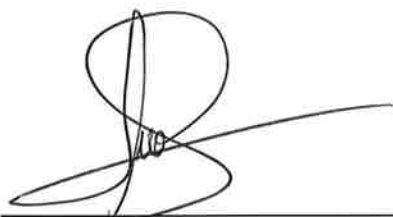
Conclusión

En nuestra opinión, los apartados "D. Valoración a efectos de solvencia", "E. Gestión del capital" y el "Anexo I" contenidos en el informe adjunto sobre la situación financiera y de solvencia de MUTUA MMT SEGUROS, Sociedad Mutua de Seguros a Prima Fija a 31 de diciembre de 2022, han sido preparados en todos los aspectos significativos conforme a lo dispuesto en la Ley 20/2015, de 14 de julio, así como en su normativa de desarrollo reglamentario y en la normativa de la Unión Europea de directa aplicación, siendo la información completa y fiable.

Madrid, 10 de abril de 2023

Revisor principal

ERNST & YOUNG, S.L.
C/ Raimundo Fernández Villaverde 65 (Madrid)
(Inscrita en el Registro Oficial de
Auditores de Cuentas con el Nº S0530
C.I.F.: B78970506)



Ana Belén Hernández Martínez
(Inscrita en el Registro Oficial de
Auditores de Cuentas con el Nº 21.602)

Revisor profesional

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



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





**MUTUA MMT SEGUROS,
Sociedad Mutua de Seguros a
Prima Fija**

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

ÍNDICE

RESUMEN EJECUTIVO	3
A. ACTIVIDAD Y RESULTADOS	15
A.1. ACTIVIDAD Y NATURALEZA	15
A.2. RESULTADOS EN MATERIA DE SUSCRIPCIÓN	16
A.3. RENDIMIENTO DE LAS INVERSIONES	19
A.4. RESULTADOS DE OTRAS ACTIVIDADES	20
B. BUEN GOBIERNO CORPORATIVO. SISTEMA DE GOBIERNO	22
B.1. INFORMACIÓN GENERAL SOBRE EL SISTEMA DE GOBIERNO	21
B.2. EXIGENCIAS DE APTITUD Y HONORABILIDAD	26
B.3. SISTEMA DE GESTIÓN DE RIESGOS	27
B.4. SISTEMA DE CONTROL INTERNO	38
B.5. FUNCIÓN DE AUDITORÍA INTERNA	41
B.6. FUNCIÓN ACTUARIAL	41
B.7. EXTERNALIZACIÓN	42
C. PERFIL DE RIESGO	43
C.1. RIESGOS DE SUSCRIPCIÓN	44
C.2. RIESGOS DE MERCADO	47
C.3. RIESGO DE CONTRAPARTE	52
C.4. RIESGO DE LIQUIDEZ	52
C.5. RIESGO OPERACIONAL	53
C.6. OTROS RIESGOS SIGNIFICATIVOS	53
D. VALORACIÓN A EFECTOS DE SOLVENCIA	54
D.1. ACTIVOS	60
D.2. PROVISIONES TÉCNICAS	63
D.3. OTROS PASIVOS	67
D.4. EXPLICACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA DEL INCREMENTO NETO DE ACTIVOS Y PASIVOS A EFECTOS DE SOLVENCIA RESPECTO A LA NORMATIVA CONTABLE	69
E. GESTIÓN DE CAPITAL	72
E.1. FONDOS PROPIOS	72
E.2. CAPITAL DE SOLVENCIA OBLIGATORIO Y CAPITAL MÍNIMO OBLIGATORIO	76
E.3. USO DEL SUBMÓDULO DE RIESGO DE ACCIONES BASADO EN LA DURACIÓN DEL CAPITAL DE SOLVENCIA OBLIGATORIO	83
E.4. DIFERENCIAS ENTRE LA FÓRMULA ESTANDAR Y CUALQUIER MODELO INTERNO UTILIZADO	83
E.5. INCUMPLIMIENTO DEL CAPITAL MÍNIMO OBLIGATORIO Y EL CAPITAL DE SOLVENCIA OBLIGATORIO	83
A N E X O	85

MUTUA MMT SEGUROS

RESUMEN EJECUTIVO

INTRODUCCIÓN

El presente Informe sobre la situación financiera y de solvencia 2022 ha sido realizado por MUTUA MMT SEGUROS, SOCIEDAD MUTUA DE SEGUROS A PRIMA FIJA (en adelante MMT Seguros, la Mutua o la Entidad), tomando como marco de referencia lo dispuesto en la normativa europea: Directiva 2009/138/CE del Parlamento europeo y del Consejo sobre el acceso al a actividad de seguro y de reaseguro y su ejercicio y el Reglamento Delegado (UE) 2015/35 de la comisión de 10 de octubre de 2014 (de aplicación directa); y lo recogido además, en las correspondientes transposiciones de la Directiva a nivel español, como son la Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras (LOSSEAR) y el Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras (ROSSEAR).

Este resumen ejecutivo, describe de manera concisa la forma en la que la Mutua ha dado cumplimiento a los requerimientos exigidos por la normativa Solvencia II tanto a nivel cuantitativo como cualitativo y de información. A continuación de este informe ejecutivo se presenta un mayor detalle de cada uno de los epígrafes que establece la normativa como contenido de este informe.

Solvencia II es un proyecto europeo de regulación y supervisión del sector asegurador, que tiene como objetivo principal reforzar la protección de los beneficiarios de seguros y contribuir a la estabilidad financiera del sector.

Se estructura en tres Pilares, que recogen las nuevas exigencias que han de cumplir las entidades de seguros:

- *Requerimientos cuantitativos* (Pilar I) que exigen la aplicación de principios de valoración para elaborar un balance con criterios económicos y que establecen el capital de solvencia para cada entidad en función de los riesgos asumidos.
- *Requerimientos cualitativos* (Pilar II) que exigen la implantación de un sistema de gobierno adecuado, el desarrollo y evidencia de un sistema de gestión y un sistema de control de los riesgos eficaces y el proceso de autoevaluación de los riesgos y la solvencia acorde a los riesgos asumidos por cada entidad.
- *Requerimientos de información y reporte* (Pilar III) al regulador y al mercado con el fin de mejorar la transparencia al mercado y a los asegurados.

A. Actividad y Resultados

Mutua MMT Seguros es una sociedad mercantil sin ánimo de lucro, cuyo principal objeto tiene como base la cobertura a sus socios de los riesgos asegurados, por una prima fija pagadera al comienzo del período del riesgo. Dispone de un fondo mutual constituido por las aportaciones realizadas por los mutualistas conforme a la Ley y de otras reservas provenientes de los excedentes de los resultados históricos de los ejercicios sociales.

La **Mutua se fundó en Madrid capital el 16 de febrero de 1932** y tiene su domicilio social en la C/ Trafalgar nº11. La actividad principal desde **sus orígenes es la del Seguro del Automóvil y desde enero de 2014** la entidad opera también en el **ramo del Multirriesgo Hogar y en el ramo de Decesos desde enero de 2022**. El 8 de noviembre de 2022 la Entidad recibió la autorización de la DGS de operar en el **ramo de salud**, empezando la actividad en marzo de

2023. Desde su creación, la misión principal de la Mutua es dar la protección adecuada a sus mutualistas y un servicio personalizado y de calidad, siempre en respuesta a sus necesidades.

En noviembre de 2017 el Consejo de Administración acordó la constitución de una **sociedad filial participada**, denominada Centro de Reparaciones Mondéjar, S.L., Unipersonal (**CRM, S.L.**), siendo Mutua MMT Seguros su único accionista. La nueva sociedad inició su actividad el 1 de enero de 2018. El 1 de enero de 2023 CRM y MMT Seguros firmaron un acuerdo de arrendamiento de industria con la sociedad Talleres San Pablo 41 SL, por la que se ceden todos los activos para su uso y explotación y el traspaso de todo su personal existente el 31 de diciembre de 2022.

En el ejercicio 2022 la Mutua ha alcanzado unas primas emitidas de 59,77 millones de euros, que representa un crecimiento de 7,89% respecto a 2021.

En el ramo de automóviles se ha producido un crecimiento de primas del 5,96%. En cuanto al número de pólizas en vigor en el ramo de autos al cierre de 2022 alcanzaron la cifra de 125.808 con un crecimiento respecto al ejercicio anterior del 9,7%.

En autos, el crecimiento tanto en pólizas como en primas se basan en la consolidación del canal de oficinas y por el incremento del canal de mediación, sobre todo por la apertura de nuestra plataforma de corredores en febrero de 2021, en Barcelona, que nos ha aportado expansión territorial.

En el ramo de hogar se ha producido un crecimiento en primas de un 85,34%, principalmente por el comienzo de la comercialización del ramo de hogar en la plataforma de corredores con 675 miles de primas emitidas en el ejercicio 2022. El canal telefónico y el canal de oficinas también experimentan crecimientos importantes alcanzando 26,11% y 30,75% respectivamente. En pólizas el crecimiento respecto a 2021 fue del 69,5% llegando a 12.623 pólizas.

Al cierre del ejercicio 2022 se ha producido un aumento del coste de la siniestralidad neta de reaseguro, incluyendo gastos de prestaciones. En el ejercicio 2022 ha ascendido a 39,42 millones de euros frente a los 36,33 millones de euros del ejercicio anterior. El ratio de siniestralidad neta de reaseguro se sitúa en 2022 en un 75,86%% frente al 74,95% del ejercicio anterior.

Por último, los gastos técnicos ascendieron a 12,87 miles de euros frente a los 12,35 del ejercicio anterior.

El detalle de las primas, siniestralidad y gastos se presenta a continuación:

	Seguro de RC de vehículos automóviles	Otro seguro de vehículos automóviles	Seguro de incendio y otros daños a los bienes	Seguro de Decesos	Total
PRIMAS IMPUTADAS NETAS	24.860.977,93	26.172.106,96	924.537,11	0,00	51.957.622,01
SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO	21.787.947,53	16.976.442,18	655.832,61	0,00	39.420.222,32
GASTOS TÉCNICOS	5.319.451,42	7.289.560,58	262.204,57	1.410,21	12.872.626,78

Los ingresos financieros netos, han aumentado en 2022 hasta los 1.127,29 miles de euros, mientras que en 2021 alcanzaron la cifra de 781.94 miles de euros.

	Miles de euros					
	2022			2021		
	Pérdidas o ganancias netas	Ingresos o gastos financieros	Variación Provisión deterioro	Pérdidas o ganancias netas	Ingresos o gastos financieros	Variación Provisión deterioro
Activos financieros						
Renta fija	38,08	1 103,44	-	104,98	584,79	-
Depósitos	-	-	-	-	-	-
Renta variable	-	66,64	(265,59)	-	12,75	-
Fondos inversión	171,59	-	-	246,53	-	-
Otros activos	-	13,13	-	-	(167,11)	-
TOTAL	209,67	1 183,21	(265,59)	351,51	430,43	-

La Entidad ha incurrido durante los dos últimos ejercicios en los siguientes ingresos y gastos distintos a los resultados comentados en los apartados anteriores.

	EJERCICIO 2022	EJERCICIO 2021
Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones	9 021,73	413,38
Gastos del inmovilizado material y de las inversiones	2 027,70	465,87
Otros ingresos	67,05	176,19
Otros gastos	5 215,97	122,92
Resultado no técnico	1 845,11	0,78

La partida de Ingresos del Inmovilizado material y de las inversiones, recoge 8.804,69 miles de euros por la venta de los inmuebles de M, Mondejar.

En gastos del inmovilizado y de las inversiones se recoge la dotación por deterioro de la participación en nuestra filial CRM, S.L.U por importe de 1.653,07 miles de euros.

La partida de otros gastos recoge principalmente el impuesto de la plusvalía, los gastos accesorios a la venta del inmueble y los gastos de traslado soportados por MMT, por importe de 2.140,36 miles de euros.

B. Buen Gobierno Corporativo. Sistema de Gobierno

La Mutua ha adaptado, en cada momento, su estructura de gobierno a las exigencias normativas.

Los principales órganos que constituyen el Sistema de gobierno corporativo de la entidad son los siguientes:

- **La Asamblea General de Mutualistas**, como órgano supremo en el que quedan representados todos los mutualistas, y que está regulado según lo establecido en los Estatutos Sociales.

- **El Consejo de Administración**, máximo órgano de gobierno, representación, supervisión y gestión, que está regulado por los Estatutos Sociales, por el Código de Buen Gobierno y por el Reglamento del Consejo de Administración.
- **Comisiones delegadas del Consejo de Administración:** El Consejo de Administración cuenta con comisiones especializadas, Comisión de Auditoría e Inversiones, Comisión de Nombramientos y Retribuciones, que ejercen funciones consultivas y de asesoramiento en apoyo del Consejo de Administración para la realización de sus funciones y refuerzan la objetividad dentro del mismo.
- **Dirección General**, encargado de proyectar la Mutua hacia la consecución de los objetivos financieros, técnicos, comerciales y de gestión del negocio encomendados por el Consejo de Administración con el apoyo del equipo de Dirección.

La Mutua, con el fin de dar cumplimiento a los requisitos exigidos por Solvencia II en materia de implantación de un Sistema de Gestión de riesgos y de un Sistema de control interno adecuados y eficaces (componentes clave de un adecuado Sistema de Gobierno), **ha implantado el modelo de las Tres Líneas de defensa**, que permite asignar responsabilidades de gestión, control y supervisión a lo largo de toda la organización:

- en materia de identificación, categorización y gestión de los riesgos con base en la consecución de los objetivos por las áreas operativas (1ª línea de defensa)
- en materia de control (2ª línea), creando las funciones clave exigidas en la normativa: actuarial, verificación de cumplimiento normativo y de gestión de riesgos, que velan por el cumplimiento de las políticas y normas establecidas, y otras funciones significativas de control de riesgos específicos, como son la de control interno en materia de riesgo operacional y de información financiera, y la de seguridad de la información en materia de riesgos tecnológicos.
- en materia de supervisión (3ª Línea), creando la función clave de auditoría interna, que ha de llevar a cabo una revisión objetiva e independiente del funcionamiento del Sistema de Gobierno y sus componentes.

Este modelo ha quedado evidenciado en un adecuada y transparente estructura, una clara distribución y segregación de funciones, mecanismos eficaces de transmisión de la información y con las **22 políticas obligatorias y documentadas, que establecen los principios de gestión, control y supervisión de los riesgos más significativos** que asume la Mutua: suscripción y reservas; gestión de activos y pasivos, inversiones, liquidez y concentración, operacional, reaseguro, calidad de datos, continuidad y contingencias, etc.

Con base en este sistema de gestión de riesgos, y sin perjuicio de lo que se indica en el apartado siguiente, se fija o marca el apetito de riesgo de la Mutua en función de indicadores clave de gestión de dichos riesgos, que expresan para cada uno de ellos, el apetito de riesgo en términos cuantitativos, representados por el importe deseado para cada indicador (apetito); y, en relación con el mismo, se definen los límites de riesgo asumibles por la entidad (límites de tolerancia), de manera que, por comparación entre el apetito, o sea, el importe deseado del indicador, y el valor que éste tenga en cada momento, se obtiene el perfil de riesgo de la entidad, visto desde esta perspectiva de gestión operativa de los riesgos. Así, mediante este sistema de indicadores se monitorizan la gestión y el control de los riesgos más significativos se permite la toma de decisiones con base en la información obtenida.

La Mutua ha realizado, además, dentro de su sistema de gestión de riesgos, (junio 2022) la autoevaluación de estos (**denominado Proceso ORSA**), en un horizonte temporal de 3 años y analizado el impacto de dicha gestión sobre los fondos propios de la entidad, con el fin de cubrir, en todo momento, las necesidades de solvencia que garanticen la protección de los asegurados.

Con el fin de ofrecer la mayor transparencia e información a sus mutualistas, ha actualizado, legalizado e inscrito en el registro correspondiente la su página web corporativa, incorporando en su publicación todas las normas internas que rigen el citado Sistema de Gobierno corporativo y sus componentes, así como las relativas a los documentos e informaciones exigidos por la Ley, los Estatutos sociales, el Reglamento del Consejo de Administración y el Código de buen gobierno.

C. Perfil de riesgo

Los riesgos más significativos a los que nuestra Mutua está expuesta como consecuencia de su actividad son los riesgos de suscripción y mercado ya que a 31.12.2022 representan en su conjunto un 87,10% del capital de solvencia obligatorio, sin tener en cuenta el efecto diversificación de los módulos correspondientes.

El peso de cada uno de los riesgos sobre el total se muestra en los siguientes gráficos:



D. Valoración a efectos de solvencia

Este informe describe los aspectos cualitativos y cuantitativos elaborados por la Mutua para la determinación del balance contable a efectos de solvencia, así como la explicación de las diferencias entre la normativa para la elaboración del balance a efectos de solvencia y la normativa contable.

A continuación, se muestra el activo y pasivo a efectos de solvencia de forma abreviada, así como el balance contable y las diferencias entre la normativa contable y de solvencia a 31.12.2022 en euros:

ACTIVO	CIERRE CONTABLE	AJUSTES	SOLVENCIA II
Gastos Adquisición	3.214.134,95	-3.214.134,95	0,00
Activos intangibles	96.596,90	-96.596,90	0,00
Activos por impuestos diferidos	1.548.930,44	1.552.171,59	3.101.102,03
Inmovilizado de uso propio	14.513.796,18	1.362.006,67	15.875.802,85
Inversiones	67.139.530,22	360.086,57	67.499.616,79
Inmuebles (distintos de uso propio)	2.389.850,12	360.086,58	2.749.936,70
Acciones	1.437.559,26	0,00	1.437.559,26
Acciones cotizadas	1.164.742,48	0,00	1.164.742,48
Acciones no cotizadas	272.816,78	0,00	272.816,78
Bonos	54.957.555,23	0,00	54.957.555,23
Deuda Publica	3.443.703,94	0,00	3.443.703,94
Deuda Privada	51.513.851,29	0,00	51.513.851,29
Fondos de inversion	7.954.565,61	0,00	7.954.565,61
Otras inversiones	400.000,00	0,00	400.000,00
Cuentas a cobrar de seguros e intermediarios	10.616.102,19	-7.459.172,87	3.156.929,32
Provisiones técnicas por reaseguro	6.235.963,93	-49.832,44	6.186.131,49
Cuentas a cobrar comerciales no seguros	4.863.939,36	-1.433.514,30	3.430.425,06
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	16.768.342,00	0,00	16.768.342,00
Participaciones en empresas del grupo	0,00	0,00	0,00
Otros activos	246.723,59	0,00	246.723,59
TOTAL ACTIVO	125.244.059,76	-8.978.986,63	116.265.073,13

PASIVO	CIERRE CONTABLE	AJUSTES	SOLVENCIA II
Total Provisiones Técnicas No Vida	62.039.597,31	-10.514.700,70	51.524.896,61
Total provisiones	62.039.597,31	-62.039.597,31	0,00
Best Estimate	62.039.597,31	-13.362.822,77	48.676.774,54
Margen de riesgo	0,00	2.848.122,07	2.848.122,07
Depósitos de reaseguro	1.602.844,81	0,00	1.602.844,81
Pasivos por impuesto diferido	2.180.781,78	1.548.057,21	3.728.838,99
Deudas por operaciones de seguro	260.593,98	0,00	260.593,98
Deudas por operaciones de Reseguro	228.646,16	0,00	228.646,16
Otras Deudas	5.717.965,78	0,00	5.717.965,78
Resto de pasivos	1.168.547,34	0,00	1.168.547,34
TOTAL PASIVO	73.198.977,16	-8.966.643,49	64.232.333,67
EXCESO DE ACTIVOS SOBRE PASIVOS	52.045.082,60	-12.343,14	52.032.739,46

El desglose del incremento neto de los activos y pasivos a efectos de solvencia, respecto a los activos y pasivos a efectos contables, así como la variación neta de los fondos propios a 31.12.2022 queda reflejado en el siguiente cuadro en miles de euros:

DICIEMBRE DE 2022	AUMENTOS	DISMINUCIONES	EFECTO F.PROPIOS
ACTIVO	3.274,26	12.253,25	-8.978,99
PASIVOS	1.548,06	10.514,70	-8.966,64
FONDOS PROPIOS	1.726,21	1.738,55	-12,34

Los aumentos en el activo a 31.12.2022 por importe de 3.274,26 miles de euros tienen su origen en las plusvalías de inmuebles por importe de 1.722,09 miles de euros y la generación de activos por impuestos diferidos a efectos de solvencia por importe de 1.552,17 miles de euros por la aplicación del tipo impositivo sobre las variaciones de valoración entre la normativa contable y a efectos de solvencia del total de partidas de activo y del pasivo que implican una menor valoración de los fondos propios de la Mutua.

Las disminuciones en el activo a 31.12.2022 ascienden a 12.253,25 miles de euros que tienen su origen en el ajuste de gastos de adquisición por importe de 3.214,14 miles de euros, en los activos intangibles por importe de 96,60 miles de euros, en el ajuste por provisiones técnicas por reaseguro por importe de 49,83 miles de euros, en el ajuste por la parte de las cuentas a cobrar de los asegurados que en Solvencia se consideran menos importe de las provisiones técnicas por importe de 7.459,17 de euros, y en el ajuste por cuentas a cobrar comerciales por importe de 1.433,51 miles de euros correspondientes a los recobros obtenidos del convenio cicos que a efectos de solvencia se consideran menos importe de las provisiones técnicas.

Los aumentos de las partidas de pasivo a 31.12.2022 por importe de 1.548,06 miles de euros se corresponden con aumentos en la valoración de los pasivos por impuestos diferidos a efectos de solvencia por la aplicación del tipo impositivo sobre las variaciones de valoración entre la normativa contable y a efectos de solvencia del total de partidas de activo y del pasivo que implican una mayor valoración de los fondos propios de la Mutua.

Las disminuciones de las partidas de pasivo a 31.12.2022 por importe de 10.514,70 miles de euros se corresponden con la disminución de las provisiones técnicas a efectos de solvencia por dicho importe.

A 31.12.2022 la disminución de las provisiones técnicas a efectos de solvencia respecto a las contables por importe de 10.514,70 comentada en los párrafos anteriores se corresponden con una disminución de la mejor estimación de las provisiones técnicas por importe de 13.362,82 miles de euros compensado por el registro del importe obtenido del cálculo del margen de riesgo que asciende a 2.848,12 miles de euros, partida no considerada a efectos contables.

La comparación entre el activo y el pasivo, de forma resumida, a efectos de solvencia de los dos últimos ejercicios es el siguiente:

ACTIVO	SOLVENCIA II 31.12.2022	SOLVENCIA II 31.12.2021	VARIACIONES
Activos por impuestos diferidos	3.101.102,03	1.767.416,51	1.333.685,52
Inmovilizado de uso propio	15.875.802,85	20.704.554,16	-4.828.751,31
Inversiones	67.499.616,79	70.188.812,57	-2.689.195,78
Cuentas a cobrar de seguros e intermediarios	3.156.929,32	2.290.252,73	866.676,59
Provisiones técnicas por reaseguro	6.186.131,49	4.863.502,52	1.322.628,97
Cuentas a cobrar del reaseguro	0,00	5.192,91	-5.192,91
Cuentas a cobrar comerciales no seguros	3.430.425,06	487.089,84	2.943.335,22
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	16.768.342,00	11.750.136,51	5.018.205,49
Participaciones en empresas del grupo	0,00	303.074,02	-303.074,02
Otros activos	246.723,59	370.218,48	-123.494,89
TOTAL ACTIVO	116.265.073,13	112.730.250,25	3.534.822,88

PASIVO	SOLVENCIA II 31.12.2022	SOLVENCIA II 31.12.2021	VARIACIONES
Total Provisiones Técnicas	51.524.896,61	46.335.346,76	5.189.549,85
Depósitos de reaseguro	1.602.844,81	1.024.182,61	578.662,20
Pasivos por impuesto diferido	3.728.838,99	9.624.188,27	-5.895.349,28
Deudas por operaciones de seguro	260.593,98	206.056,54	54.537,44
Deudas por operaciones de Reseguro	228.646,16	1.233.992,72	-1.005.346,56
Otras Deudas	5.717.965,78	1.855.382,45	3.862.583,33
Resto de pasivos	1.168.547,34	109.914,86	1.058.632,48
TOTAL PASIVO	64.232.333,67	60.389.064,21	3.843.269,46
EXCESO DE ACTIVOS SOBRE PASIVOS	52.032.739,46	52.341.186,04	-308.446,58

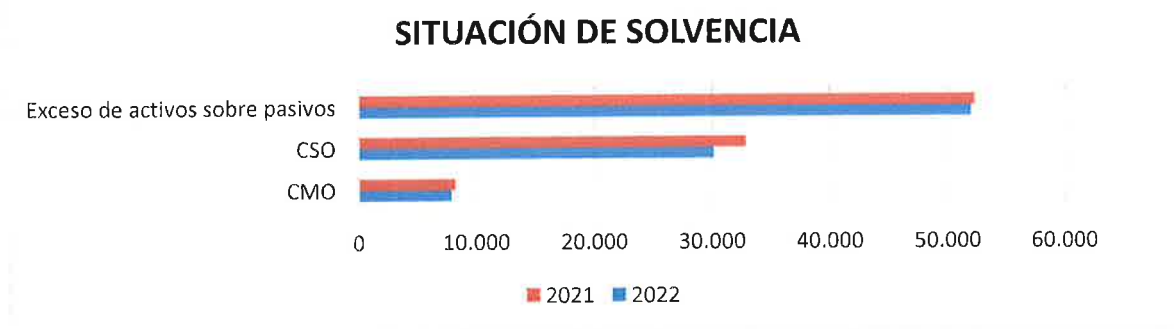
El aumento del exceso de activos sobre pasivos (2022/2021) por importe de 308,45 miles de euros es debido al incremento del patrimonio neto contable a 31.12.2022 por importe de 1.106,71 miles de euros y a la disminución de los ajustes de valoración respecto al ejercicio anterior entre la normativa contable y a efectos de solvencia por importe de 1.415,16 miles de euros explicado en el apartado D.4.

E. Gestión de capital

La posición de solvencia de la Mutua se determina como la capacidad financiera de la misma para dar cobertura al capital de solvencia obligatorio y al capital mínimo de solvencia. Los requerimientos de capital han sido calculados en base a la normativa regulada en el reglamento delegado mediante un enfoque modular. En una primera etapa se calcula la exposición individual a cada categoría de riesgo y, en una segunda etapa, se procede a su agregación teniendo en cuenta los efectos de diversificación debidos a las correlaciones entre los riesgos.

La totalidad de los fondos propios a efectos de solvencia de la Mutua a 31.12.2022 son clasificados como fondos propios básicos de nivel 1 (en base a lo establecido en el artículo 71 del reglamento delegado y los artículos 93 y 94 de la Directiva de Solvencia), por lo que la posición de solvencia de la Mutua no se ve afectada por los límites establecidos sobre la admisibilidad de los fondos propios (aplicables a los de nivel 2 y nivel 3) para la cobertura del capital de solvencia obligatorio y el capital mínimo de solvencia.

La posición de solvencia de la Mutua calculada a 31.12.2022 queda reflejada en el siguiente cuadro comparada con la situación de solvencia del año anterior en miles de euros:



POSICIÓN SOLVENCIA (MILES DE EUROS)	2022	2021
CMO	7.875,80	8.215,01
CSO	30.139,45	32.860,02
Exceso de activos sobre pasivos	52.032,74	52.341,19
ratio solvencia sobre CSO	172,64%	159,29%
ratio solvencia sobre CMO	660,67%	637,14%

Al 31.12.2022 la Mutua dispone de una ratio de solvencia del 172,64% sobre el capital de solvencia obligatorio y de un 660,67% sobre el capital mínimo de solvencia. Además, y teniendo en cuenta los análisis de autoevaluación de los riesgos y los análisis de sensibilidades realizados por la entidad con un horizonte temporal de tres ejercicios la Mutua seguiría disponiendo de fondos propios admisibles por encima de las necesidades de solvencia calculadas según los riesgos asumidos. A 31.12.2021 la Mutua disponía de una ratio de solvencia del 159,29% sobre el CSO y de un 637,14% sobre el CMO.

La Mutua ha considerado no efectuar, por prudencia, ajuste de absorción de pérdidas de los impuestos diferidos en el ejercicio 2022.

MUTUA MMT SEGUROS

I N F O R M E

A. ACTIVIDAD Y RESULTADOS

A.1. ACTIVIDAD Y NATURALEZA

Mutua MMT Seguros es una sociedad mercantil sin ánimo de lucro, cuyo principal objeto tiene como base la cobertura a sus socios de los riesgos asegurados, por una prima fija pagadera al comienzo del período del riesgo. Dispone de un fondo mutual constituido por las aportaciones realizadas por los mutualistas conforme a la Ley y de otras reservas provenientes de los excedentes de los resultados históricos de los ejercicios sociales.

La **Mutua se fundó en Madrid capital el 16 de febrero de 1932** y tiene su domicilio social en la C/ Trafalgar nº11. La actividad principal desde **sus orígenes es la del Seguro del Automóvil y desde enero de 2014** la entidad opera también en el **ramo del Multirriesgo Hogar y en el ramo de decesos desde enero de 2022**. Desde su creación, la misión principal de la Mutua es dar la protección adecuada a sus mutualistas y un servicio personalizado y de calidad, siempre en respuesta a sus necesidades.

En noviembre de 2017 el Consejo de Administración acordó la constitución de una **sociedad filial participada**, denominada Centro de Reparaciones Mondéjar, S.L., Unipersonal (**CRM, S.L.**), siendo Mutua MMT Seguros su único accionista. La nueva sociedad inició su actividad el 1 de enero de 2018. El 1 de enero de 2023 CRM y MMT Seguros firmaron un acuerdo de arrendamiento de industria con la sociedad Talleres San Pablo 41 SL, por la que se ceden todos los activos para su uso y explotación y el traspaso de todo su personal existente el 31 de diciembre de 2022.

La actividad principal de nuestra Mutua se desarrolla en el ramo del seguro del Automóvil, comprendiendo los ramos de Responsabilidad Civil en vehículos terrestres automóviles, vehículos terrestres, incluyendo además la asistencia en viaje, defensa jurídica y accidentes/ocupantes del vehículo.

Con fecha 29 de noviembre de 2013 la Entidad fue autorizada por el Ministerio de Economía y Competitividad a operar en los ramos de incendio y elementos naturales, otros daños a los bienes, responsabilidad civil en general, pérdidas pecuniarias diversas y asistencia, ramos números 8, 9,13, 16 y 18 de la clasificación de los riesgos establecida en el anexo de la Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras. Con fecha 1 de enero de 2014 la Mutua ha comenzado a comercializar productos del ramo de Hogar.

El 28 de septiembre de 2021 la Entidad recibió la autorización de la DGS de operar en el ramo de decesos, empezando sus actividades en enero de 2022. El 8 de noviembre de 2022 la Entidad recibió la autorización de la DGS de operar en el **ramo de salud**, empezando la actividad en marzo de 2023.

Los principales canales de distribución de la Entidad son: el de venta directa a través de las propias oficinas-sucursales, el de venta directa por teléfono y on-line y el canal de mediación. La Mutua mantiene desde 2010 acuerdos con diferentes corredores de seguros para la comercialización y distribución de sus productos, en 2018 se constituye como un nuevo canal, el de mediación y en enero de 2021 estableció una oficina de comercialización en Barcelona, para la gestión de corredores de seguros con implantación en la zona de Cataluña y arco mediterráneo En 2017, fruto del acuerdo de cesión de la cartera de Automóviles de Eterna

Aseguradora (Grupo OCASO), se incorpora la red comercial de dicha Entidad a nuestra Mutua como Agentes exclusivos.

La autoridad responsable de la supervisión financiera a la que está sometida la Mutua por su actividad es la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

Ernst & Young, S.L. ha sido la firma encargada de la revisión de las Cuentas Anuales Individuales de Mutua MMT Seguros, Sociedad Mutua de Seguros a Prima Fija a 31 de diciembre de 2022, así como de la revisión de los apartados D y E de este Informe y de los modelos cuantitativos a examinar en su informe especial de revisión, los cuales se detallan en el anexo I de la Circular 1/2018, de 17 de abril, de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

A.2. RESULTADOS EN MATERIA DE SUSCRIPCIÓN

En el ejercicio 2022 la Mutua ha alcanzado unas primas emitidas de 59,77 millones de euros, que representa un crecimiento de 7,89% respecto a 2021

En el ramo de automóviles se ha producido un crecimiento de primas del 5,96%. En cuanto al número de pólizas en vigor en el ramo de autos al cierre de 2022 alcanzaron la cifra de 125.808 con un crecimiento respecto al ejercicio anterior del 9,7%.

En autos, el crecimiento tanto en pólizas como en primas se basan en la consolidación del canal de oficinas y por el incremento del canal de mediación, sobre todo por la apertura de nuestra plataforma de corredores en febrero de 2021, en Barcelona, que nos ha aportado expansión territorial.

En el ramo de hogar se ha producido un crecimiento en primas de un 85,34%, principalmente por el comienzo de la comercialización del ramo de hogar en la plataforma de corredores con 675 miles de primas emitidas en el ejercicio 2022. El canal telefónico y el canal de oficinas también experimentan crecimientos importantes alcanzando 26,11% y 30,75% respectivamente. En pólizas el crecimiento respecto a 2021 fue del 69,5% llegando a 12.623 pólizas.

Al cierre del ejercicio 2022 se ha producido un aumento del coste de la siniestralidad neta de reaseguro, incluyendo gastos de prestaciones. En el ejercicio 2022 ha ascendido a 42,93 millones de euros frente a los 36,33 millones de euros del ejercicio anterior. El ratio de siniestralidad neta de reaseguro se sitúa en 2022 en un 75,86%% frente al 74,95% del ejercicio anterior.

Por último, los gastos técnicos ascendieron a 12,87 miles de euros frente a los 12,35 del ejercicio anterior.

El detalle de las primas y siniestralidad para el negocio de seguro y reaseguro, así como de los gastos incurridos para el ejercicio 2022 se detalla a continuación en el modelo S.05.01:

	Obligaciones de seguro y reaseguro de no vida (seguro directo y reaseguro proporcional aceptado)				Desglose de otro seguro de vida	
	Seguro de RC de vehículos automóviles	Otro seguro de vehículos automóviles	Seguro de incendio y otros daños a los bienes	Total obligaciones de seguro y reaseguro de no vida	Seguro de Decesos	Total otro seguros de vida
	C0040	C0050	C0070	C0200		
Primas devengadas						
Importe bruto-seguro directo	25.994.175,07	31.471.763,59	2.152.226,41	59.618.165,07	139.799,64	139.799,64
Importe bruto-Reaseguro proporcional aceptado	-	-	-	-	-	-
Importe bruto-Reaseguro no proporcional aceptado	X	X	X	X	X	X
Cuota de los reaseguradores	1.681.693,60	5.109.311,11	928.812,07	7.719.816,78	139.799,64	139.799,64
Importe neto	24.312.481,47	26.362.452,48	1.223.414,34	51.898.348,29	0,00	0,00
Primas imputadas						
Importe bruto-seguro directo	26.578.776,29	31.250.029,21	1.642.990,29	59.471.795,79	78.613,93	78.613,93
Importe bruto-Reaseguro proporcional aceptado	-	-	-	-	-	-
Importe bruto-Reaseguro no proporcional aceptado	X	X	X	X	X	X
Cuota de los reaseguradores	1.717.798,36	5.077.922,25	718.453,18	7.514.173,79	78.613,93	78.613,93
Importe neto	24.860.977,93	26.172.106,96	924.537,11	51.957.622,01	0,00	0,00
Siniestralidad						
Importe bruto-seguro directo	23.102.283,67	18.739.299,18	1.085.620,86	42.927.203,72	7.670,00	7.670,00
Importe bruto-Reaseguro proporcional aceptado	-	-	-	-	-	-
Importe bruto-Reaseguro no proporcional aceptado	X	X	X	X	X	X
Cuota de los reaseguradores	-1.314.336,14	-1.762.857,00	-429.788,26	-3.506.981,40	7.670,00	7.670,00
Importe neto	21.787.947,53	16.976.442,18	655.832,61	39.420.222,32	0,00	0,00
Variación de otras provisiones técnicas						
Importe bruto-seguro directo	-	-	-	-	-	-
Importe bruto-Reaseguro proporcional aceptado	-	-	-	-	-	-
Importe bruto-Reaseguro no proporcional aceptado	X	X	X	X	X	X
Cuota de los reaseguradores	-	-	-	-	-	-
Importe neto	-	-	-	-	-	-
Gastos técnicos	5.319.451,42	7.289.560,58	262.204,57	12.871.216,57	1.410,21	1.410,21
Gastos administrativos	861.312,54	1.042.574,16	71.987,24	1.975.873,94	4.683,05	4.683,05
Gastos de gestión de inversiones	208.359,93	252.266,31	17.251,47	477.877,71	1.120,58	1.120,58
Gastos de gestión de siniestros	1.413.729,29	1.234.380,26	101.895,11	2.750.004,67	6.634,93	6.634,93
Gastos de adquisición	2.687.969,13	3.008.583,99	-28.398,80	5.668.154,32	-17.487,91	-17.487,91
Gastos generales	148.080,53	1.751.755,86	99.469,55	1.999.305,93	6.459,56	6.459,56
Otros gastos	X	X	X	X	X	X
Total gastos	5.319.451,42	7.289.560,58	262.204,57	12.871.216,57	1.410,21	1.410,21

El detalle de las primas y siniestralidad para el negocio de seguro y reaseguro, así como de los gastos incurridos para el ejercicio 2021 se detalla a continuación en el modelo S.05.01:

Obligaciones de seguro y reaseguro de no vida (seguro directo y reaseguro proporcional aceptado)

	Seguro de RC de vehículos automóviles	Otro seguro de vehículos automóviles	Seguro de incendio y otros daños a los bienes	Total
Primas devengadas				
Importe bruto-seguro directo	25.316.879,71	28.801.644,66	1.161.088,76	55.279.613,13
Importe bruto-Reaseguro proporcional aceptado	-	-	-	-
Importe bruto-Reaseguro no proporcional aceptado	X	X	X	X
Cuota de los reaseguradores	1.556.405,63	4.394.087,47	501.321,50	6.451.814,59
Importe neto	23.760.474,08	24.407.557,20	659.767,27	48.827.798,54
Primas imputadas				
Importe bruto-seguro directo	23.762.275,98	27.813.361,62	1.014.915,09	52.590.552,69
Importe bruto-Reaseguro proporcional aceptado	-	-	-	-
Importe bruto-Reaseguro no proporcional aceptado	X	X	X	X
Cuota de los reaseguradores	1.408.125,79	4.061.383,42	443.889,53	5.913.398,73
Importe neto	22.354.150,19	23.751.978,21	571.025,57	46.677.153,96
Siniestralidad				
Importe bruto-seguro directo	21.303.721,02	14.449.697,11	576.824,21	36.330.242,34
Importe bruto-Reaseguro proporcional aceptado	-	-	-	-
Importe bruto-Reaseguro no proporcional aceptado	X	X	X	X
Cuota de los reaseguradores	-846.345,09	-717.389,60	-211.220,71	-1.774.955,40
Importe neto	20.457.375,93	13.732.307,51	788.044,92	34.977.728,35
Variación de otras provisiones técnicas				
Importe bruto-seguro directo	-	-	-	-
Importe bruto-Reaseguro proporcional aceptado	-	-	-	-
Importe bruto-Reaseguro no proporcional aceptado	X	X	X	X
Cuota de los reaseguradores	-	-	-	-
Importe neto	-	-	-	-
Gastos técnicos				
Gastos administrativos	5.707.228,82	6.596.435,25	44.303,23	12.347.967,30
Gastos de gestión de inversiones	1.047.288,00	1.188.238,46	48.184,61	2.283.711,08
Gastos de gestión de siniestros	212.012,17	241.194,78	9.723,35	462.930,30
Gastos de adquisición	1.534.610,20	1.178.168,77	55.889,61	2.768.668,58
Gastos generales	2.495.772,31	2.831.668,69	94.765,70	5.422.206,69
	417.546,14	1.157.164,55	-164.260,04	1.410.450,64
Otros gastos	X	X	X	X
Total gastos	5.707.228,82	6.596.435,25	44.303,23	12.347.967,30

Los criterios seguidos para la imputación de los importes a los diferentes ramos y modalidades, correspondientes a la actividad de no vida de ingresos y gastos, cuyo registro contable no tenga un ramo específico, se establecen en función del peso representativo de las primas emitidas en cada uno de los ramos de las diferentes variables relacionadas con el negocio. Así cabe destacar los siguientes criterios:

- Gastos de adquisición, administración e inversiones: de forma proporcional a las primas emitidas en cada ramo.
- Gastos imputables a prestaciones: proporcionalmente a las prestaciones pagadas en cada ramo.

A.3. RENDIMIENTO DE LAS INVERSIONES

El año 2022 ha sido un año caracterizado principalmente por el fuerte repunte de la inflación, provocado en gran medida por la crisis energética y por las restricciones en las cadenas de suministros. Y como consecuencia de ello se ha producido un endurecimiento de las políticas monetarias de los Bancos Centrales para frenar la inflación como no se había visto en las últimas décadas. En concreto el Banco Central europeo desde julio de 2022 hasta la fecha ha protagonizado seis subidas de tipos de interés, pasando del 0% al 3,5% actual.

Este aspecto, junto con la mayor tesorería por la venta de los inmuebles han contribuido enormemente a incrementar los ingresos financieros de forma relevante.

En 2022 la composición de la cartera de inversiones cuenta con un peso importante en la renta fija, que supone el 67,29% del total de las inversiones y un 20,57% en tesorería y depósitos en entidades de crédito, representando entre ambas el 87,86% del total de las inversiones financieras.

El rating medio de la cartera es BBB- y la duración media de la cartera es de 2,63 años.

Los ingresos financieros netos, han aumentado en 2022 hasta los 1.127,29 miles de euros, mientras que en 2021 alcanzaron la cifra de 781.94 miles de euros.

El detalle de la información para los dos últimos ejercicios en miles de euros se presenta a continuación:

	Miles de euros					
	2022			2021		
	Pérdidas o ganancias netas	Ingresos o gastos financieros	Variación Provisión deterioro	Pérdidas o ganancias netas	Ingresos o gastos financieros	Variación Provisión deterioro
Activos financieros						
Renta fija	38,08	1 103,44	-	104,98	584,79	-
Depósitos	-	-	-	-	-	-
Renta variable	-	66,64	(265,59)	-	12,75	-
Fondos inversión	171,59	-	-	246,53	-	-
Otros activos	-	13,13	-	-	(167,11)	-
TOTAL	209,67	1 183,21	(265,59)	351,51	430,43	-

Respecto a las inversiones materiales, todos los contratos de arrendamientos de los locales firmados por la Mutua se corresponden con arrendamientos operativos.

A.4. RESULTADOS DE OTRAS ACTIVIDADES

La Entidad ha incurrido durante los dos últimos ejercicios en los siguientes ingresos y gastos, en miles de euros, distintos a los resultados comentados en los apartados anteriores.

	EJERCICIO 2022	EJERCICIO 2021
Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones	9 021,73	413,38
Gastos del inmovilizado material y de las inversiones	2 027,70	465,87
Otros ingresos	67,05	176,19
Otros gastos	5 215,97	122,92
Resultado no técnico	1 845,11	0,78

La partida de Ingresos del Inmovilizado material y de las inversiones, recoge 8.804,69 miles de euros. por la venta de los inmuebles de M,Mondejar.

En gastos del inmovilizado y de las inversiones se recoge la dotación por deterioro de la participación en nuestra filial CRM, S.L.U por importe de 1.653, 07 miles de euros.

La partida de otros gastos recoge principalmente el impuesto de la plusvalía, los gastos accesorios a la venta del inmueble y los gastos de traslado soportados por MMT, por importe de 2.140,36 miles de euros.

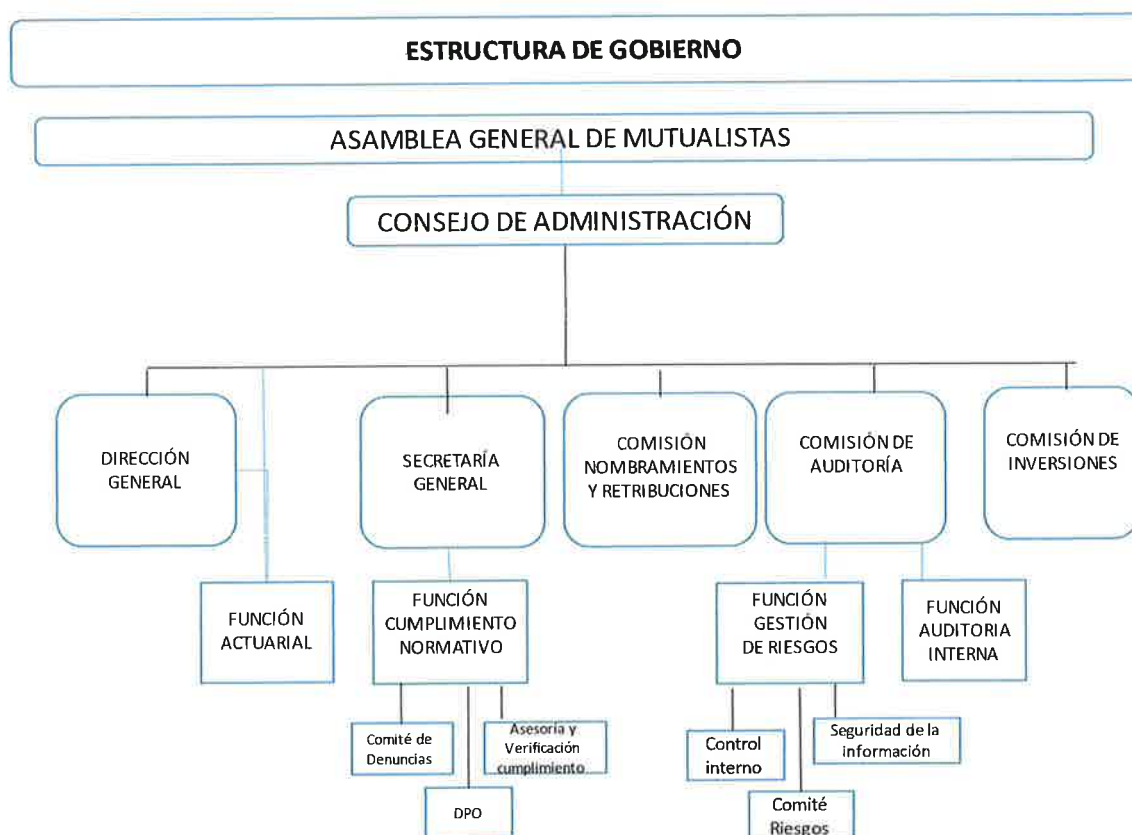
B. BUEN GOBIERNO CORPORATIVO. SISTEMA DE GOBIERNO

B.1. INFORMACION GENERAL DEL SISTEMA DE GOBIERNO

B.1.1. ESTRUCTURA DE GOBIERNO

La estructura del Sistema de gobierno corporativo de la Mutua tiene como base el principio de proporcionalidad, atendiendo en todo momento a los requisitos legalmente exigidos a las operaciones y a la estrategia comercial de la Entidad.

La estructura organizativa interna de Mutua MMT Seguros se representa con el siguiente organigrama:



La Asamblea general de mutualistas es el órgano supremo de gobierno y representación de la Entidad. Ésta puede ser ordinaria o extraordinaria, y deberá celebrarse en Madrid. Representa a todos los mutualistas que acrediten dicha condición. Las reuniones son convocadas por el Consejo de Administración, con al menos un mes de antelación mediante publicación en la página web corporativa de la Mutua.

El funcionamiento de la Asamblea general está regulado según lo establecido en los Estatutos sociales, que se encuentran a disposición de los mutualistas en la página web de la Entidad, y que recogen con total transparencia y detalle los derechos y obligaciones de los mutualistas, los de su órgano de gobierno (el Consejo de Administración) y también el régimen administrativo y económico de la Mutua.

2. Consejo de Administración

La representación, gobierno y gestión de la Mutua está confiada con la mayor amplitud de poder al Consejo de Administración, salvo las atribuciones y facultades que en virtud de lo dispuesto en la ley o en los estatutos corresponde a la Asamblea general.

Las normas de funcionamiento se recogen en los Estatutos Sociales, en el Código de buen gobierno, así como en el Reglamento del Consejo de Administración, del que se informa a la Asamblea general y se encuentra a disposición de los mutualistas en la página web corporativa de la Mutua.

El Consejo de Administración estará integrado por un número de consejeros no inferior a seis ni superior a nueve. Los consejeros deben ser mutualistas, tener plena capacidad de obrar y estar al corriente de sus obligaciones económicas con la Mutua. La fijación del número de consejeros en cada momento será acordada por el Consejo de Administración a propuesta del presidente y por mayoría simple. Todos los consejeros deberán cumplir también las condiciones de idoneidad que determine a este respecto la legislación en vigor.

Los miembros del Consejo de Administración serán elegidos en la Asamblea general. La duración del mandato será por un período de cuatro años. El Consejo de Administración se renovará por mitades cada dos años.

Los cargos del Consejo de Administración son obligatorios una vez aceptados, y reelegibles sin límite alguno. El proceso de selección y cese de los mismos, se recoge en los estatutos sociales.

3. Comisiones especializadas del Consejo de Administración

El Consejo de Administración cuenta con comisiones especializadas que le apoyan en la realización de las funciones que le han sido encomendadas. Dichas comisiones asumen la supervisión de determinados asuntos y refuerzan la objetividad y control en la actividad del Consejo de Administración.

En relación con el funcionamiento de estas comisiones serán de aplicación las reglas que a estos efectos dicte el Consejo de Administración en su reglamento, en los propios reglamentos de las comisiones, si existen, como en el caso de la Comisión de Auditoría y en el Código de buen gobierno.

Comisión de Nombramientos y Retribuciones

Tiene como funciones principales: efectuar la propuesta de retribución, reelección y cese de los consejeros, la evaluación de las diferentes comisiones especializadas, la validación de la idoneidad de los candidatos que opten a los cargos del Consejo de Administración, así como la propuesta de nombramiento, retribución y cese de los altos directivos de la Mutua.

Comisión de Auditoría:

Es el órgano especializado del Consejo de Administración para la supervisión del sistema de control interno, de la auditoría interna y del sistema de gestión de riesgos, así como del resultado de las actividades de la auditoría de cuentas externa. También es el órgano encargado de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de la información financiera, y de presentar propuestas al órgano de administración, y el correspondiente plazo para su seguimiento.

Además, el presidente de la comisión tiene asignadas, entre otras, las siguientes funciones:

- Informar a la Asamblea general de mutualistas sobre las cuestiones que se planteen en relación con aquellas materias que sean competencia de la comisión y, en particular, sobre el resultado de la auditoría explicando cómo esta ha contribuido a la integridad de la información financiera y la función que la comisión ha desempeñado en ese proceso.
- Proponer al Consejo de Administración el nombramiento, reelección o sustitución de los auditores de cuentas externos.
- Recabar la información y la declaración de independencia del auditor de cuentas sobre los servicios prestados.
- Emitir un informe sobre la independencia del auditor de cuentas en el desarrollo de su trabajo, así como la valoración de los servicios prestados dentro de lo establecido en la normativa reguladora.

Comisión de Inversiones

Es el órgano especializado del Consejo de Administración para supervisar ~~controlar~~ el cumplimiento de los principios y parámetros establecidos en materia de inversiones definidos en la política aprobada por el Consejo de Administración. Velará por la correcta gestión, seguimiento y vigilancia de las inversiones financieras, de las inversiones inmobiliarias y de las de cualquier otro tipo que realice la Mutua.

4. Funciones claves

Mutua MMT Seguros ha creado las funciones clave de sistema de gobierno exigidas por la normativa en vigor. Todas ellas son funciones unipersonales, aplicando el principio de proporcionalidad. Todas estas funciones reportan sobre sus actividades de control y supervisión, a las comisiones especializadas o directamente al Consejo de Administración, acorde a los flujos de información aprobados en cada una de sus políticas.

Dichas funciones son las siguientes:

Función de auditoría Interna: Reporta directamente a la Comisión de Auditoría, y por ende al Consejo de Administración. Se constituye como una función independiente y objetiva de las áreas operativas.

Tiene como función principal supervisar la estructura y funcionamiento del sistema de gobierno y sus componentes: sistema de gestión de riesgos, sistema de control interno, y el funcionamiento del resto de funciones clave, con el alcance establecido en el plan anual aprobado por la Comisión de Auditoría.

Función actuarial: Reporta e informa directamente a la Dirección General y al Consejo de Administración, sobre la suficiencia de las provisiones técnicas, la adecuación de la política de suscripción y el reaseguro.

Función de cumplimiento normativo: Reporta directamente al Consejo de Administración sobre los riesgos emergentes en materia normativa, así como del control y eficacia del cumplimiento de las normas que afectan a la Entidad.

Función de gestión de riesgos: Reporta directamente a la Comisión de Auditoría, y por lo tanto al Consejo de Administración. Tiene como tarea fundamental la de verificar que se cumple el apetito de riesgo aprobado por el Consejo de Administración. Esta función es la responsable de establecer mecanismos de vigilancia y monitorización de indicadores de riesgos, acorde a las estrategias y objetivos establecidos en cada momento, que deben garantizar que la Entidad

se mantiene dentro de los límites establecidos, asegurándose que la primera línea de defensa (áreas operativas) establece planes de acción en caso de incumplimiento. También deberá alertar de riesgos emergentes y participar activamente en la aplicación del sistema de gestión de riesgos de la Entidad.

En base a lo anterior, se ha establecido un sistema de gestión de riesgos marcando el apetito de riesgo de la Mutua, que define los límites de riesgo asumibles por la Entidad, y un sistema de indicadores que monitorizan la gestión y control de los riesgos más significativos y permiten la toma de decisiones.

Se han definido indicadores de riesgo o parámetros de referencia que marcan, en base a la estrategia y objetivos de la Mutua, los niveles de riesgo que no deberían ser sobrepasados (apetito de riesgo y límites de tolerancia). En el ejercicio 2022 se han establecido una serie de indicadores, cubriendo todos y cada uno de los riesgos clave que determina Solvencia II como obligatorios en el sistema de gestión de riesgos: suscripción, reservas, riesgo de inversiones, operacional, reaseguro, etc.

La función de gestión de riesgos, se encarga de monitorizar trimestralmente el cumplimiento del apetito de riesgo, y en caso contrario, de verificar que se llevan a cabo planes de acción que permitan alinear y mantener la gestión dentro de los límites e intervalos de tolerancia establecidos y aprobados por el Consejo de Administración.

A su vez, informa trimestralmente a la Comisión de Auditoría y al Consejo de Administración de la situación de riesgo que ha soportado la Entidad en cada trimestre, y la compara con el límite de riesgo y los límites de tolerancia y de los indicadores aprobados al efecto por el Consejo de Administración.

5. Dirección General

El Director General desempeñará la dirección gerencial, técnica y administrativa de la Mutua, cuyo nombramiento y retribución corresponden al Consejo de Administración.

El equipo directivo de la Mutua está compuesto por el Director General, como primer ejecutivo, y, además, por el equipo de dirección por él designado proveniente de todas las direcciones de área existentes en la Mutua: Financiero-Contable, Técnica, Actuarial, Comercial y Marketing, Siniestros, Recursos Humanos y Servicios Generales y Tecnologías de la Información.

La misión principal del equipo de dirección es la de proyectar la Mutua hacia la consecución de los objetivos financieros, técnicos, comerciales, y de gestión del negocio que le encomiende el Consejo de Administración, asegurando la consolidación y la continuidad de la Entidad en el futuro.

Entre sus funciones principales, están la de proponer el Plan de negocio anual al Consejo de Administración, alineando las estrategias y acciones comerciales con las estrategias generales, que permitan conseguir el cumplimiento de los objetivos.

La estructura de gobierno definida en MMT Seguros se ha basado en el principio de proporcionalidad, atendiendo en todo momento a los requisitos exigidos al Sistema de Gobierno, a las operaciones y a la estrategia comercial de la empresa.

B.1.2. CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN 2022

Durante 2022 se han producido cambios en la estructura de gobierno reforzando las líneas de control principalmente en el marco del Sistema de gobierno de Mutua.

Se han reforzado las líneas operativas de gestión adaptándolas a las nuevas líneas de negocio y nuevos productos que comercializa la Mutua (ramo de decesos) o prevé comercializar según el Plan estratégico 2023-2025.

Se ha separado la Dirección Técnica de la Función Actuarial, reforzando la segregación de funciones entre las líneas operativas y las líneas de control.

En el ejercicio 2022, se ha aprobado la política de integración de riesgos de sostenibilidad, que asigna responsabilidades, procedimientos y líneas de control y reporte en materia de los riesgos ASG: ambiental, social y gobierno en los sistemas de gestión, control, supervisión y reporte de manera transversal en la Mutua.

Se ha creado el Comité de riesgos como apoyo a la función unipersonal de la Función Gestión de riesgos, formado por funciones de control especializadas que reportarán sobre riesgos específicos actuariales, de cumplimiento, sobre el estado del control interno, riesgos de seguridad de la información (ciberriesgos) y riesgos de sostenibilidad a la Función Gestión de riesgos, y por ende a la Comisión de Auditoría y al Consejo de Administración, con el fin de alertar e informar en todo momento del estado de control de estos riesgos en la Entidad.

B.1.3. REMUNERACIONES

El Sistema de gobierno de la Mutua en el 2022 comprende 22 políticas corporativas, destacando entre ellas la política y las prácticas de remuneración, definida de la manera más adecuada a las características y estructura de la Entidad.

En dicha política se establecen los principios generales para determinar las remuneraciones y salarios percibidos por la alta dirección y por los empleados que ejercen funciones de control, así como los procedimientos establecidos para asegurar la cualificación, experiencia y conocimientos requeridos por el equipo directivo.

Los principios más significativos de la política de remuneraciones son los siguientes:

- Equidad del salario, tanto interno como externo (sectorial).
- Diferenciación positiva: tendente a desarrollar, promover, motivar y retener.
- Flexibilidad: proporcionalidad adecuada entre componente fijo y variable de los planes de compensación de los empleados.
- Igualdad: a igual nivel responsabilidad e igual peso del puesto corresponde mismo nivel retributivo, con independencia de elementos discriminatorios.
- Percepción de la remuneración en tiempo y forma.
- Promoción económica: derecho a la promoción en función del trabajo desarrollado.
- Supervisión: garantizar que sea clara, transparente y eficaz.
- Cumplimiento normativo (laboral, fiscal).
- Documentación y comunicación de la política escrita a toda la Organización.

Los criterios de remuneración se mantienen en consonancia con la estrategia comercial y de gestión de riesgos de la Mutua, su perfil de riesgo, sus objetivos, y con el rendimiento y los intereses a largo plazo de la Entidad en su conjunto.

Las disposiciones en materia de retribución fija para el personal vienen marcadas por tipologías de empleados, conforme a tablas salariales, categorías profesionales y modificaciones de los convenios salariales aplicables del sector asegurador.

La retribución variable tiene por objeto compensar el esfuerzo personal de cada miembro de la plantilla que tenga asignada dicha clase de retribución en las condiciones pactadas con la Mutua.

El pago del variable deberá guardar relación con los resultados alcanzados por la Mutua durante todo el período de actividad, y deberá estar diseñado para que no se compense el fracaso. En la remuneración global, los componentes fijos y variables estarán debidamente equilibrados, de tal suerte que el componente fijo suponga una parte suficientemente alta de la remuneración total, de tal suerte que la componente variable sea flexible conforme a los objetivos marcados alcanzados.

El ámbito personal de aplicación de la política se refiere a todo el personal de la Mutua, si bien, se distinguen dos colectivos diferenciados:

1. El Consejo de Administración, cuyas particularidades en materia de remuneración están recogidas en los Estatutos Sociales, Reglamento del Consejo de Administración y Código de buen gobierno.
2. El resto de la plantilla.

La Mutua es una sociedad jurídica diferenciada de las sociedades de capital y por ello no está afectada en su política de remuneración variable por las opciones sobre acciones o de cualquier otro componente similar para el Consejo de Administración o para el personal directivo.

Hasta la fecha no existen planes complementarios de pensiones o de jubilación, anticipada o no, destinados a los órganos de administración, dirección efectiva o funciones clave del sistema de gobierno de la Mutua.

B.2. EXIGENCIAS DE APTITUD Y HONORABILIDAD

B.2. EXIGENCIAS DE APTITUD Y HONORABILIDAD

El Consejo de Administración ha aprobado la política de aptitud y honorabilidad donde se establecen los principios que constituyen dichos atributos, los colectivos sujetos a dicha política y los procesos y procedimientos que se desarrollan para garantizar en todo momento el cumplimiento de dichos requisitos.

Los colectivos sujetos en líneas generales a dicha política son: El Consejo de Administración; la Dirección General y el comité de dirección; los responsables de las funciones clave: actuarial, gestión de riesgos, cumplimiento normativo y auditoría interna; los responsables de las funciones significativas de control y secretarios de los comités, y aquellas personas que ocupan un cargo y/o responsabilidad actuando en nombre de MMT Seguros.

La Mutua ha desarrollado a nivel corporativo, integrándolo en su sistema de control interno los correspondientes controles específicos según los requerimientos normativos exigidos a cada colectivo.

Los consejeros son personas de reconocida honorabilidad, solvencia y competencia profesionales. Además, reúnen los requisitos de idoneidad que exige en cada momento la legislación vigente.

El Consejo de Administración atendiendo a las obligaciones que correspondan individualmente a cada persona, garantiza la aptitud de los consejeros, así como en su conjunto, una adecuada diversidad de cualificaciones, conocimientos y experiencia para que la Entidad sea gestionada y supervisada de forma profesional, habiendo establecido a su vez, una política que regule los requisitos de aptitud y honorabilidad, y unos procedimientos de evaluación y reporte de manera continua.

La Mutua lleva a cabo procedimientos de evaluación internos, previos al nombramiento de los responsables de las funciones clave, en base a sus conocimientos, cualificaciones, y experiencia.

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones informa al Consejo de Administración de la documentación evaluada para validar la aptitud. La acreditación de la honorabilidad de los responsables de las funciones clave se lleva a cabo mediante la aportación de los correspondientes certificados de antecedentes penales.

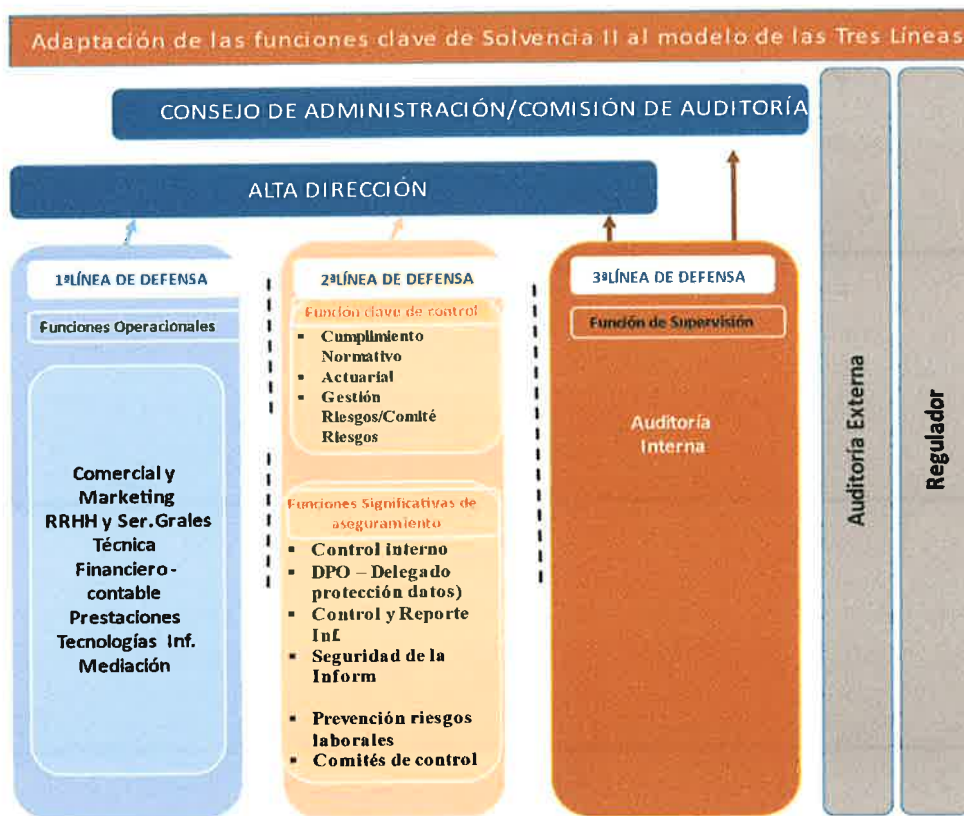
Durante su cargo los colectivos sujetos, deberán realizar una declaración responsable cuando se produzcan cambios que puedan alterar su honorabilidad.

Los cambios significativos serán evaluados en el seno de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, con el fin de garantizar que se cumplen en todo momento los requisitos de honorabilidad.

B.3. SISTEMA DE GESTIÓN DE RIESGOS

La Mutua ha desarrollado un modelo corporativo de gestión de riesgos, que identifica, analiza y evalúa los riesgos existentes y potenciales, para así establecer políticas y procedimientos de gestión de los mismos, que permitan orientar los planes de acción precisos para solucionar posibles errores o deficiencias significativas en los procesos y en la estructura de la Entidad.

El sistema de gestión de riesgos y control interno establecido en la Mutua se basa en el modelo de las tres líneas de defensa. En dicho modelo, los órganos de gobierno (el Consejo de Administración y las comisiones especializadas) tienen la responsabilidad última de garantizar la eficacia del sistema de gestión de riesgos y control, de establecer el apetito y los límites de riesgo asumibles, así como de aprobar las principales estrategias y políticas de gestión y control de los riesgos a los que se encuentra sometida la Entidad.



Este modelo clasifica a las áreas funcionales y de responsabilidad de la empresa en tres líneas de defensa, con el fin de garantizar la gestión, control y supervisión de los riesgos, además de una correcta segregación de funciones en toda la organización, que permita la objetividad e independencia entre quien diseña y ejerce el control y quien evalúa su calidad de ejecución.

1. **La primera línea** de defensa tendrá la obligación de contribuir a identificar, evaluar, controlar y mitigar los riesgos. Cada Dirección de Área deberá guiar su actuación en el desarrollo de políticas internas y procedimientos que aseguren que las actividades son coherentes con los objetivos y las metas de la Entidad, y que se desarrollan mecanismos de control que permitan evitar riesgos que puedan poner en duda la consecución de dichos objetivos. Está constituida por las áreas operativas de la Entidad.
2. **La segunda línea** es la que coordina el modelo de gestión de riesgos y asegura el cumplimiento de las políticas y estándares del entorno de control, en concordancia con el apetito de riesgo de la Entidad y su estrategia. Las funciones clave incluidas en esta segunda línea, refuerzan los procedimientos de control asociados a la actividad diaria, y son las siguientes: función gestión de riesgos; función actuarial y función de cumplimiento normativo.

La función de gestión de riesgos tiene como tarea fundamental la de verificar que se cumple el apetito de riesgo. Esta función es la responsable de establecer mecanismos de vigilancia y monitorización de indicadores de control de los riesgos, acorde a las estrategias y objetivos establecidos en cada momento, y deben garantizar que la Entidad se mantiene dentro de los límites establecidos, asegurándose que la primera línea de defensa establece planes de acción en caso de incumplimiento.

La función de cumplimiento normativo deberá controlar el cumplimiento de toda la normativa legal aplicable en la Entidad, así como alertar de riesgos emergentes en materia reguladora.

La función actuarial coordinará y revisará el cálculo de las provisiones técnicas y ejercerá funciones de control relacionadas con las políticas de suscripción, de constitución de reservas, y las de reaseguro y calidad del dato.

En la segunda línea se encuentran también otras funciones significativas de control, como es la función de control interno, la función de seguridad de la información, el Comité de riesgos, dependiendo de la función gestión de riesgos.

La función de control interno, reporta directamente a la Comisión de Auditoría, e informa a Dirección General, sobre el nivel de desarrollo, funcionamiento y eficacia del Sistema de Control Interno implantado en la entidad, y en particular en materia de control de la información financiera (SCIIIF). Esta función es responsable de valorar, el nivel de riesgo operacional existente en base a la eficacia y la eficiencia de las actividades de control clave de la entidad, la fiabilidad e integridad de la información financiera y el cumplimiento de las políticas y procedimientos internos aplicables.

El responsable de control interno monitoriza las actividades de control, procedimientos y procesos clave realizados por las áreas para evaluar si son las adecuadas para controlar y mitigar el riesgo operacional a un nivel aceptable. Debe informar a la Comisión de Auditoría de esta valoración, necesidades de mejora y propuesta de acciones correctivas.

La función de seguridad de la información, depende jerárquicamente del responsable de la función gestión de riesgos, reporta pues directamente al Director General, y por ende al Consejo de Administración en materia de seguridad.

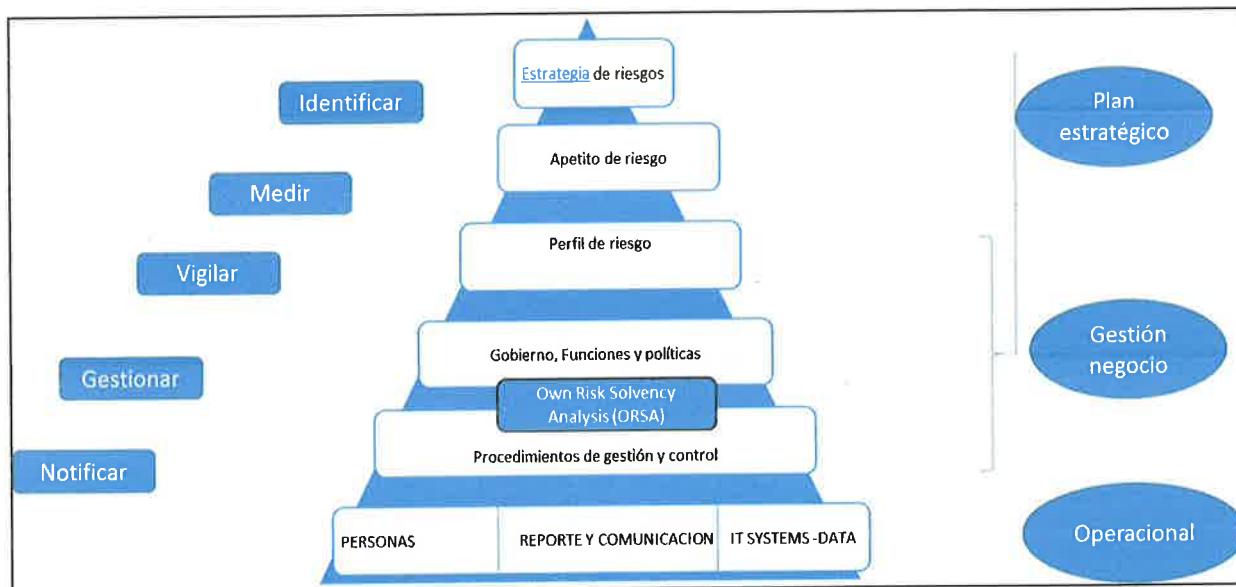
El responsable de seguridad vela por el control y cumplimiento de la política de gestión de los riesgos de seguridad, aprobada por el máximo órgano de la mutua. Asesorará al equipo directivo (líneas operativas), proporcionando apoyo especializado y técnico al personal de la organización y velará por el control del Sistema de Seguridad, garantizando el reporte y disponibilidad de informes periódicos a la Dirección General y al Consejo de Administración sobre la situación de la seguridad de la información en la Entidad, y el correcto funcionamiento del marco de seguridad aprobado a través de la política de seguridad de la información, siguiendo las recomendaciones de INCIBE (Instituto Nacional de Ciberseguridad.)

2. La función de auditoría Interna constituye la **tercera línea de defensa**. Asume la responsabilidad de aportar un nivel de supervisión y aseguramiento independiente y objetivo del sistema de gobierno y sus componentes, el sistema de gestión de riesgo, el sistema de control interno, y el funcionamiento de las funciones claves y las funciones significativas de control, así como facilitar asesoramiento en materia de buen gobierno corporativo y sobre el resto de los procesos establecidos en la organización.

B.3.1. METODOLOGÍA

La metodología y el funcionamiento del sistema se basan en entender la Entidad como un sistema integral de gestión y control de los riesgos, donde todos los componentes del riesgo están interrelacionados, y forman parte de la estructura organizativa y de los procesos de toma de decisiones.

La estructura y el funcionamiento del sistema de gestión de riesgos implantado en la Mutua están estandarizados y responden a las mejores prácticas del mercado, y se materializan estructuralmente en los siguientes elementos:



La metodología utilizada sigue el ciclo de riesgo propuesto en Solvencia II, así como el análisis marcado por C.O.S.O (Committee of Sponsoring Organizations) y las normas internacionales para el ejercicio profesional de la auditoría y control Interno, de las que se ha hecho eco el Instituto de Auditores Internos y la normativa española en materia de gestión de riesgos y control interno.

1. Análisis del entorno de gestión y control donde se implanta el Sistema.

El Consejo de Administración ha aprobado el marco corporativo que recoge los principios de control y gestión de la Mutua, asignando responsabilidades y roles en materia de gestión de riesgos, control y supervisión. También ha establecido directrices, responsabilidades, competencias, posicionamiento y tareas de las diferentes líneas de defensa. Existen 22 políticas corporativas, que constituyen el marco de gestión y control de la Entidad, y que reflejan el sistema de gobierno implantado:

SISTEMA DE GOBIERNO, GESTION, CONTROL Y SUPERVISIÓN DE LOS RIESGOS	
POLÍTICAS CORPORATIVAS DE GOBIERNO	FUNCIONES CLAVE
POLÍTICA DE APTITUD Y HONORABILIDAD	POLÍTICA DE LA FUNCIÓN GESTIÓN DE RIESGOS
POLÍTICA DE REMUNERACIÓN	POLÍTICA DE LA FUNCIÓN CUMPLIMIENTO NORMATIVO
POLÍTICA MARCO DE GOBIERNO, GESTIÓN, CONTROL Y SUPERVISIÓN	POLÍTICA DE LA FUNCIÓN ACTUARIAL
POLÍTICA DE EVALUACION DE RIESGOS Y CALCULO DE LAS NECESIDADES GLOBALES DE SOLVENCIA (ORSA)	POLÍTICA DE LA FUNCIÓN DE AUDITORÍA INTERNA
POLÍTICA DE CONTROL Y REPORTE DE LA INFORMACIÓN	
	OTRAS FUNCIONES SIGNIFICATIVAS DE CONTROL
POLÍTICA DE GESTIÓN DE CAPITAL	POLÍTICA DE LA FUNCIÓN CONTROL INTERNO
	POLITICA DE SEGURIDAD DE LA INFORMACION
POLÍTICAS ESPECIFICAS DE GESTIÓN Y CONTROL DE RIESGOS	
POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS DE SUSCRIPCIÓN	POLÍTICA DE LIQUIDEZ, CONCENTRACIÓN Y GESTIÓN ACTIVOS Y PASIVOS
POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS DE RESERVAS	POLÍTICA DE GOBERNANZA Y VIGILANCIA DE PRODUCTO
POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO DE INVERSIONES	POLÍTICA RIESGO OPERACIONAL
POLÍTICA DE CONTINUIDAD DE OPERACIONES Y CONTINGENCIAS	POLÍTICA DE REASEGURO Y OTRAS TÉCNICAS MITIGACIÓN
POLÍTICA DE EXTERNALIZACIÓN FUNCIONES SIGNIFICATIVAS	POLITICA DE INTEGRACIÓN DE RIESGOS DE SOSTENIBILIDAD

2. Identificación y categorización de los riesgos:

Se han identificado y categorizado los riesgos que establece la normativa de Solvencia II en grandes grupos y según la naturaleza del riesgo: suscripción y provisiones técnicas, riesgos de mercado, liquidez, operacional, gestión de activos y pasivos; y además considerado otros riesgos como el estratégico, el organizativo, el reputacional, etc., adicionales a los establecidos en la fórmula estándar. Se han identificado los procesos de transferencia del riesgo en la Mutua (reaseguro).

Se han identificado también los procesos más significativos de la Entidad que pueden verse afectados por dichos riesgos, así como las actividades de control clave dentro de esos procesos, e identificado los dueños o responsables de dichos controles a lo largo de toda la organización, según el modelo de las tres líneas de defensa establecido, evidenciando dicho trabajo en matrices de riesgos y controles en la herramienta corporativa de control interno, y que deben ser actualizados periódicamente por las distintas líneas de defensa.

3. Medición de los riesgos/ Valoración:

El riesgo operacional del sistema de control interno se identifica en MMT como la pérdida derivada de la inadecuación o la disfunción de procesos internos, del personal o de los sistemas, o de sucesos externos. La medición del riesgo operacional es realizada por el responsable de control interno, debiendo dar garantía razonable a la Comisión de Auditoría, y por ende al Consejo de Administración de que se han valorado adecuadamente los riesgos operacionales más significativos a los que se pudiera encontrar expuesta la Entidad e identificado las actividades de control claves existentes para su mitigación.

A tal efecto se han identificado los riesgos más significativos y han sido valorados por el responsable de control interno en términos cualitativos de probabilidad de ocurrencia e impacto, dando por resultado una clasificación de los riesgos teórica o inherente (muy bajo, bajo, medio, alto, grave) que se representa en el mapa de riesgo inherente.

La monitorización y valoración del responsable de control interno de la adecuada ejecución por las áreas de las actividades de control clave asociadas a cada riesgo, y su evidencia a través de la herramienta de control interno corporativo, permite obtener el mapa de riesgos residual.

Esta medición del riesgo operacional en forma de mapas de riesgo, tanto inherente como residual, es presentada semestralmente a nivel global según la naturaleza de riesgos que establece la normativa Solvencia II, de manera que permite conocer al Consejo de Administración si el nivel de riesgo existente se mantiene a un nivel aceptable.

La Mutua, como es obligatorio realiza además de la descrita medición cualitativa de los riesgos a través de mapas de riesgo, la medición cuantitativa de los riesgos que asume y los requerimientos de capital que éstos implican, a través de los siguientes procesos:

- Estimación de los requisitos de capital para cada uno de los módulos y sub-módulos de riesgos en base a los cálculos establecidos en el Reglamento Delegado. Dicho proceso se detalla en el apartado "E. GESTIÓN DE CAPITAL" de este informe.
- A través del proceso ORSA, en el que se calculan las necesidades de capital que implican los riesgos y sus proyecciones en el periodo de 3 años, y acorde al plan de negocio de la Mutua. Dicho proceso y su metodología se detalla en el apartado "B.3.2 Evaluación interna de los riesgos".

En ambos procesos la Mutua compara los resultados obtenidos con los fondos propios, asegurándose que en todo momento se garantiza la solvencia de la Entidad y de los asegurados, objetivos máximos de la nueva normativa, y del Consejo de Administración.

4. Gestión y control del riesgo:

El Consejo de Administración ha aprobado anualmente unos indicadores clave de riesgo, que constituyen el apetito de riesgo, y que además revisan el cumplimiento del plan estratégico y los objetivos económicos y financieros anualmente. Se han fijado unos límites de riesgo que no desean superarse y unos intervalos de tolerancia que puedan alertar de una gestión que no permita alcanzar los objetivos marcados.

Con base en este sistema de gestión de riesgos, se fija o marca el apetito de riesgo de la Mutua en función de indicadores clave de gestión de dichos riesgos, que expresan para cada uno de ellos, el apetito de riesgo en términos cuantitativos, representados por el importe deseado para cada indicador (apetito); y, en relación con el mismo, se definen los límites de riesgo asumibles por la entidad (límites de tolerancia), de manera que, por comparación entre el apetito, o sea, el importe deseado del indicador, y el valor que éste tenga en cada momento, se obtiene el perfil de riesgo de la entidad, visto desde esta perspectiva de gestión operativa de los riesgos. Así, mediante sistema de indicadores se monitoriza la gestión y el control de los riesgos más significativos se permite la toma de decisiones con base en la información obtenida.

En el ejercicio 2022 se han establecido una serie de indicadores (denominado Nivel I), que cubren entre otros, todos y cada uno de los riesgos clave que determina Solvencia II como obligatorios en el sistema de gestión de riesgos: suscripción, reservas, riesgo de inversiones, operacional, reaseguro, etc.

En el seno del equipo de dirección se han fijado, además, al inicio de cada ejercicio unos cuadros de mando o parámetros de referencia, alineados con el plan estratégico y comercial anual, que permiten hacer seguimiento de la gestión de la entidad y la consecución de los objetivos estratégicos.

5. Monitorización, vigilancia y seguimiento

La función de gestión de riesgos se encarga de monitorizar trimestralmente el cumplimiento del apetito de riesgo, y en caso contrario, de verificar que se llevan a cabo planes de acción que permitan alinear y mantener la gestión dentro de los límites establecidos y aprobados por el Consejo de Administración.

A su vez, informa trimestralmente a la Comisión de Auditoría y al Consejo de Administración de la situación de riesgo que ha soportado la Entidad en cada trimestre, y la compara con el límite de riesgo y los límites de tolerancia de los indicadores aprobados al efecto por el Consejo de Administración.

Los objetivos de control que se monitorizan según la naturaleza del riesgo se describen a continuación:

RIESGO A MITIGAR	OBJETO DE CONTROL	ÁREAS RESPONSABLES GESTIÓN RIESGO
RIESGO ESTRATEGICO- NIVEL SOLVENCIA	Garantizar un ratio de Solvencia adecuado y suficiente. *Fondos propios sobre SCR (Capital requerido) * Fondos propios sobre necesidades de solvencia	FINANCIERO/TECNICO
RIESGO ESTRATEGICO: CONSECUION DE OBJETIVOS ECONÓMICOS Y EFICIENCIA DE PROCESOS	Control del cumplimiento del plan estratégico en el ejercicio en curso, a través del análisis de las principales magnitudes de la cuenta de resultados: crecimiento en primas, siniestralidad, retención, gastos, etc	COMITÉ DE DIRECCION
	Control máxima pérdida Centro de Reparaciones (CRM)	FINANCIERO
RIESGO SUSCRIPCION y RESERVAS	Control rentabilidad por canales	TECNICO/COMERCIAL
	Control de la suficiencia de la provisión y gestión adecuada de los siniestros	SINIESTROS
RIESGO REASEGURO/ CONTRAPARTE	Control diversificación/ concentración riesgo transferido	REASEGURO
	Control riesgo crédito calidad y solvencia de la contraparte adecuada	REASEGURO
RIESGO OPERACIONAL	Asegurarse que el nivel de riesgo residual de los controles clave no supera el límite marcado al riesgo operacional por el Consejo de Administración .	TODAS LAS AREAS/ CONTROL INTERNO
	Y en particular y de manera específica para el nivel de riesgo residual de los controles clave identificados en el sistema de control interno de la información financiera (denominado SCIIF)	FINANCIERO/ CONTROL INTERNO
RIESGO INVERSIONES	Control rentabilidad de las inversiones	FINANCIERO
	Control cumplimiento de las bases de la política de inversiones (prudencia, idoneidad, diversificación, concentración, etc)	FINANCIERO
	Control de la máxima pérdida esperada ante escenarios de stress de los activos	FINANCIERO
RIESGO LIQUIDEZ, CONCENTRACION Y GESTION DE ACTIVOS	Control adecuada gestión de los activos físicos	FINANCIERO
	Control liquidez y duración de las inversiones	FINANCIERO
	Control del efectivo de la entidad	

6. Información y comunicación: Reporte

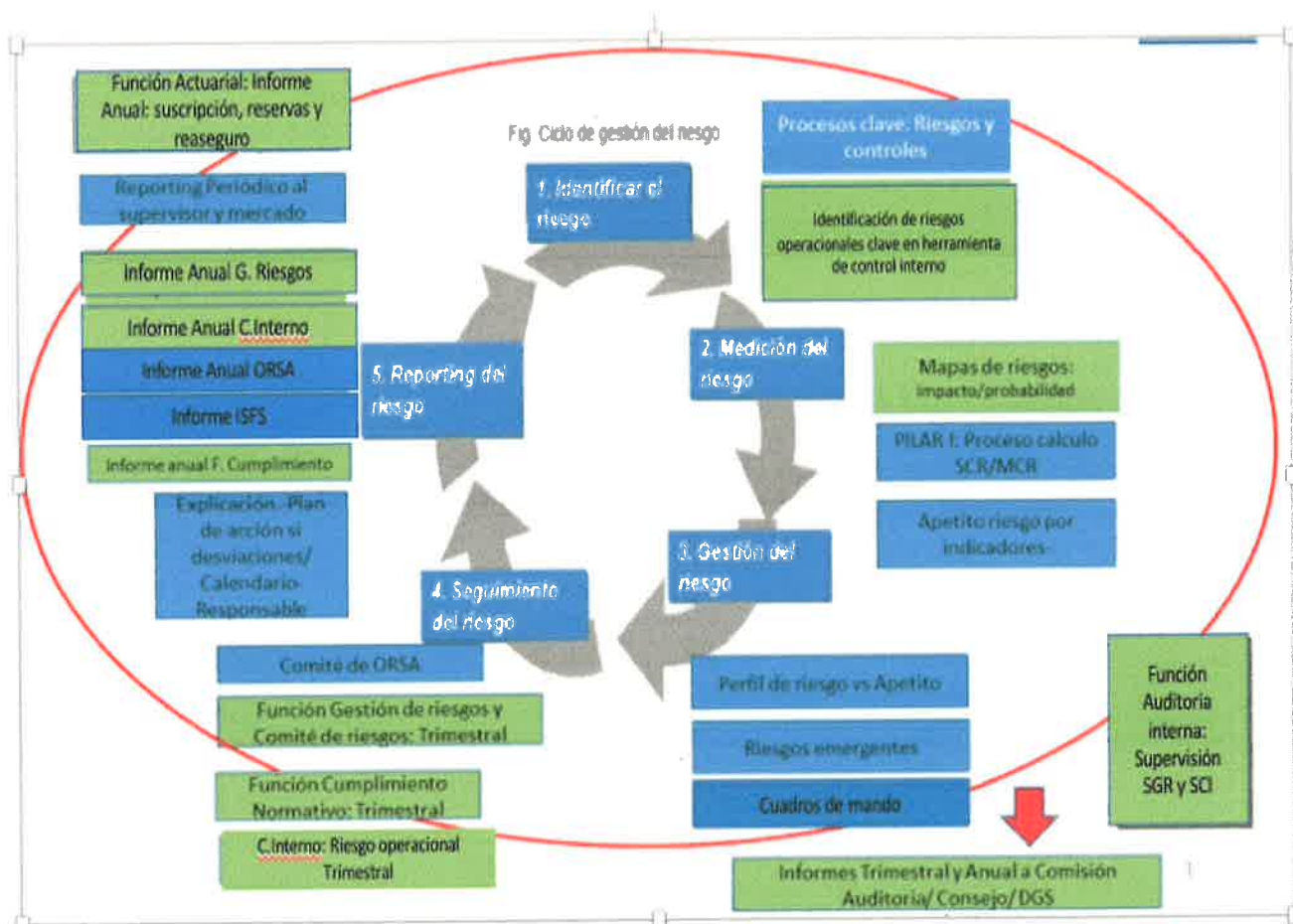
La entidad tiene normalizados los procesos de reporte, de manera que las áreas operativas reportan a la 2ª Línea: gestión de riesgos, control interno y cumplimiento normativo, bajo unos parámetros definidos y con una periodicidad adecuada (trimestral).

Las funciones clave que controlan los riesgos: gestión de riesgos y control interno, reportan trimestralmente a la Comisión de Auditoría. La función actuarial reporta a la Dirección General y al Consejo de Administración. La función de cumplimiento reporta directamente al Consejo de Administración anualmente a través de los Informes obligatorios establecidos.

La información relevante sobre riesgos y el cumplimiento de objetivos, es capturada, procesada y comunicada a los órganos de gobierno de la Entidad a través de una serie de informes.

La función de auditoría interna reporta a la Comisión de Auditoría trimestralmente, y por lo tanto al Consejo de Administración, y anualmente también a través del informe anual de actividades.

A continuación, se expone el ejemplo gráfico de lo descrito anteriormente y establecido en la Mutua para dar cumplimiento a lo exigido en el funcionamiento del sistema de gestión de riesgos.



B.3.2. EVALUACION INTERNA DE LOS RIESGOS

La Mutua lleva a cabo el proceso de cálculo de la evaluación interna de los riesgos y de las necesidades globales de Solvencia, como parte de su sistema de gestión de riesgos.

Existe una política específica aprobada por el Consejo de Administración que define los roles y responsabilidades, la metodología seguida, y los flujos de información y reporte de los resultados a las personas involucradas en la toma de decisiones, en la gestión y el control de los riesgos.

Los principios metodológicos seguidos en el cálculo del proceso y obtención de las necesidades de solvencia son los siguientes:

- Política de Orsa. Definición del proceso y su gobierno.
- Plan de negocio-Estrategia
- Autoevaluación de riesgos

- Visión prospectiva: Horizonte temporal. Escenarios y proyecciones
- Posición Solvencia y necesidades globales
- Decisión de gestión
- Registro y documentación
- Informe anual aprobado por el Consejo de Administración

La determinación de las necesidades globales de solvencia se ha llevado a cabo mediante la proyección de la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de un periodo de planificación de tres años, partiendo de la cuenta correspondiente al último ejercicio cerrado, e incorporando, a efectos de proyección las conclusiones del ejercicio de planificación efectuado por la Mutua a todos los niveles de su organización. Con base en esta información, se han calculado también los **fondos propios** necesarios para hacer frente al peor de los escenarios posibles y con el nivel de confianza elegido. En este cálculo de fondos propios se halla implícito el efecto de la mitigación de los riesgos a través del reaseguro, ya que las magnitudes que integran la cuenta de pérdidas y ganancias que son objeto de proyección son netas de reaseguro.

Este planteamiento se basa en la noción de que la cuenta de resultados recoge el efecto de todos los riesgos a que la Entidad se halla expuesta, y no sólo de los que intervienen en el cálculo del CSO. Así se tienen en consideración otros riesgos, como el reputacional, que tendría pleno reflejo en la cuenta de resultados.

La proyección efectuada se basa en la gestión de los riesgos a los que se halla expuesta la Mutua, y siguiendo las políticas escritas aprobadas por el Consejo de Administración.

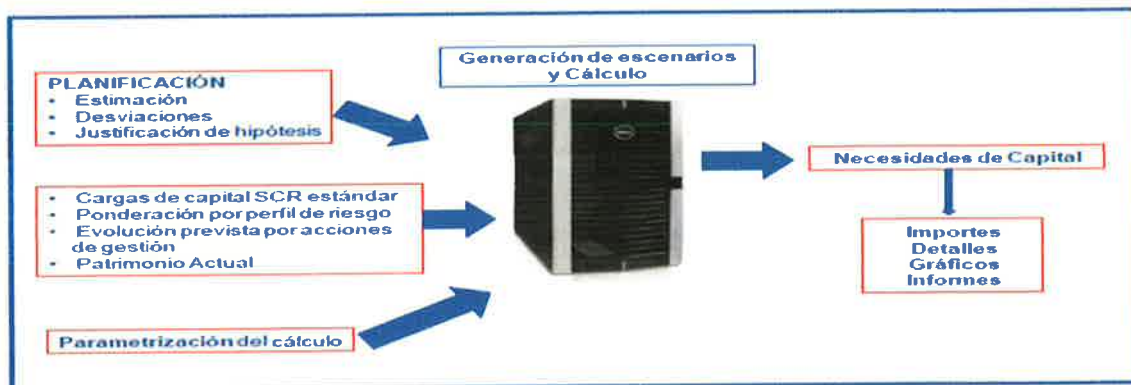


ILUSTRACIÓN 1: ENFOQUE METODOLÓGICO

Las principales magnitudes o variables consideradas a efectos del presente ejercicio, y por líneas de negocio, han sido las siguientes:

1. El crecimiento de primas: se trata de una hipótesis de evolución esperada de las primas emitidas y de las primas imputadas netas de reaseguro.
2. Los ingresos de las inversiones: en este epígrafe se recogen los ingresos del inmovilizado y las inversiones netas de gastos financieros en relación a las primas imputadas netas de reaseguro.
3. Otros Ingresos, y otros gastos técnicos y no técnicos en relación a las primas imputadas netas de reaseguro.
4. La siniestralidad neta de reaseguro, que incluye la variación de provisiones y sin considerar los gastos de prestaciones, en relación a las primas imputadas netas de reaseguro.

5. Los gastos de adquisición, en relación a las primas imputadas netas de reaseguro.
6. Resto de gastos diferentes a los de adquisición, en relación a las primas imputadas netas de reaseguro.
7. El CSO anual que se considera como variable específica en el cálculo.

Esta proyección contiene un nivel de desagregación por líneas de negocio, ramos, modalidades o productos, siendo consistente con la gestión de la Mutua y las acciones durante el periodo de planificación en relación a dicha gestión.

Los resultados del proceso de cálculo del ORSA son comunicados al Consejo de Administración, quien, atendiendo a los mismos, establece las estrategias a desarrollar, que llevará a cabo la Dirección General y su equipo directivo.

Esta proyección contiene un nivel de desagregación por líneas de negocio, ramos, modalidades o productos, siendo consistente con la gestión de la Mutua y las acciones durante el periodo de planificación en relación a dicha gestión.

Los resultados del proceso de cálculo del ORSA son comunicados al Consejo de Administración, quien, atendiendo a los mismos, establece las estrategias a desarrollar, que llevará a cabo la Dirección General y su equipo directivo.

La función actuarial revisa la suficiencia de las provisiones técnicas para el periodo de análisis establecido, e informa de los resultados a la Comisión de Auditoría y también al Consejo de Administración.

De los cálculos e informes efectuados se deja registro y documentación en el seno de la Entidad, permitiendo evidenciar la trazabilidad de los cálculos, así como la supervisión y custodia de los datos e informes.

Aplicando las hipótesis y metodología que se han descrito anteriormente, los resultados obtenidos en 2022 mostraban que existía superávit de fondos propios sobre las necesidades globales de solvencia para el horizonte temporal considerado 2022-24, lo que evidenciaría el cumplimiento con carácter continuo de los requisitos reglamentarios de capital de Solvencia II.

B.3.3. PRINCIPIO DE PRUDENCIA

Respecto al tipo de inversiones en lo que opera la Mutua, durante el ejercicio 2022, se han tomado las decisiones oportunas desde la Comisión de Inversiones para dar continuidad a una política prudente de inversiones, invirtiendo en activos de calificación crediticia alta, primando los criterios de seguridad y prudencia.

En base a lo anterior, la Mutua invierte solo en activos e instrumentos cuyos riesgos se puedan determinar, medir, vigilar, gestionar, controlar y notificar debidamente de modo que queden garantizadas la seguridad, liquidez y rentabilidad del conjunto de la cartera.

Además, la localización de estos activos asegura su disponibilidad.

B.3.4 PRINCIPIO EVALUACIONES CREDITICIAS

Adicionalmente a la utilización de las evaluaciones crediticias para la cuantificación de los riesgos según se establece en la fórmula estándar, explicada en el Reglamento Delegado, la Mutua ha analizado, para los instrumentos de deuda, la existencia de reducciones o retrasos en los flujos de efectivo estimados futuros que puedan venir motivados por insolvencias del deudor y, para los instrumentos de patrimonio, la recuperabilidad del valor por descensos prolongados o significativos en su valor de mercado.

B.4. SISTEMA DE CONTROL INTERNO

En el 2022 se ha dado continuidad al uso de la herramienta corporativa de control interno implantada en el 2019, así como los flujos de reporte de información del responsable de control a la Dirección General y a la Comisión de Auditoría aprobados en la Política de control interno aprobada por el Consejo de Administración

Esta herramienta de control interno permite el registro de todos los procesos clave de la entidad, sus riesgos asociados y los controles asignados a cada dueño de control para su mitigación, generando un sistema de alertas y un repositorio de evidencias de ejecución.

En función del nivel de realización de las actividades de control en tiempo y forma y sus valores previamente asignados, la herramienta genera una serie de informes y outputs, cuyo resultado se presenta en el mapa de riesgos residual de la entidad.

El responsable de control interno monitoriza, evalúa y analiza la evidencia de ejecución de los controles clave de la herramienta y los outputs generados en la misma. Durante el 2022 ha presentado a la Comisión de Auditoría un informe en cada trimestre, en los que se identificaban estos puntos principalmente:

- Resultado de las actividades de control efectuadas, actividades de control pendientes, retrasadas o ejecutadas incorrectamente.
- Las debilidades significativas de control interno y las propuestas de acción frente a las mismas.
- Nivel de Riesgo inherente y residual según mapa de riesgos de la entidad y por cada una de las tipologías de riesgo
- Nivel de cumplimiento de los controles del Sistema de Control Interno de la Información Financiera (SCIIF).
- Propuestas de mejora.

La Mutua, en materia de reporte de información financiera y de solvencia (Pilar III) ha establecido una estructura y organización que permite que la remisión de la información a los organismos supervisores se realice de una forma correcta garantizando una información fiable, comprensible y comparable.

La estructura desarrollada permite el seguimiento del proceso desde las fuentes de origen de los datos (información contable), su extracción, transformación para el cálculo de las necesidades cuantitativas exigidas en el Pilar I mediante fórmula estándar, así como la elaboración del activo, pasivos y fondos propios a efectos de solvencia con el objetivo de determinar la posición de solvencia de la Entidad.

Este sistema debe garantizar que la información remitida debe asegurar una trazabilidad y calidad de los datos basada en la comprobación de los atributos de: adecuación, integridad, uniformidad en el tiempo, oportunidad, relevancia, totalidad, trazabilidad y clasificación de la información financiera.

La Dirección General, apoyada principalmente en la Dirección Financiera- Contable, establece *la función de Control Financiero*, que se encarga del control de la elaboración y remisión de la información financiera a los organismos supervisores.

El análisis e informes que se realizan por la función de control interno a nivel global de la entidad son realizados también de manera más específica para aquellos riesgos y controles que están directamente relacionados con el Sistema de Control Interno de la Información Financiera (SCIIF). Supone un detalle específico dentro de los informes trimestrales realizados. Por tal motivo la herramienta de control interno tiene claramente identificados los controles clave que mitigan riesgos del sistema de control interno de la información financiera. Esta identificación permite su selección, generación de outputs y valoración de manera específica.

La Mutua dispone además de procedimientos de verificación de cumplimiento normativo controlados éstos últimos por la función de cumplimiento normativo explicada en el apartado siguiente:

B.4.1. Función clave de Cumplimiento Normativo

La Mutua da continuidad al funcionamiento de la función de cumplimiento normativo, regulada por la política aprobada por el Consejo de Administración, y que tiene como finalidades principales:

1. Desarrollar los procedimientos de control necesarios para evitar riesgos por sanciones legales, pérdidas económicas o reputacionales por incumplimientos regulatorios: normativa, códigos internos o requerimientos administrativos que resulten aplicables.
2. Asesorar al órgano de administración acerca de las disposiciones normativas, y evaluar el impacto de cualquier modificación del entorno legal.

La política de cumplimiento normativo será revisada cuantas veces sea necesario por cambios significativos en su contenido, o de personal asignado en su organigrama, así como valorada y en caso de que así proceda, ser aprobada, al menos una vez al año por el Consejo de Administración. Dichos cambios serán a propuesta del responsable de la función al propio Consejo de Administración.

Durante el ejercicio 2022 se incluyó la implantación y existencia del canal de denuncias por infracciones de la normativa de distribución de seguros

Es una función unipersonal y reporta de manera periódica y directamente al Consejo de Administración, en relación con las funciones asignadas.

La función de verificación del cumplimiento comprenderá el asesoramiento al órgano de administración, dirección o supervisión acerca del cumplimiento de las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas adoptadas de conformidad con la Directiva. Comportará, asimismo, la evaluación de las posibles repercusiones de cualquier modificación del entorno legal en las operaciones de la Entidad y la determinación y evaluación del riesgo de cumplimiento. Bajo el paraguas del control de la función de cumplimiento se encuentran también la revisión en materia de protección de datos de carácter personal, y el comité de denuncias.

Con el fin de dar asesoramiento al Consejo de Administración, acerca del cumplimiento de las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas, la función de cumplimiento, durante el 2022, ha desarrollado las siguientes acciones:

- Ha revisado con las direcciones de área el mapa normativo aprobado y lo ha ajustado a las nuevas exigencias legales del 2022, que afectan a cada dirección tanto en materia específica de la actividad de seguros y de la protección de los asegurados, como en particular por la naturaleza de la gestión de cada área en particular: social-laboral, tecnología, protección de datos, fiscal-tributaria, administrativa, penal, civil, normativa corporativa de gobierno corporativo, etc.
- Ha actualizado el sistema de alertas de nuevas normativas y modificación de normas de dicho mapa normativo, con el fin de que en todo momento la Entidad esté actualizada y al día de las exigencias normativas.
- Ha desarrollado junto con las áreas operativas procedimientos normalizados de reporte y autoevaluación de cumplimiento de las normas en los procesos operativos de la Entidad.
- Ha llevado a cabo el proceso de evaluación de los controles puestos en marcha por las direcciones de área operativas para dar cumplimiento a las normas.
- Ha revisado el plan de prevención de delitos de la Entidad aprobado por el Consejo de Administración, así como también ha revisado y supervisado los procedimientos de control que se establecen como medidas de prevención, a lo largo de la organización.
- Ha revisado el plan de prevención y neutralización de infracciones de la normativa de distribución de seguros de la Entidad aprobado por el Consejo de Administración, así como también ha revisado y supervisado los procedimientos de control que se establecen como medidas de prevención, a lo largo de la organización.
- Ha presentado ante el Consejo de Administración el correspondiente informe anual de la Función de Cumplimiento Normativo.
- Ha presentado ante el Consejo de Administración las modificaciones de las Políticas que han sido propuestas por cada responsable y ha publicado y comunicado a la Entidad los cambios aprobados.
- Ha recibido las memorias de quejas y reclamaciones del Defensor del Asegurado y del Servicio de Atención al Cliente y ha verificado el cumplimiento de la normativa y propuesto las mejoras correspondientes.
- Ha revisado los contratos con proveedores que pudieran conllevar actividad externalizada y ha realizado las gestiones necesarias para que cumplan con los

requisitos legales necesarios para su posterior comunicación a la Dirección General de Seguros.

- Ha revisado la documentación precontractual y contractual de las diferentes pólizas de la entidad para adaptarlas a la legislación vigente.
- Ha realizado la evaluación de riesgos indicando el nivel de los mismos en cada tipología que corresponde a su Función.
- Ha dado soporte a las Áreas de la entidad ante las cuestiones legales que han surgido.

B.5. FUNCIÓN DE AUDITORÍA INTERNA

La función de auditoría Interna constituye la 3ª línea de defensa en el modelo establecido por la Mutua. Es una función unipersonal y depende jerárquicamente de la Comisión de Auditoría, a quien reporta periódicamente sobre los resultados y el seguimiento del plan anual aprobado.

La auditoría Interna tiene como tarea principal la de supervisar la estructura y el funcionamiento del sistema de gobierno y sus componentes, el sistema de gestión de riesgos, el sistema de control interno y el funcionamiento de las funciones clave y las funciones de control significativas.

El alcance de la supervisión que debe realizar y el detalle de los trabajos a cubrir en cada ejercicio, se aprueban por la Comisión de Auditoría a través del plan anual.

Se establecen recomendaciones de mejora de procesos de gobierno, gestión y control según el alcance de supervisión fijado anualmente. Además, se informa del estado de implantación de las recomendaciones de ejercicios anteriores.

El Consejo de Administración de la Mutua, aprueba o ratifica si no existen cambios anualmente, la política de la función de auditoría, en la que se recogen los principios bajo los que debe desarrollarse la profesión de auditoría interna, basados en el marco Internacional para la práctica y el código ético del Instituto Global de Auditores Internos: independencia, objetividad, confidencialidad, cuidado profesional, etc.

Es una función independiente de las áreas operativas, y del resto de funciones clave.

A nivel metodológico se sigue el marco de supervisión recogido en el Marco internacional para la práctica profesional de la auditoría interna, y de manera específica, los principios de revisión de auditoría interna en entidades aseguradoras, recogidos en los documentos de posicionamiento elaborados por el Instituto de auditores internos en materia de Solvencia II.

La Directora de Auditoría interna no asume ninguna otra función fundamental de conformidad con el artículo 271, apartado 2.

B.6. FUNCION ACTUARIAL

La función actuarial también es una función unipersonal.

El Consejo de Administración ha aprobado la política que determina las obligaciones y alcance de control de la función actuarial conforme a lo establecido en el Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras en su artículo 47:

Las entidades aseguradoras y reaseguradoras contarán con una función actuarial efectiva que se encargará de:

- a) Coordinar el cálculo de las provisiones técnicas.
- b) Cerciorarse de la adecuación de las metodologías y los modelos subyacentes utilizados, así como de las hipótesis empleadas en el cálculo de las provisiones técnicas.
- c) Evaluar la suficiencia y la calidad de los datos utilizados en el cálculo de las provisiones técnicas.
- d) Cotejar el cálculo de las mejores estimaciones con la experiencia anterior.
- e) Informar al órgano de administración sobre la fiabilidad y adecuación del cálculo de las provisiones técnicas.
- f) Supervisar el cálculo de las provisiones técnicas en los supuestos en que, por no disponerse de datos suficientes y de calidad adecuada, se utilicen aproximaciones, incluidos enfoques caso por caso, en relación con el cálculo de la mejor estimación de las provisiones técnicas.
- g) Pronunciarse sobre la política general de suscripción.
- h) Pronunciarse sobre la adecuación de los acuerdos de reaseguro.
- i) Contribuir a la aplicación efectiva del sistema de gestión de riesgos, en particular, en lo que respecta a la modelización del riesgo en que se basa el cálculo de los requerimientos de capital, y la evaluación interna de riesgos y solvencia.

La función actuarial emite, al menos con carácter anual, informes al Consejo de Administración, informando y pronunciándose acerca de la suscripción, de los diferentes acuerdos de reaseguro, y la suficiencia de las provisiones técnicas para dar cumplimiento a los requerimientos encomendados a esta función clave.

B.7. EXTERNALIZACION

Acorde a las exigencias de la normativa Solvencia II, el Consejo de Administración de MMT Seguros ha elaborado la política de externalización, en la que quedan recogidos los siguientes puntos:

- Criterio y directrices para determinar si una función o actividad es crítica o importante.
- Incidencia de la externalización en las actividades de la empresa.
- Establecimiento de los sistemas de información y seguimiento que deberán instrumentarse.
- Criterios de selección del proveedor, y evaluación de su desempeño y resultados.
- Detalles que deben incluirse en el contrato suscrito con el proveedor del servicio de la función externalizada.
- Planes de contingencia empresarial de las funciones externalizadas.

Durante 2022, el Consejo de Administración decidió no externalizar ninguna de las funciones clave, asignando responsables de las mismas a nivel interno, y regulando el desarrollo de las funciones a través de políticas internas.

No obstante, se han considerado actividades significativas externalizadas las siguientes:

- Gestión y tramitación de siniestros derivados de la utilización de garantías de asistencia en el Hogar otorgadas por MMT Seguros a sus mutualistas.
- Tramitación de los siniestros por la defensa de las infracciones de multas y asistencia jurídica telefónica y gestión documental de los asegurados de MMT Seguro, así como de la tramitación de los siniestros por pérdidas pecuniarias.
- Gestión y tramitación de los siniestros de asistencia de viaje de las pólizas comercializadas
- Gestión y tramitación de los siniestros de decesos de las pólizas comercializadas
- Gestión documental y custodia externa del archivo de MMT Seguros

Todos los proveedores de actividades significativas externalizadas se encuentran ubicados en el territorio español. Se ha asignado personal propio de la Mutua, a nivel interno, que se encarga de controlar y supervisar la labor realizada por el proveedor externo del servicio, y que se han fijado unos estándares mínimos de servicio que puedan ser medidos.

Se ha revisado que los términos de contratación de dichas actividades significativas cumplen los términos contractuales que establece el supervisor y la normativa en materia de externalización, recogidos en la propia política de externalización.

C. PERFIL DE RIESGOS

Las entidades aseguradoras deben determinar su perfil de riesgos, de tal manera que permita medir el cambio esperado en el valor de la sociedad ante variaciones inesperadas en el valor de los factores clave. Principalmente variables económicas, financieras y actuariales que afectan al sector asegurador. La caída que se puede producir en el valor de la Entidad ante situaciones adversas o críticas por cambios inesperados en los factores de riesgos, determinan los requerimientos de capital que los reguladores exigen a las entidades financieras y aseguradoras para poder continuar su actividad. Es decir, las entidades deberán disponer de fondos o excedentes para poder hacer frente al requerimiento de capital estimado mediante modelos estadísticos de valoración del riesgo en situaciones adversas.

Los riesgos más significativos a los que nuestra Mutua está expuesta como consecuencia de su actividad son los riesgos de suscripción y mercado ya que a 31.12.2022 representan en su conjunto un 87,10% del capital de solvencia obligatorio, sin tener en cuenta el efecto diversificación de los módulos correspondientes ni el ajuste de absorción por impuestos diferidos como podemos observar en el siguiente cuadro:

COMPOSICIÓN CSO 2022		
CSO SUSCRIPCIÓN	21.001.432,03	55,45%
CSO MERCADO	11.988.104,30	31,65%
CSO CONTRAPARTE	3.102.065,57	8,19%
Efecto Diversificación	-7.736.301,80	
CSO OPERACIONAL	1.784.153,87	4,71%
Suma de riesgos (sin diversificar)	37.875.755,78	
Aj. Absorción impuestos diferidos	0,00	
TOTAL CSO	30.139.453,98	100,00%

A 31.12.2021 los riesgos de suscripción y mercado representaban, en su conjunto un 90,06% del capital de solvencia, sin tener en cuenta el efecto diversificación como se refleja en el siguiente cuadro:

COMPOSICIÓN CSO 2021		
CSO SUSCRIPCIÓN	19.297.059,97	45,87%
CSO MERCADO	18.591.837,38	44,19%
CSO CONTRAPARTE	2.601.899,53	6,18%
Efecto Diversificación	-9.208.489,10	
CSO OPERACIONAL	1.577.716,59	3,75%
Suma de riesgos (sin diversificar)	42.068.513,47	
Aj. Absorción impuestos diferidos	0,00	
TOTAL CSO	32.860.024,37	100,00%

Adicionalmente, la Mutua está expuesta a los riesgos de liquidez, operacional, cumplimiento y legal, reputacional y estratégico.

C.1 RIESGOS DE SUSCRIPCIÓN

La Directiva 2009/138/CE, define el riesgo de suscripción no-vida como “el riesgo de pérdida o de modificación adversa del valor de los compromisos contraídos en virtud de los seguros, debido a la inadecuación de las hipótesis de tarificación y constitución de las provisiones”.

Naturalmente, este riesgo en una entidad aseguradora se corresponde con el riesgo derivado de la suscripción de contratos de seguro, tanto por la siniestralidad que de ellos se derive, como por los procesos seguidos en el ejercicio de la actividad.

Y no sólo el riesgo puede venir derivado de errores internos. También existen factores externos no anticipados que pueden dar lugar a desviaciones: catástrofes o desastres naturales, cambios climáticos, ciclos de negocio, inflación, cambios legales, etc.

La valoración del riesgo de suscripción en no-vida tiene en cuenta, fundamentalmente, el riesgo de primas (tarificación) y el riesgo de reservas, el riesgo de caída de cartera y el riesgo catastrófico.

C.1.1. Riesgos de primas y reservas

C.1.1.1 Riesgo de primas o tarificación

Este riesgo deriva de la posibilidad de que las primas no sean suficientes para atender la siniestralidad de masa, la siniestralidad extrema o los gastos.

Es el riesgo que se refiere a la variabilidad en cuanto a la cadencia de siniestralidad, frecuencia o gravedad de los eventos asegurados. También se refiere a la volatilidad de los gastos que se generan tanto en pólizas nuevas o renovadas como en pólizas en vigor.

Desviaciones desfavorables en las premisas que estiman la siniestralidad y los gastos llevarían a la insuficiencia de las primas.

C.1.1.2. Riesgo de reservas

El riesgo de reservas está relacionado con la incertidumbre en el desarrollo de la siniestralidad hasta su completa liquidación. El riesgo deriva de la posibilidad de insuficiencia de las provisiones técnicas para hacer frente a las obligaciones finales de la entidad aseguradora frente al tomador del seguro o terceros perjudicados.

La evaluación de este riesgo está estrechamente relacionada con el cálculo y estimación de las provisiones técnicas para aproximar el valor último esperado de la siniestralidad: metodologías de proyección, calidad de los datos, hipótesis, información de mercado, etc.

C.1.2. Riesgo de caída de cartera

En el caso de las entidades no vida, el impacto de este riesgo no es elevado. Mide el riesgo de caída de cartera a través del shock sobre el capital con un estrés del 40% sobre las primas futuras y estas primas futuras se refieren a los dos meses comprometidos posteriores al cierre del ejercicio.

C.1.3. Riesgo catastrófico

El riesgo de catástrofe es el riesgo de pérdidas o de cambios adversos en el valor de los pasivos debido a una situación inesperada relacionada con un evento extremo o excepcional.

En el caso español la existencia del Consorcio de Compensación de Seguros hace que este riesgo esté mitigado y sólo asociado a eventos no consorciables.

En su mayor parte además estos eventos extremos están reasegurados transfiriéndose el riesgo, riesgos de contraparte que pudieran acontecer con los reaseguradores.

A continuación, se presenta la tabla resumen de los submódulos que determinan el Capital para el riesgo de suscripción a 31.12.2022 ponderados sin tener en cuenta el efecto diversificación:

COMPOSICIÓN CSO SUSCRIPCIÓN 2022		
CSO primas y reservas	20.515.351,65	91,92%
CSO caída	116.091,61	0,52%
CSO Catastrófico	1.688.199,21	7,56%
Suma de riesgos (sin diversificar)	22.319.642,47	
Efecto diversificación	-1.318.210,44	
CSO Suscripción	21.001.432,03	100,00%

A continuación, se presenta la tabla resumen de los submódulos que determinan el Capital para el riesgo de suscripción a 31.12.2021 ponderados sin tener en cuenta el efecto diversificación:

COMPOSICIÓN CSO SUSCRIPCIÓN 2021		
CSO primas y reservas	18.934.428,72	92,46%
CSO caída	260.267,23	1,27%
CSO Catastrófico	1.283.604,87	6,27%
Suma de riesgos (sin diversificar)	20.478.000,82	
Efecto diversificación	-1.180.940,85	
CSO Suscripción	19.297.059,97	100,00%

El principal riesgo al que está expuesta la Mutua en materia de suscripción es el desarrollo del propio negocio en lo que a riesgo de primas se refiere.

Como control, periódicamente, se monitorizan un conjunto de indicadores al objeto de detectar posibles insuficiencias, carencias u oportunidades de negocio que apoyen decisiones dirigidas a mantener un crecimiento sostenible y rentable.

Algunos de ellos además conforman la objetivación del apetito de riesgo de la Mutua. Su seguimiento permite establecer acciones correctoras si se desvían de los marcados en plan estratégico o escapan a los intervalos de apetito de riesgo establecidos.

La Mutua considera que no existe una concentración de riesgo significativa a la que esté expuesta más allá de la propia especialización en el ramo de Autos, que concentra la práctica totalidad del negocio.

El hecho de ser básicamente una entidad monoramo implica que existan diversas medidas para controlar y mitigar el riesgo de suscripción:

→ Existe una política de Suscripción documentada y comunicada.

- a. Los principios generales de la suscripción vienen marcados por el apetito de riesgo: riesgos asegurables y no asegurables, así como las cautelas en riesgos de mayor propensión a la siniestralidad.
- b. Las normas de suscripción y contratación están implantadas informáticamente y el negocio que excede de los límites aceptables deben ser aprobados explícitamente.
- c. Están marcados los requisitos y restricciones
- d. Existe también control del Fraude: verificación previa de riesgos, documentación, etc.

→ Tarificación

- a. Se realiza tarificación basada en la segmentación y óptima granularidad de los segmentos.

- b. Se emplean técnicas cuantitativas de análisis. Se busca la modelización experta
- c. Se emplean técnicas de selección de riesgos a priori y a posteriori además de procedimientos de saneamiento de cartera.

→ Eventos extremos

- a. Se gestionan buscando una mayor diversificación geográfica.
- b. Se mitigan con una adecuada transferencia de riesgos al Reaseguro.

→ Provisiones Técnicas

- a. Se aplican metodologías y procedimientos actuarialmente adecuados,
- b. Se evalúa las limitaciones y la calidad de los datos empleados.
- c. Se estudian y justifican los cambios sustanciales respecto a estimaciones previas
- d. Se realizan análisis de sensibilidad respecto a las hipótesis subyacentes.

C.2. RIESGOS DE MERCADO

Las diferentes actividades de gestión en la Mutua están expuestas a diversos riesgos financieros, como son el riesgo de tipo de interés, renta variable, crédito, inmuebles, concentración y tipo de cambio.

La definición del riesgo de mercado y de cada uno de los riesgos que le componen se detallan en el punto “E.2.1 CAPITAL DE SOLVENCIA OBLIGATORIO” de este informe, en el que se describen cada uno de ellos.

El Consejo de Administración de la Mutua, ha nombrado, como comisión delegada, la Comisión de inversiones, la cual se reúne periódicamente con el fin de analizar el devenir del mercado, marcar las líneas básicas de la política de inversiones y tomar medidas correctivas si fueran necesarias.

La Comisión de Inversiones, bajo criterios de diversificación, determina la estructura de la cartera y los límites a mantener en cada tipo de activos.

Respecto al tipo de inversiones en las que la Mutua opera, durante el ejercicio 2022 se han tomado las decisiones oportunas desde dicha Comisión para dar continuidad a una política prudente de inversiones financieras, invirtiendo en activos de calificación crediticia alta, primando los criterios de seguridad y prudencia.

Además, y desde hace varios años, como medida complementaria de control, la entidad cuenta con el apoyo adicional de un experto en asesoramiento financiero, a través de Miralta Bank, entidad de reconocido prestigio del sector asegurador, independiente y especializada en la medición y control del riesgo de las inversiones financieras.

Durante el ejercicio 2022, y al igual que en años anteriores, los diferentes análisis de la cartera realizados por Inverseguros con carácter trimestral son los siguientes.

- Cálculo del riesgo de mercado de la cartera (VaR) de la Cartera utilizando para ello un nivel de confianza del 99% y un horizonte temporal de un mes.
- Pruebas de stress testing, con escenarios de subida de los tipos de interés de 100 pb (1%) y caída del 30% de renta variable.
- Realización de pruebas de back-testing al objeto de validar la bondad del cálculo del VaR.
- Verificación del cumplimiento de límites internos y reglamentarios
- Informes de liquidez.
- Informes de rating y cambios de rating

Los datos obtenidos se traducen en informes trimestrales que son reportados a la Comisión de Inversiones. El último entregado a 31 de diciembre de 2022, al igual que en el resto de las evaluaciones, concluye que los resultados han sido satisfactorios.

La composición que tienen cada uno de los riesgos dentro del riesgo general de mercado a 31/12/2022 se detallan en la siguiente tabla:

COMPOSICIÓN CSO MERCADO 2022		
CSO tipo de interés	924.289,41	5,82%
CSO riesgo crediticio	4.814.299,36	30,32%
CSO inmuebles	4.656.434,89	29,33%
CSO renta variable	4.029.310,29	25,38%
CSO concentración	1.451.504,80	9,14%
Suma de riesgos (sin diversificar)	15.875.838,75	
Efecto diversificación	-3.887.734,45	
CSO MERCADO	11.988.104,30	100,00%

La composición que tienen cada uno de los riesgos dentro del riesgo general de mercado a 31/12/2021 se detallan en la siguiente tabla:

COMPOSICIÓN CSO MERCADO 2021		
CSO tipo de interés	13.080,02	0,06%
CSO riesgo crediticio	3.467.006,90	15,20%
CSO inmuebles	12.586.676,94	55,18%
CSO renta variable	4.427.478,34	19,41%
CSO concentración	2.314.088,64	10,15%
Suma de riesgos (sin diversificar)	22.808.330,84	
Efecto diversificación	-4.216.493,47	
CSO MERCADO	18.591.837,37	100,00%

Como continuación a lo informado, analizaremos brevemente de forma particular, los diferentes riesgos de mercado a los que se encuentra expuesta la Mutua:

C.2.1. Riesgo de tipo de interés

La composición de la cartera de inversiones de la Mutua se concentra mayoritariamente en la renta fija, representando un 47,27% del total del activo del balance de solvencia de la Entidad al cierre del ejercicio. A 31.12.2021 representaba un 24,61%.

El rating medio de la cartera es BBB- y la duración media de la cartera es de 2,63 años.

Anualmente la Mutua calcula la carga de capital del riesgo de tipo de interés en base a los shocks de subida y bajada establecidos en el reglamento delegado para el cálculo del capital de solvencia obligatorio.

Los activos sujetos a este riesgo, valores de renta fija que disponía la Mutua a 31.12.2022, se recogen y detallan en el libro de inversiones. Los pasivos sujetos a este sub-módulo, las provisiones calculadas a efectos de solvencia (mejor estimación tanto de primas como de provisiones), se han obtenido del pasivo del balance a efectos de Solvencia II.

Los efectos de las pruebas de estrés que la Entidad realiza anualmente sobre la valoración de los activos sujetos a tipos de interés se han calculado de la siguiente manera:

- 1.- Se realiza una valoración de los bonos utilizando para ello la curva libre de riesgos proporcionada por EIOPA.
- 2.- Una vez obtenida la valoración, ésta se compara con el valor del mercado de dicho bono y se obtiene por aproximación el riesgo de crédito. Una vez obtenido el porcentaje del riesgo de crédito se elimina dicho riesgo para cada uno de los flujos de cada bono mediante una limpieza de flujos.
- 3.- Se valoran los bonos mediante la curva libre de riesgo con los flujos modificados.
- 4.- Se realizan las pruebas de estrés actualizando los flujos con las curvas libres de riesgo modificadas con el shock de subida y el shock de bajada. De esta manera, se obtiene la valoración de los bonos actualizados a la curva libre de riesgos, con la curva shock de aumento y con la curva shock de disminución. De forma análoga, se realiza el procedimiento de valoración de los shocks de subida y bajada para los pasivos.

Finalmente, se ha considerado el efecto neto sobre los activos y los pasivos de un aumento de la curva de tipos, así como el efecto neto por una disminución de la curva de tipos de interés. El escenario de aumento en la curva de tipos de interés es el que determina el CSO de tipo de interés.

La carga de capital por riesgo de interés a 31.12.2022 asciende a 924,29 miles de euros que representa un 5,82% de la carga de capital total del riesgo de mercado antes de los efectos de diversificación. A 31.12.2021 la carga de capital por este módulo ascendió a 13,08 miles de euros.

Los procedimientos de cálculo utilizados vienen regulados en los artículos 165-167 del Reglamento Delegado (U.E.). Las curvas de interés libres de riesgo empleadas (curva de tipos sin shock, curva de tipos con shock de subida y curva de tipos con shock de bajada) son las publicadas por EIOPA a 31.12.2022.

C.2.2. Riesgo crediticio

En cuanto al riesgo de spread, la Mutua realiza inversiones en títulos de alta calificación crediticia siendo su desglose de los dos últimos ejercicios es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	2022	2021
Préstamos y partidas a cobrar	-	-
A	-	-
BBB	-	-
BB	-	-
B	-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	495,73
BB	-	495,73
Activos financieros disponibles para la venta	54 310,48	29 989,76
A	7.420,64	2 117,16
BBB	22.183,38	6 234,38
BB	22.840,16	21 231,27
B	1.866,30	406,95
Otros Activos	400,00	-
NR	400,00	-
Total	54.710,48	30 485,49

Anualmente se calcula la carga de capital del riesgo crédito en base a los procedimientos establecidos en el reglamento delegado para el cálculo del capital de solvencia obligatorio. Se aplican unos porcentajes de carga de capital sobre el valor de mercado de cada uno de los activos sujetos a riesgos de crédito en función de la calidad crediticia y la duración corregida de cada uno de ellos.

La carga de capital por riesgo de crédito a 31.12.2022 asciende a 4.814,30 miles de euros que representa un 30,32% de la carga de capital total del riesgo de mercado antes de los efectos de diversificación. A 31.12.2021 La carga de capital por riesgo de crédito asciende a 3.467,01 miles de euros que representa un 15,20% de la carga de capital total del riesgo de mercado antes de los efectos de diversificación.

C.2.3. Riesgo de inmuebles

La Mutua tiene parte de sus activos en inmuebles, representando un 16,02% del total del activo a efectos de Solvencia II. A 31.12.2021 este porcentaje era de un 44,72% del total de activo a efectos de Solvencia II.

Para el cálculo anual del capital de solvencia obligatorio la Entidad utiliza el efecto de un shock del 25% sobre del valor de mercado de los inmuebles.

La carga de capital por el impacto de una disminución del valor de los inmuebles del 25% asciende a 31.12.2022 a 4.656,43 miles de euros. Dicho impacto representa un 29,33% del total de carga de capital del riesgo de mercado antes de la diversificación siendo el riesgo de mercado más significativo al que se encuentra expuesto la Entidad. A 31.12.2021 la carga de capital por este concepto ascendía a 12.586,67 miles de euros. Dicho impacto representaba un 55,18% del total de carga de capital del riesgo de mercado antes de la diversificación.

C.2.4. Riesgo de renta variable.

La Entidad tiene a 31.12.2022 parte de sus activos en renta variable y fondos de inversión representando un 8,08% del total del activo a efectos de solvencia. A 31.12.2021 estos activos representaban el 8,69% del total del activo a efectos de solvencia.

Para el cálculo anual del capital de solvencia obligatorio se utiliza el efecto de un shock sobre del valor de mercado de la renta variable.

La carga de capital por el impacto de una disminución del valor de la renta variable a 31.12.2022 asciende a 4.029,31 miles de euros. Dicho impacto representa un 25,38% del total de carga de capital del riesgo de mercado antes de los efectos de diversificación. A 31.12.2021 La carga de capital por este concepto ascendía a 4.427,48 miles de euros. Dicho impacto representaba un 19,41% del total de carga de capital del riesgo de mercado antes de los efectos de diversificación.

C.2.5. Riesgo de concentración.

Los riesgos de concentración de los riesgos de mercado se analizan mediante la agrupación por emisor de la inversión financiera realizada y de los valores de mercado de cada uno de los inmuebles existentes en el activo de su balance.

La Mutua determina anualmente la carga de capital que necesita para hacer frente a los riesgos derivados por la concentración de los activos. Los activos sujetos a este submódulo: bonos, depósitos, inmuebles, renta variable y fondos de inversión a fecha 31.12.2022 se han obtenido del libro de inversiones.

Los procedimientos para evaluar los niveles de concentración de los riesgos de mercado vienen determinados por los requisitos establecidos en el Reglamento Delegado (U.E.) para el cálculo de la carga de capital. El procedimiento es el siguiente:

- Se establecen unos niveles de concentración en función del valor de cada exposición sobre el total de exposición.

- Se determinan unos umbrales mínimos en función de si se trata de inversiones financieras (variable en función de la valoración crediticia) o inmuebles (10%)
- Se calcula el exceso de exposición de cada uno de los valores sobre el umbral mínimo calculado anteriormente.
- Para aquellas exposiciones con exceso se les aplica un shock que viene determinado en función de las valoraciones crediticias para las inversiones financieras y de un 12% para los inmuebles.

A 31.12.2022 la carga de capital por concentración asciende a 1.451,50 miles de euros que representa un 9,14% de la carga de capital total del riesgo de mercado antes de los efectos de diversificación. A 31.12.2021 la carga de capital de este submódulo ascendía a 2.314,09 miles de euros que representa un 10,15% de la carga de capital total del riesgo de mercado antes de los efectos de diversificación.

La Mutua considera razonable los niveles de concentración actuales y mantiene unos indicadores que delimitan la concentración de sus activos.

C.3. RIESGO DE CONTRAPARTE

Este riesgo viene definido por la pérdida potencial en los fondos propios derivado de posibles insolvencias que pudieran producirse por alguna de las contrapartes y deudores.

Los activos sujetos a estos riesgos lo componen: saldos de cuentas corrientes de reaseguro, y los recibos de primas pendientes de cobro.

En cuanto a los acuerdos de reaseguro, la Mutua mantiene contratos de reaseguro con entidades reaseguradoras de elevado nivel crediticio para minimizar el riesgo de impago.

Los saldos de cuentas corrientes se mantienen en unos niveles mínimos necesarios para hacer frente a los compromisos y obligaciones a corto plazo. Respecto a los recibos pendientes, se establecen procedimientos específicos de seguimiento y actuación. Para la estimación de la provisión contable acorde a la normativa, se calculan las ratios de insolvencia de los últimos ejercicios.

Adicionalmente, se calcula anualmente el impacto de carga de capital del riesgo de contraparte en base a lo establecido en el Reglamento Delegado para el cálculo del capital de solvencia obligatorio. A 31 de diciembre de 2022 el importe obtenido ha sido de 3.102,06 miles de euros representando un efecto del 8,19% del capital de solvencia obligatorio sin tener en cuenta el efecto diversificación y el ajuste de absorción por impuestos diferidos. A 31 de diciembre de 2021 el importe obtenido ha sido de 2.601,90 miles de euros representando un efecto del 6,18% del capital de solvencia obligatorio.

C.4. RIESGO DE LIQUIDEZ

El riesgo de liquidez viene definido como las pérdidas potenciales que se pueden producir como consecuencia de la imposibilidad de la Mutua para hacer frente a sus obligaciones por falta de liquidez de los activos, o incapacidad para obtener financiación del mercado y/o por el mayor coste financiero de acceder a nuevas vías de financiación para hacer frente a sus obligaciones.

La Mutua tiene como objetivo para gestionar este riesgo la disponibilidad de los recursos necesarios calculados en tiempo y coste adecuados para atender a sus obligaciones y desarrollar su operativa. De esta manera, durante el ejercicio 2021 ha mantenido una elevada reserva de liquidez para hacer frente a sus obligaciones basada en dinero en efectivo en cuentas corrientes y en activos de liquidez inmediata, estableciéndose indicadores para asegurar un mínimo en la reserva de liquidez. Dada la naturaleza de las actividades de la Mutua, ramo de automóviles principalmente, los importes por beneficios esperados de las primas futuras no son significativos para tenerlos en consideración en este apartado.

C.5. RIESGO OPERACIONAL

El riesgo operacional viene definido por las pérdidas en que puede incurrir la Mutua debido a deficiencias o fallos de los procesos internos, recursos humanos o sistemas, o bien derivado de circunstancias externas. Es un riesgo no asociado a productos ni a negocio, que se encuentra en los procesos y es generado internamente (personas, sistemas, procesos) o externamente.

La gestión del riesgo operacional se focaliza en la identificación, medición/evaluación, monitorización, control, mitigación y comunicación de dicho riesgo y en el modelo organizativo de control y gestión en base a las tres líneas de defensa descrito en el apartado “B Sistema de Gobierno”.

La Mutua durante el ejercicio 2022 ha seguido impulsando la formación y cultura del sistema de gestión del riesgo operacional en toda la organización.

C.6. OTROS RIESGOS SIGNIFICATIVOS

Otros riesgos significativos son el riesgo de cumplimiento y el riesgo estratégico.

C.6.1 Riesgo de cumplimiento

El riesgo de cumplimiento se corresponde con la gestión de los siguientes riesgos:

- Riesgo de cumplimiento normativo: entendido como aquel debido al incumplimiento del marco legal, las normas internas o los requerimientos de reguladores y supervisores.
- Riesgo de productos y protección al asegurado: es el ocasionado por prácticas inadecuadas entre las relaciones entre la Mutua y sus asegurados
- Riesgo reputacional: entendido como aquel producido por daños en la percepción de la Mutua por parte sus asegurados, mutualistas, o cualquier otra parte interesada.

La Entidad tiene como objetivo principal a este respecto, minimizar cualquier impacto económico regulatorio o reputacional.

Para ello, nombró la función de Cumplimiento normativo, como segunda línea de defensa, que promueve la adhesión a las normas, los principios y valores de buena conducta, mediante el establecimiento de estándares, debatiendo, aconsejando e informando, en interés de los mutualistas y asegurados. Dicha función se ha descrito en el apartado “B.4.1 Función de cumplimiento normativo” anterior.

C.6.2. Riesgo estratégico

El riesgo estratégico se define como el impacto en los futuros resultados y fondos propios de la Mutua que pudieran producirse de las decisiones adversas de negocios, la aplicación indebida de las decisiones, o la falta de capacidad de respuesta a los cambios del sector o ante un deterioro financiero de la Entidad.

Este riesgo es gestionado mediante el análisis estratégico con el propósito de conseguir los objetivos propuestos, así como el análisis de la calidad de su ejecución. Este análisis estratégico se basa en la proyección de resultados en un horizonte temporal de tres años y su impacto en los fondos propios. Dicha proyección se ha descrito en el apartado "B.3.3 Autoevaluación Interna de los riesgos" anterior.

D. VALORACIÓN A EFECTOS DE SOLVENCIA.

Los importes de activos y pasivos a efectos de solvencia han sido registrados en base a los principios y normas de valoración contenidos en la Directiva 2009/138/CE del Parlamento europeo y del Consejo sobre el acceso a la actividad de seguro y de reaseguro y su ejercicio (en adelante, Directiva de Solvencia II), y el Reglamento Delegado (UE) 2015/35 de la comisión de 10 de octubre de 2014 (en adelante, Reglamento Delegado). En España se ha transpuesto mediante la Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras (en adelante, LOSSEAR) y Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras (ROSSEAR).

El artículo 9, apartado 4, del Reglamento Delegado (UE) 2015/35 de la Comisión estableció los criterios que deberán cumplirse si una empresa desea reconocer y valorar un activo o un pasivo en base al método de valoración que esta utiliza en la elaboración de sus estados financieros anuales.

Para el cálculo de los activos y pasivos a efectos de solvencia la Mutua ha utilizado métodos de valoración coherentes con el artículo 75 de la Directiva 2009/138/CE, de tal modo que, los activos serán valorados por el importe por el que podrían ser intercambiados entre partes informadas e interesadas en realizar la transacción en condiciones de mercado mientras que los pasivos serán valorados al importe por el cual podrían ser transferidos entre partes informadas y dispuestas a realizar la transacción en condiciones de mercado.

Los activos y pasivos a efectos de solvencia de la Mutua a 31.12.2022 se desglosan en el Anexo "S.02.01" de este informe.

En base a lo anterior, el balance contable del periodo considerado se utiliza como punto de partida para el cálculo del balance económico. Se analizan las diferencias entre la normativa contable y la normativa de solvencia (Capítulo II del reglamento delegado) y se establece una serie de diferencias de valoración sobre las partidas de activos y pasivos del cierre contable para la obtención de la valoración de los activos y los pasivos a efectos de solvencia.

No existen impactos derivados de las medidas de garantía a largo plazo y de las medidas transitorias, como puede observarse en el modelo "S.22.01" adjunto en el Anexo de este informe. Se incluyen a efectos comparativos las cifras correspondientes al ejercicio 2021 en cada uno de los cuadros de este apartado.

A continuación, se muestra el activo y pasivo a efectos de solvencia de forma abreviada, así como el balance contable y las diferencias entre la normativa contable y de solvencia a 31.12.2022:

ACTIVO	CIERRE CONTABLE	AJUSTES	SOLVENCIA II
Gastos Adquisición	3.214.134,95	-3.214.134,95	0,00
Activos intangibles	96.596,90	-96.596,90	0,00
Activos por impuestos diferidos	1.548.930,44	1.552.171,59	3.101.102,03
Inmovilizado de uso propio	14.513.796,18	1.362.006,67	15.875.802,85
Inversiones	67.139.530,22	360.086,57	67.499.616,79
Inmuebles (distintos de uso propio)	2.389.850,12	360.086,58	2.749.936,70
Acciones	1.437.559,26	0,00	1.437.559,26
Acciones cotizadas	1.164.742,48	0,00	1.164.742,48
Acciones no cotizadas	272.816,78	0,00	272.816,78
Bonos	54.957.555,23	0,00	54.957.555,23
Deuda Publica	3.443.703,94	0,00	3.443.703,94
Deuda Privada	51.513.851,29	0,00	51.513.851,29
Fondos de inversion	7.954.565,61	0,00	7.954.565,61
Otras inversiones	400.000,00	0,00	400.000,00
Cuentas a cobrar de seguros e intermediarios	10.616.102,19	-7.459.172,87	3.156.929,32
Provisiones técnicas por reaseguro	6.235.963,93	-49.832,44	6.186.131,49
Cuentas a cobrar comerciales no seguros	4.863.939,36	-1.433.514,30	3.430.425,06
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	16.768.342,00	0,00	16.768.342,00
Participaciones en empresas del grupo	0,00	0,00	0,00
Otros activos	246.723,59	0,00	246.723,59
TOTAL ACTIVO	125.244.059,76	-8.978.986,63	116.265.073,13

PASIVO	CIERRE CONTABLE	AJUSTES	SOLVENCIA II
Total Provisiones Técnicas No Vida	62.039.597,31	-10.514.700,70	51.524.896,61
Total provisiones	62.039.597,31	-62.039.597,31	0,00
Best Estimate	62.039.597,31	-13.362.822,77	48.676.774,54
Margen de riesgo	0,00	2.848.122,07	2.848.122,07
Depósitos de reaseguro	1.602.844,81	0,00	1.602.844,81
Pasivos por impuesto diferido	2.180.781,78	1.548.057,21	3.728.838,99
Deudas por operaciones de seguro	260.593,98	0,00	260.593,98
Deudas por operaciones de Reaseguro	228.646,16	0,00	228.646,16
Otras Deudas	5.717.965,78	0,00	5.717.965,78
Resto de pasivos	1.168.547,34	0,00	1.168.547,34
TOTAL PASIVO	73.198.977,16	-8.966.643,49	64.232.333,67
EXCESO DE ACTIVOS SOBRE PASIVOS	52.045.082,60	-12.343,14	52.032.739,46

A continuación, se muestra el activo y pasivo a efectos de solvencia de forma abreviada, así como el balance contable y las diferencias entre la normativa contable y de solvencia a 31.12.2021:

ACTIVO	CIERRE CONTABLE	AJUSTES	SOLVENCIA II
Gastos adquisición	3.012.984,95	-3.012.984,95	0,00
Activos intangibles	118.660,96	-118.660,96	0,00
Activos por impuestos diferidos	287.855,59	1.479.560,92	1.767.416,51
Inmovilizado de uso propio	19.427.899,77	1.276.654,39	20.704.554,16
Inversiones	69.849.710,98	339.101,60	70.188.812,57
Inmuebles (distintos de uso propio)	29.303.051,99	339.101,60	29.642.153,59
Acciones	1.343.794,10	0,00	1.343.794,10
Acciones cotizadas	1.088.129,77	0,00	1.088.129,77
Acciones no cotizadas	255.664,33	0,00	255.664,33
Bonos	30.763.461,54	0,00	30.763.461,54
Deuda Publica	2.108.715,92	0,00	2.108.715,92
Deuda Privada	28.654.745,62	0,00	28.654.745,62
Fondos de inversion	8.439.403,34	0,00	8.439.403,34
Otras inversiones	0,00	0,00	0,00
Cuentas a cobrar de seguros e intermediarios	10.351.374,11	-8.061.121,38	2.290.252,73
Provisiones técnicas por reaseguro	4.962.735,70	-99.233,18	4.863.502,52
Cuentas a cobrar comerciales no seguros	5.192,91	0,00	5.192,91
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	11.750.136,51	0,00	11.750.136,51
Participaciones en empresas del grupo	303.074,02	0,00	303.074,02
Otros activos	370.218,48	0,00	370.218,48
TOTAL ACTIVO	121.833.266,82	-9.103.016,57	112.730.250,25

PASIVO	CIERRE CONTABLE	AJUSTES	SOLVENCIA II
Total Provisiones Técnicas No Vida	58.788.342,04	-12.452.995,28	46.335.346,76
Total provisiones	58.788.342,04	-58.788.342,04	0,00
Best Estimate	-	43.647.982,20	43.647.982,20
Margen de riesgo	-	2.687.364,56	2.687.364,56
Depósitos de reaseguro	1.024.182,61	0,00	1.024.182,61
Pasivos por impuesto diferido	7.677.022,90	1.947.165,37	9.624.188,27
Deudas por operaciones de seguro	206.056,54	0,00	206.056,54
Deudas por operaciones de Reaseguro	1.233.992,72	0,00	1.233.992,72
Otras Deudas	1.855.382,45	0,00	1.855.382,45
Resto de pasivos	109.914,86	0,00	109.914,86
TOTAL PASIVO	70.894.894,12	-10.505.829,91	60.389.064,21
EXCESO DE ACTIVOS SOBRE PASIVOS	50.938.372,70	1.402.813,34	52.341.186,04

La comparación entre el activo y el pasivo, de forma abreviada a efectos de solvencia de los dos últimos ejercicios es el siguiente:

ACTIVO	SOLVENCIA II 31.12.2022	SOLVENCIA II 31.12.2021	VARIACIONES
Activos por impuestos diferidos	3.101.102,03	1.767.416,51	1.333.685,52
Inmovilizado de uso propio	15.875.802,85	20.704.554,16	-4.828.751,31
Inversiones	67.499.616,79	70.188.812,57	-2.689.195,78
Cuentas a cobrar de seguros e intermediarios	3.156.929,32	2.290.252,73	866.676,59
Provisiones técnicas por reaseguro	6.186.131,49	4.863.502,52	1.322.628,97
Cuentas a cobrar del reaseguro	0,00	5.192,91	-5.192,91
Cuentas a cobrar comerciales no seguros	3.430.425,06	487.089,84	2.943.335,22
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	16.768.342,00	11.750.136,51	5.018.205,49
Participaciones en empresas del grupo	0,00	303.074,02	-303.074,02
Otros activos	246.723,59	370.218,48	-123.494,89
TOTAL ACTIVO	116.265.073,13	112.730.250,25	3.534.822,88

PASIVO	SOLVENCIA II 31.12.2022	SOLVENCIA II 31.12.2021	VARIACIONES
Total Provisiones Técnicas	51.524.896,61	46.335.346,76	5.189.549,85
Depósitos de reaseguro	1.602.844,81	1.024.182,61	578.662,20
Pasivos por impuesto diferido	3.728.838,99	9.624.188,27	-5.895.349,28
Deudas por operaciones de seguro	260.593,98	206.056,54	54.537,44
Deudas por operaciones de Reseguro	228.646,16	1.233.992,72	-1.005.346,56
Otras Deudas	5.717.965,78	1.855.382,45	3.862.583,33
Resto de pasivos	1.168.547,34	109.914,86	1.058.632,48
TOTAL PASIVO	64.232.333,67	60.389.064,21	3.843.269,46
EXCESO DE ACTIVOS SOBRE PASIVOS	52.032.739,46	52.341.186,04	-308.446,58

El aumento del exceso de activos sobre pasivos (2022/2021) por importe de 308,45 miles de euros es debido al incremento del patrimonio neto contable a 31.12.2022 por importe de 1.106,71 miles de euros y a la disminución de los ajustes de valoración respecto al ejercicio anterior entre la normativa contable y a efectos de solvencia por importe de 1.415,16 miles de euros explicado en el apartado D.4.

Las normas de valoración de los activos y pasivos a efectos de solvencia como las diferencias entre la normativa contable y de solvencia son explicadas en los apartados siguientes:

D.1. ACTIVOS

D.1.1. Valoración de los Activos más significativos a efectos de Solvencia

A continuación, se resumen los criterios de valoración a efectos de solvencia más significativos aplicados por la Mutua en relación con las siguientes partidas de activo:

a) Activos por impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

b) Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias

Los bienes comprendidos en estos capítulos se han registrado a valor de mercado tomando como referencia los valores de tasaciones de entidades tasadoras autorizadas.

c) Activos financieros

Los activos comprendidos en este capítulo se registran a valor de mercado. La Mutua valora estos activos utilizando los precios de cotización en mercados activos de los mismos activos, siendo este el método de valoración por defecto. Si el mercado para un activo financiero no es activo (y para los títulos que no cotizan), la Entidad establece el valor de mercado empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, referencias a otros instrumentos sustancialmente iguales, métodos de descuento de flujos de efectivo futuros estimados y modelos de fijación de precios de opciones haciendo un uso máximo de datos observables del mercado y confiando lo menos posible en consideraciones subjetivas de la Entidad.

El uso de estos modelos puede ser realizado directamente por la Mutua o bien por la contraparte que ejerció de parte vendedora. En este sentido, y ateniéndose a lo establecido en la normativa vigente, se considera como mercado activo aquél en el que se den simultáneamente las siguientes condiciones:

- Los bienes o servicios intercambiados son homogéneos.
- Pueden encontrarse prácticamente en cualquier momento compradores o vendedores para un determinado bien o servicio.
- Los precios son conocidos y fácilmente accesibles para el público. Estos precios, además, han de reflejar transacciones de mercado reales, actuales y producidas con regularidad.

d) Cuentas a cobrar de seguros e intermediarios

Se incluyen en esta categoría los créditos mantenidos con terceros por operaciones de seguro excluidos aquellos flujos de caja futuros que se integran en las provisiones técnicas a efectos de solvencia.

e) Importe recuperables de reaseguro

En el activo a efectos de solvencia se presentan los importes recuperables de reaseguro por las cesiones a los reaseguradores, calculadas con los mismos criterios utilizados para el Seguro Directo y en función de los contratos de reaseguro suscritos.

f) Efectivo y equivalentes

Está integrado por la tesorería depositada en la caja de la Mutua, los depósitos bancarios a la vista y los instrumentos financieros que son convertibles en efectivo y que en el momento de su adquisición su vencimiento no fuera superior a tres meses, siempre que no exista riesgo significativo de cambios de valor y formen parte de la política de gestión normal de la tesorería de la Mutua.

g) Participación empresas del grupo

Con fecha 06 de noviembre de 2017 y con efecto 1 de enero de 2018, el Consejo de Administración acordó separar jurídicamente, el Centro de Reparaciones de la estructura de la Mutua de Seguros, con el fin de diferenciar la actividad empresarial del Centro de Reparaciones de la actividad principal que ejerce Mutua MMT Seguros Sociedad Mutua de Seguros a Prima Fija. En virtud de lo anterior, se constituyó una nueva sociedad filial participada a la que contablemente se aportaron los activos vinculados al Centro de Reparaciones de Mutua MMT Seguros. La nueva filial se constituye como sociedad de responsabilidad limitada unipersonal cuyo socio único es Mutua MMT Seguros.

El capital social está formado por la aportación de rama de actividad no dineraria, que ha efectuado Mutua MMT Seguros recibiendo esta última el 100% de las participaciones sociales que comportan el capital social de la Entidad filial denominada "CENTRO DE REPARACIONES MONDÉJAR S.L.U" (En adelante, CRM S.L.U). La S.L.U tiene por objeto social la realización de todo tipo de operaciones relacionadas con el sector de la automoción, como la compra, venta, intermediación, montaje e instalación de todos aquellos repuestos, piezas y accesorios relacionados con dicho sector, así como la reparación de chapa y pintura de vehículos de automóvil en general. La principal actividad será el mantenimiento y reparación de vehículos de automóviles en general.

El 1 de enero de 2023 CRM y MMT Seguros firmaron un acuerdo de arrendamiento de industria con la sociedad Talleres San Pablo 41 SL, por la que se ceden todos los activos para su uso y explotación y el traspaso de todo su personal existente el 31 de diciembre de 2022.

Se han clasificado en este epígrafe el valor de la participación que Mutua MMT mantiene en dicha filial.

h) Otros activos

También se incluyen en este epígrafe los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año que se valoran por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo. Se efectúan correcciones valorativas necesarias por deterioro de valor si existiese evidencia objetiva de que no se cobrarán todos los importes que se adeudan.

D.1.2. Diferencias en criterios de valoración de los Activos más significativos a efectos de Solvencia con respecto a la normativa contable

Los criterios utilizados para la determinación de las diferencias de valoración entre los activos contables y los activos a efectos de solvencia han sido los siguientes:

a) Imputación de gastos de adquisición y de activos intangibles: A efectos de solvencia no se permite la activación de gastos de adquisición, así como de los activos intangibles a diferencia de los criterios seguidos por la normativa contable. Esta diferencia de valoración genera una disminución en el activo del balance económico respecto al activo del cierre contable.

b) Inmuebles: A efectos de solvencia II los inmuebles se valoran a valor de mercado en el periodo de referencia a diferencia del criterio contable aplicado en las Cuentas Anuales de la Mutua en los que estos bienes inmuebles fueron revalorizados y contabilizados a valor de mercado acorde a la Disposición Transitoria 1ª del Plan Contable de Entidades Aseguradoras, y tomando como fecha de transición el 31.12.2008, tomando como referencia los valores de las tasaciones en vigor a dicha fecha, generando diferencias, respecto al balance contable debido a las plusvalías generadas entre dicha fecha y el periodo de referencia.

c) Cuentas a cobrar por operaciones de seguro: A efectos de solvencia los flujos de caja derivados de operaciones de seguros de las primas pendientes de emitir se integran como menos valor de la mejor estimación de primas en el pasivo del balance lo que supone un ajuste de reclasificación en el activo respecto a la normativa contable.

d) Cuentas a cobrar comerciales, no de seguros: A efectos de solvencia los recobros registrados contablemente en este epígrafe como cuentas a cobrar por siniestros de años de ocurrencia anteriores a la fecha de cierre del ejercicio forma parte del cálculo de las provisiones técnicas en el pasivo del balance económico por lo que suponen una diferencia de valoración en el activo del balance entre la normativa contable y la normativa a efectos de solvencia.

e) Activos por impuestos diferidos: El ajuste en la partida de activos por impuestos diferidos se corresponde por el efecto de la aplicación del tipo impositivo sobre las variaciones de valoración entre la normativa contable y de solvencia del total de partidas del activo y del pasivo que implican una menor valoración de los fondos propios de la Mutua.

D.2. PROVISIONES TÉCNICAS

El detalle de las provisiones a efectos de solvencia a 31.12.2022 se muestran a continuación en el modelo S.17.01, en euros:

		Seguro de RC de vehículos automóviles C0050	Otro seguro de vehículos automóviles C0060	Seguro de incendio y otros daños a los bienes C0080	Total de obligaciones de no vida C0180	DECESOS C0050	Total de obligaciones de vida
Provisiones técnicas calculadas como un todo	R0010	-	-	-	-	-	-
Total de importes recuperables de reaseguro/entidades con cometido especial y reaseguro limitado después del ajuste por pérdidas esperadas por impago de la contraparte asociado a las provisiones técnicas calculadas como un todo	R0050	-	-	-	-	-	-
Provisiones técnicas calculadas como la suma de la mejor estimación y el margen de riesgo	X	X	X	X	X	X	X
Mejor estimación	X	X	X	X	X	X	X
Provisiones para primas	X	X	X	X	X	X	X
Importe bruto	R0060	8.647.040,57	8.412.839,89	746.876,11	17.806.756,57	2.281,75	2.281,75
Total de importes recuperables de reaseguro/entidades con cometido especial y reaseguro limitado después del ajuste por pérdidas esperadas por impago de la contraparte	R0140	313.883,03	1.992.400,00	406.051,26	2.712.334,30	2.281,75	2.281,75
Mejor estimación neta de las provisiones para primas	R0150	8.333.157,54	6.420.439,89	340.824,84	15.094.422,27	0,00	0,00
Provisiones para siniestros	X	X	X	X	X	X	X
Importe bruto	R0160	27.151.353,29	3.374.548,17	310.874,14	30.836.775,60	30.960,63	30.960,63
Total de importes recuperables de reaseguro/entidades con cometido especial y reaseguro limitado después del ajuste por pérdidas esperadas por impago de la contraparte	R0240	3.088.459,55	217.322,04	134.773,23	3.440.554,82	30.960,63	30.960,63
Mejor estimación neta de las provisiones para siniestros	R0250	24.062.893,74	3.157.226,13	176.100,91	27.396.220,78	0,00	0,00
Total de mejor estimación-bruto	R0260	35.798.393,86	11.787.388,06	1.057.750,25	48.643.532,16	33.242,38	33.242,38
Total de mejor estimación-neto	R0270	32.396.051,28	9.577.666,02	516.925,76	42.490.643,05	0,00	0,00
Margen de riesgo	R0280	2.010.803,81	780.276,73	57.041,54	2.848.122,07	0,00	0,00
Importe de la medida transitoria sobre las provisiones técnicas	X	X	X	X	X	X	X
Provisiones técnicas calculadas como un todo	R0290	-	-	-	-	-	-
Mejor estimación	R0300	-	-	-	-	-	-
Margen de riesgo	R0310	-	-	-	-	-	-
Provisiones técnicas-total	X	X	X	X	X	X	X
Provisiones técnicas-total	R0320	37.809.197,67	12.567.664,79	1.114.791,78	51.491.654,24	33.242,38	33.242,38
Total de importes recuperables de reaseguro/entidades con cometido especial y reaseguro limitado después del ajuste por pérdidas esperadas por impago de la contraparte-Total	R0330	3.402.342,58	2.209.722,04	540.824,49	6.152.889,11	33.242,38	33.242,38
Provisiones técnicas menos importes recuperables de reaseguro/entidades con cometido especial y reaseguro limitado-Total	R0340	34.406.855,09	10.357.942,74	573.967,29	45.338.765,13	0,00	0,00

El detalle de las provisiones a efectos de solvencia a 31.12.2021 se muestran a continuación en el modelo S.17.01, en euros:

seguro directo y reaseguro proporcional aceptado	Seguro de RC de vehículos automóviles	Otro seguro de vehículos automóviles	Seguro de incendio y otros daños a los bienes	Total de obligaciones de no vida
Provisiones técnicas calculadas como un todo	-	-	-	-
Total de importes recuperables de reaseguro/entidades con cometido especial y reaseguro limitado después del ajuste por pérdidas esperadas por impago de la contraparte asociado a las provisiones técnicas calculadas como un todo	-	-	-	-
Provisiones técnicas calculadas como la suma de la mejor estimación y el margen de riesgo	X	X	X	X
Mejor estimación	X	X	X	X
Provisiones para primas	X	X	X	X
Importe bruto	9.247.871,66	5.925.856,18	309.036,28	15.482.764,12
Total de importes recuperables de reaseguro/entidades con cometido especial y reaseguro limitado después del ajuste por pérdidas esperadas por impago de la contraparte	1.614.243,80	571.477,50	57.770,35	2.243.491,64
Mejor estimación neta de las provisiones para primas	7.633.627,86	5.354.378,68	251.265,94	13.239.272,48
Provisiones para siniestros	X	X	X	X
Importe bruto	24.722.216,76	3.324.705,39	118.295,93	28.165.218,08
Total, de importes recuperables de reaseguro/entidades con cometido especial y reaseguro limitado después del ajuste por pérdidas esperadas por impago de la contraparte	1.900.165,84	672.700,14	0,00	2.572.865,98
Mejor estimación neta de las provisiones para siniestros	22.822.050,92	2.652.005,25	118.295,93	25.592.352,10
Total de mejor estimación-bruto	33.970.088,42	9.250.561,57	427.332,21	43.647.982,21
Total de mejor estimación-neto	30.455.678,78	8.006.383,94	369.561,87	38.831.624,58
Margen de riesgo	2.091.505,89	569.548,24	26.310,44	2.687.364,56
Importe de la medida transitoria sobre las provisiones técnicas	X	X	X	X
Provisiones técnicas calculadas como un todo	-	-	-	-
Mejor estimación	-	-	-	-
Margen de riesgo	-	-	-	-
Provisiones técnicas-total	X	X	X	X
Provisiones técnicas-total	36.061.594,31	9.820.109,81	453.642,65	46.335.346,76
Total de importes recuperables de reaseguro/entidades con cometido especial y reaseguro limitado después del ajuste por pérdidas esperadas por impago de la contraparte- Total	3.514.409,64	1.244.177,63	57.770,35	4.816.357,63
Provisiones técnicas menos importes recuperables de reaseguro/entidades con cometido especial y reaseguro limitado-Total	32.547.184,66	8.575.932,17	395.872,30	41.518.989,14

D.2.1. Valoración de Pasivos. Mejor estimación

MMT Seguros ha llevado a cabo el cálculo de las provisiones técnicas basando dicha valoración en la obtención de la Mejor Estimación de las Provisiones Técnicas (BEL) más un Margen de Riesgo que garantice que la Entidad da cumplimiento a las obligaciones futuras de seguro y reaseguro.

Las líneas de negocio en las que opera la Mutua son las que a continuación se indican:

- Seguros de automóviles – responsabilidad civil
- Seguro de incendio y otros daños materiales
- Resto de seguros de automóviles
- Seguro de Decesos

Cabe explicar que todo el proceso desarrollado en este punto se referirá a las líneas de negocio de Autos. El ramo Multirriesgo del Hogar, dada su breve historia, además de la inmaterialidad de las cifras, se ha tratado aplicando simplificaciones, siendo su “mejor estimación” de prestaciones la valoración individual caso a caso.

D.2.1.1. Mejor estimación de los Siniestros.

Se trata de la provisión para siniestros ya ocurridos con anterioridad a la fecha de cierre del punto de valoración, se hayan declarado éstos o no.

Obtención y preparación de datos:

En función del tipo de dato que el departamento técnico utiliza como input para el cálculo de las provisiones técnicas de No Vida, existen varias fuentes de origen. La mayoría de los datos proceden principalmente del Área Financiero-Contable y de los sistemas informáticos de la Mutua que explotan la información necesaria de las bases de datos del Área de Siniestros.

Construcción de triángulos

A partir de las exportaciones desde esas bases de datos, se construyen los triángulos con información anual, generando triángulos de pagos, de reservas y de incurridos de los últimos años.

Se realizan cuadros para verificar que la información contenida en la base de datos corresponde con la lectura de la base de datos de siniestros de la Mutua.

Mejor estimación

Una vez obtenidos la información por años de ocurrencia de los pagos, reservas e incurridos, los datos se importan a una herramienta de cálculo de proveedor externo, de reconocido prestigio, de análisis de provisiones técnicas.

Sobre el software de apoyo al análisis se realizan las proyecciones y se valoran los métodos e hipótesis para el cálculo de la mejor estimación de las reservas.

Métodos actuariales

Se procede a realizar las estimaciones tanto por pagos como por incurridos.

En el cálculo del BEL Reservas se aplica modelo estadístico deterministas (Chain Ladder). Este método que estima los pagos futuros se basa en un factor multiplicativo único para cada año de desarrollo, y que se obtiene de la experiencia anterior de factores de desarrollo.

En función del patrón de pagos obtenido del análisis del triángulo de pagos se escogen los años de desarrollo a tener en cuenta en el análisis. En base a lo anterior, y al conocimiento de los cambios realizados en la evolución de la siniestralidad y de la gestión del área de siniestros se selecciona tanto los años de desarrollo como la metodología más adecuada de proyección.

Los cambios que afecten a cada línea de negocio analizada y que puedan tener un impacto en el desarrollo de la siniestralidad, se tienen en cuenta mediante ajustes cuantitativos en los datos o en las selecciones de las hipótesis del análisis.

Backtesting

Otro control para asegurar un cálculo correcto en las provisiones técnicas es la realización de una prueba de Backtesting. En este sentido, con los resultados obtenidos se realiza un triángulo por año de ocurrencia de los BE estimados desde la implementación de Solvencia II y se analiza su evolución.

Estimación de Cash-flow

Una vez comprobado que las proyecciones son correctas, y tras aplicar el patrón de pagos correspondiente a las mismas, se obtienen los flujos de la diferencia entre el coste último estimado y los pagos que, se descontarán aplicando la curva de tipos de interés libre de riesgo publicada por EIOPA sin aplicar ningún ajuste por volatilidad ni casamiento para obtener así la BEL.

Gastos internos de liquidación de siniestros:

Por otro lado, a la estimación hay que añadirle la mejor estimación de los gastos internos de liquidación de siniestros (PGILS), la cual se obtiene aplicando simplificación.

Por todo ello, y tras realizar todos los cálculos correspondientes, la BEL de prestaciones se compondrá de la suma de los flujos estimados y descontados explicados previamente, más la cantidad de PGILS obtenida tras aplicar la simplificación

D.2.1.2. Mejor estimación de Primas.

Se trata de la provisión para atender la siniestralidad aún no ocurrida por los compromisos ya asumidos en la fecha de cierre, es decir, se corresponde con siniestros futuros cubiertos por las obligaciones de seguro enmarcadas en los límites del contrato.

La mejor estimación de primas se corresponde con el valor actual esperado de los flujos de caja futuros asociados a los siniestros futuros cubiertos por las obligaciones de seguro y reaseguro que se enmarquen en los límites del contrato. El cálculo del BEL Primas se ha realizado para cada grupo de riesgo homogéneo utilizando información propia de la Entidad y específica cuya cartera se pretende valorar.

El cálculo de la mejor estimación de primas utiliza métodos de proyección basados en la estimación de tasas de siniestralidad esperada y de gastos futuros asociados a:

- el período de exposición pendiente de las pólizas en vigor a 31/diciembre/2022.
- todas las obligaciones derivadas de las renovaciones tácitas de los dos meses siguientes a la fecha de valoración.

Esta cantidad será minorada por los flujos de caja entrantes esperados para dichos contratos, en nuestro caso por las primas derivadas de las renovaciones tácitas de los 2 meses siguientes a la fecha de valoración. Las tasas de siniestralidad proyectadas se basan en la proyección de la información histórica. Para las pólizas en vigor a fecha de valoración, se aplica la siniestralidad proyectada por la cobertura pendiente de dichas pólizas, mientras que, para los contratos de obligaciones futuras, se aplican esas ratios de pérdidas proyectados a la totalidad de la prima esperada.

D.2.1.3. Mejor estimación de Reaseguro.

La BEL correspondiente al reaseguro cedido se calcula extrayendo el importe de reaseguro cedido para prestaciones correspondiente a cada garantía del Balance y se le aplica un patrón de pagos para así obtener los flujos correspondientes a cada año y de esta forma descontarlos aplicando la curva de tipos de interés libre de riesgo publicada por EIOPA sin aplicar ningún ajuste por volatilidad ni casamiento para obtener así la BEL y sin limitar la curva a cero ante tipos negativos.

En el Anexo S.19.01.01 a este informe se detallan los triángulos de pagos brutos no acumulados y mejor estimación bruta sin descontar de las provisiones para siniestros para el conjunto de ramos de no vida de la Mutua a 31/12/2022.

D.3 OTROS PASIVOS

D.3.1. Valoración de los Pasivos más significativos a efectos de Solvencia

A continuación, se resumen los criterios de valoración a efectos de solvencia más significativos aplicados por la Mutua en relación con las siguientes partidas de pasivo:

a) Reaseguradores

En esta categoría la Entidad incluye débitos por operaciones comerciales correspondientes al reaseguro.

b) Pasivos por impuestos diferidos

El pasivo por impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el pasivo por impuesto diferido se liquide.

c) Otros pasivos

En esta categoría la Mutua incluye débitos por operaciones comerciales y cuentas a pagar con las administraciones públicas.

Estas deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable ajustado por los costes de transacción directamente imputables, registrándose posteriormente por su coste amortizado según el método del tipo de interés efectivo. Dicho interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la corriente esperada de pagos futuros previstos hasta el vencimiento del pasivo.

Los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual se valoran, tanto en el momento inicial como posteriormente, por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

D.3.2. Diferencias en criterios de valoración de los Pasivos más significativos a efectos de Solvencia con respecto a la normativa contable.

Los criterios utilizados para la determinación de las diferencias de valoración entre los pasivos contables y los pasivos a efectos de solvencia han sido los siguientes:

a) Provisiones técnicas: A efectos de solvencia el importe de provisiones técnicas a efectos de solvencia viene determinado por la mejor estimación del valor actual de los flujos de caja más un margen de riesgo para garantizar la totalidad de compromisos que asume la Mutua mientras que para el registro de las provisiones técnicas a efectos contables la Mutua ha mantenido las normas de valoración que venía aplicando bajo los principios contables anteriores contenidos en el reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros privados.

A efectos de solvencia se incluye en este apartado la mejor estimación del valor actual de los flujos de caja de los siniestros de convenio que a efectos contables se incluyen en otro epígrafe como provisiones no técnicas.

b) Pasivos por impuestos diferidos: El ajuste en la partida de pasivos por impuestos diferidos se corresponde por el efecto de la aplicación del tipo impositivo sobre las variaciones de valoración entre la normativa contable y de solvencia del total de partidas del activo y del pasivo que implican una mayor valoración de los fondos propios de la Mutua.

D.4. EXPLICACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA DEL INCREMENTO NETO DE ACTIVOS Y PASIVOS A EFECTOS DE SOLVENCIA RESPECTO A LA NORMATIVA CONTABLE

El desglose del incremento neto de los activos y pasivos a efectos de solvencia respecto a los activos y pasivos a efectos contables, así como la variación neta de los fondos propios para el ejercicio 2022 y para el ejercicio 2021 quedan reflejados en los siguientes cuadros, en miles de euros:

DICIEMBRE DE 2022	AUMENTOS	DISMINUCIONES	EFFECTO F.PROPIOS
ACTIVO	3.274,26	12.253,25	-8.978,99
PASIVOS	1.548,06	10.514,70	-8.966,64
FONDOS PROPIOS	1.726,21	1.738,55	-12,34

DICIEMBRE DE 2021	AUMENTOS	DISMINUCIONES	EFFECTO F.PROPIOS
ACTIVO	3.095,32	-12.198,33	-9.103,01
PASIVOS	1.947,17	-12.453,00	-10.505,83
FONDOS PROPIOS	1.148,15	254,67	1.402,82

D.4.1 Ajustes de valoración respecto a la normativa vigente

Los aumentos en el activo a 31.12.2022 por importe de 3.274,26 miles de euros tienen su origen en las plusvalías de inmuebles por importe de 1.722,09 miles de euros y la generación de activos por impuestos diferidos a efectos de solvencia por importe de 1.552,17 miles de euros por la aplicación del tipo impositivo sobre las variaciones de valoración entre la normativa contable y a efectos de solvencia del total de partidas de activo y del pasivo que implican una menor valoración de los fondos propios de la Mutua.

A 31.12.2021 los aumentos en el activo por importe de 3.095,32 miles de euros tienen su origen en las plusvalías de inmuebles por importe de 1.615,76 miles de euros y la generación de activos por impuestos diferidos a efectos de solvencia por importe de 1.479,56 miles de euros por la aplicación del tipo impositivo sobre las variaciones de valoración entre la normativa contable y a efectos de solvencia del total de partidas de activo y del pasivo que implican una menor valoración de los fondos propios de la Mutua.

Las disminuciones en el activo a 31.12.2022 ascienden a 12.253,25 miles de euros que tienen su origen en el ajuste de gastos de adquisición por importe de 3.214,14 miles de euros, en los activos intangibles por importe de 96,60 miles de euros, en el ajuste por provisiones técnicas por reaseguro por importe de 49,83 miles de euros, en el ajuste por la parte de las cuentas a cobrar de los asegurados que en Solvencia se consideran menos importe de las provisiones técnicas por importe de 7.459,17 de euros, y en el ajuste por cuentas a cobrar comerciales por importe de 1.433,51 miles de euros correspondientes a los recobros obtenidos del convenio cicos que a efectos de solvencia se consideran menos importe de las provisiones técnicas.

Las disminuciones en el activo a 31.12.2021 ascienden a 12.198,33 miles de euros que tienen su origen en el ajuste de gastos de adquisición por importe de 3.012,99 miles de euros, en los activos intangibles por importe de 118,66 miles de euros, en el ajuste por provisiones técnicas por reaseguro por importe de 99,23 miles de euros, en el ajuste por la parte de las cuentas a cobrar de los asegurados que en Solvencia se consideran menos importe de las provisiones técnicas por importe de 8.061,12 de euros y en el ajuste por cuentas a cobrar comerciales por importe de 906,33 correspondientes a los recobros obtenidos del convenio ciclos que a efectos de solvencia se consideran menos importe de las provisiones técnicas.

Los aumentos de las partidas de pasivo a 31.12.2022 por importe de 1.548,06 miles de euros se corresponden con aumentos en la valoración de los pasivos por impuestos diferidos a efectos de solvencia por la aplicación del tipo impositivo sobre las variaciones de valoración entre la normativa contable y a efectos de solvencia del total de partidas de activo y del pasivo que implican una mayor valoración de los fondos propios de la Mutua.

Los aumentos de las partidas de pasivo a 31.12.2021 por importe de 1.947,17 miles de euros se corresponden con aumentos en la valoración de los pasivos por impuestos diferidos a efectos de solvencia por la aplicación del tipo impositivo sobre las variaciones de valoración entre la normativa contable y a efectos de solvencia del total de partidas de activo y del pasivo que implican una mayor valoración de los fondos propios de la Mutua.

Las disminuciones de las partidas de pasivo a 31.12.2022 por importe de 10.514,70 miles de euros se corresponden con la disminución de las provisiones técnicas a efectos de solvencia por dicho importe.

En 2021 esta disminución de las partidas de pasivo fue de 12.453,00 miles de euros, que se corresponden con la disminución de las provisiones técnicas a efectos de solvencia por dicho importe.

A 31.12.2022 la disminución de las provisiones técnicas a efectos de solvencia respecto a las contables por importe de 10.514,70 comentada en los párrafos anteriores se corresponden con una disminución de la mejor estimación de las provisiones técnicas por importe de 13.362,82 miles de euros compensado por el registro del importe obtenido del cálculo del margen de riesgo que asciende a 2.848,12 miles de euros, partida no considerada a efectos contables.

A 31.12.2021 la disminución de las provisiones técnicas a efectos de solvencia respecto a las contables por importe de 12.453,00 comentada en los párrafos anteriores se corresponden con una disminución de la mejor estimación de las provisiones técnicas por importe de 15.140,36 miles de euros compensado por el registro del importe obtenido del cálculo del margen de riesgo que asciende a 2.687,36 miles de euros, partida no considerada a efectos contables.

D.4.2 Variaciones en los ajustes de valoración a efectos de solvencia respecto al ejercicio anterior

A 31.12.2022 las diferencias de valoración comentadas anteriormente tienen un efecto sobre los fondos propios a efectos de solvencia de la Mutua respecto a la normativa contable de una disminución de 12,34 miles de euros. A 31.12.2021 suponía un aumento de 1.402,82 miles de euros. En base a lo anterior la variación de los ajustes de valoración respecto al año anterior ha supuesto una disminución de los fondos propios por este concepto respecto al ejercicio anterior por importe de 1.415,16 miles de euros.

La variación negativa de los fondos propios por las variaciones en los ajustes de valoración sin tener en cuenta el efecto impositivo asciende a 16,46 miles de euros siendo la variación del efecto impositivo un aumento de los activos netos por impuestos diferidos por importe de 4,11 miles de euros.

La variación total bruta, sin tener en cuenta el efecto impositivo, de los fondos propios respecto al ejercicio anterior por las variaciones negativas en los ajuste de valoración por importe de 16,46 miles de euros comentada en el apartado anterior se corresponde con la variación de ajustes de valoración cuyo efecto es una disminución de los pasivos por importe de 10.514,70 miles de euros, compensada por variaciones de ajustes de valoración cuyo efecto es una disminución de los activos por importe de 10.531,16 miles de euros.

Las variaciones en ajustes de valoración con respecto al ejercicio anterior que producen una disminución de la partida de activo por importe de 10.531,16 miles de euros se corresponden con disminuciones por importe de 12.253,25 miles de euros, compensados por aumentos por importe de 1.722,09 miles de euros.

La disminución en la valoración de los activos comentada anteriormente de 12.253,25 miles de euros se corresponde con el importe del ajuste de recibos fraccionados por importe 7.459,17 miles de euros, una disminución del ajuste por provisiones técnicas por reaseguro por importe de 49,83 miles de euros, los ajustes en la valoración e cuentas comerciales a cobrar por importe de 1.433,52 miles de euros, el ajuste de valoración por activos intangibles por importe de 96,60 miles de euros y por el ajuste sobre valoración de gastos de adquisición por importe de 3.214,13 miles de euros. El aumento en la valoración de activos por importe de 1.722,09 miles de euros comentada anteriormente se corresponde con aumentos en la valoración del inmovilizado (inmuebles de uso propio) por importe de 1.362,00 miles de euros y aumentos en la valoración de las inversiones inmobiliarias por importe de 360,09 miles de euros.

Las variaciones en ajustes de valoración que suponen una disminución de la partida de pasivo por importe de 10.514,70 miles de euros se corresponden con una disminución del ajuste de provisiones técnicas por importe de 13.362,82 miles de euros, compensado por el aumento del margen de riesgo en 2.848,12 miles de euros.

E. GESTION DE CAPITAL

E.1. FONDOS PROPIOS

La Mutua tiene establecida una política de gestión de capital que marca las directrices y fija las bases que garantiza que los fondos propios de la Entidad:

- Se rigen por principios de calidad, seguridad y disponibilidad.
- Cumplen las reglas establecidas de determinación, clasificación y admisibilidad de estos fondos propios para cubrir las exigencias de capital obligatorias.
- Garantiza que, frente a terceros y de forma continuada, son suficientes para cubrir los requisitos de capital obligatorios, garantizando con ello, un nivel uniforme de protección a tomadores asegurados y beneficiarios.

La Mutua considera un horizonte temporal a tres años para la estimación de los fondos propios, proyectando el patrimonio neto del ejercicio en curso. Los fondos propios estimados para los años siguientes el resultado de agregar aquellos incrementos y disminuciones de fondos propios planificados a la fecha de este ejercicio, así como de añadir o disminuir los beneficios o pérdidas futuros netos de impuestos.

Este criterio es el utilizado en el informe ORSA de evaluación interna de riesgos y solvencia, siendo en todo momento éstos suficientes para cubrir las necesidades globales de solvencia dentro del período de planificación de tres años. Los datos de la planificación para este informe se actualizan con los datos reales al cierre de cada ejercicio.

Los fondos propios están constituidos por la parte del excedente de los activos respecto a los pasivos calculados a efectos de solvencia. El fondo mutua se corresponde con las aportaciones desembolsadas por los mutualistas a título de fondo mutua. La reserva de conciliación está formada por el exceso de activos sobre los pasivos a efectos de solvencia una vez deducido el fondo mutua.

El detalle de fondos propios de la Mutua a 31.12.2022 así como su clasificación por niveles se muestra a continuación en el modelo S.23.01:

		Total C0010	Nivel 1-no restringido C0020	Nivel 1- restringido C0030	Nivel 2 C0040	Nivel 3 C0050
Fondos propios básicos antes de la deducción por participaciones en otro sector financiero, con arreglo al artículo 68 del Reglamento Delegado 2015/35	X	X	X	X	X	X
Capital social ordinario (sin deducir las acciones propias)	R0010	-	-	-	-	-
Primas de emisión correspondientes al capital social ordinario	R0030	-	-	X	-	X
Fondo mutual inicial, aportaciones de los miembros o elemento equivalente de los fondos propios para las mutuas y empresas similares	R0040	18.346.184,14	18.346.184,14	X	-	X
Cuentas de mutualistas subordinadas	R0050	-	X	-	-	-
Fondos excedentarios	R0070	-	-	X	X	X
Acciones preferentes	R0090	-	X	-	-	-
Primas de emisión correspondientes a las acciones preferentes	R0110	-	X	-	-	-
Reserva de conciliación	R0130	33.686.555,32	33.686.555,32	X	X	X
Pasivos subordinados	R0140	-	X	-	-	-
Importe igual al valor de los activos por impuestos diferidos netos	R0160	-	X	X	X	-
Otros elementos de los fondos propios aprobados por la autoridad de supervisión como fondos propios básicos no especificados anteriormente	R0180	-	-	-	-	-
Fondos propios de los estados financieros que no deban estar representados por la reserva de conciliación y no cumplan los requisitos para ser clasificados como fondos propios de Solvencia II	R0220	-	X	X	X	X
Deducciones	X	X	X	X	X	X
Deducciones por participaciones en entidades financieras y de crédito	R0230	-	-	-	-	X
Total de fondos propios básicos después de deducciones	R0290	52.032.739,46	52.032.739,46	-	-	-
Fondos propios complementarios	X	X	X	X	X	X
Capital social ordinario no exigido y no desembolsado exigible a la vista	R0300	-	X	X	-	X
Fondo mutual inicial, aportaciones de los miembros o elemento equivalente de los fondos propios básicos para las mutuas y empresas similares, no exigidos y no desembolsados y exigibles a la vista	R0310	-	X	X	-	X
Acciones preferentes no exigidas y no desembolsadas exigibles a la vista	R0320	-	X	X	-	-
Compromiso jurídicamente vinculante de suscribir y pagar pasivos sub	R0330	-	X	X	-	-
Cartas de crédito y garantías previstas en el artículo 96, apartado 2, de l	R0340	-	X	X	-	X
Cartas de crédito y garantías distintas de las previstas en el artículo 96, apartado 2, de la directiva 2009/138/CE	R0350	-	X	X	-	-
Contribuciones suplementarias exigidas a los miembros previstas en el art.96, apartado 3, párrafo primero, de la directiva 2009/138/CE	R0360	-	X	X	-	X
Contribuciones suplementarias de los miembros exigidas a los miembros distintas de las previstas en el artículo 96, apartado 3, párrafo primero, de la directiva 2009/138/CE	R0370	-	X	X	-	-
Otros fondos propios complementarios	R0390	-	X	X	-	-
Total de fondos propios complementarios	R0400	-	X	X	-	-
Fondos propios disponibles y admisibles	X	X	X	X	X	X
Total de fondos propios disponibles para cubrir el SCR	R0500	52.032.739,46	52.032.739,46	-	-	-
Total de fondos propios disponibles para cubrir el MCR	R0510	52.032.739,46	52.032.739,46	-	-	X
Total de fondos propios admisibles para cubrir el SCR	R0540	52.032.739,46	52.032.739,46	-	-	-
Total de fondos propios admisibles para cubrir el MCR	R0550	52.032.739,46	52.032.739,46	-	-	X
SCR	R0580	30.139.453,98	X	X	X	X
MCR	R0600	7.875.804,04	X	X	X	X
Ratio entre fondos propios admisibles y SCR	R0620	1,7264	X	X	X	X
Ratio entre fondos propios admisibles y MCR	R0640	6,6067	X	X	X	X
Reserva de conciliación	X	X	-	-	-	-
Excedente de los activos respecto a los pasivos	R0700	52.032.739,46	52.032.739,46	-	-	-
Acciones propias (tenencia directa e indirecta)	R0710	-	-	-	-	-
Dividendos, distribuciones y costes previsibles	R0720	-	-	-	-	-
Otros elementos de los fondos propios básicos	R0730	52.032.739,46	-	-	-	-
Ajuste por elementos de los fondos propios restringidos en el caso de carteras sujetas a ajuste por casamiento y de fondos de disponibilidad limitada	R0740	-	-	-	-	-
Reserva de conciliación	R0760	33.686.555,32	-	-	-	-
Beneficios esperados	X	X	-	-	-	-
Beneficios esperados incluidos en primas futuras-actividad de vida	R0770	-	-	-	-	-
Beneficios esperados incluidos en primas futuras-actividad de no vida	R0780	-	-	-	-	-
Total de beneficios esperados incluidos en primas futuras	R0790	-	-	-	-	-

El detalle de fondos propios de la Mutua a 31.12.2021 así como su clasificación por niveles se muestra a continuación en el modelo S.23.01:

FONDOS PROPIOS	Total	Nivel 1-no restringido	Nivel 1-restringido	Nivel 2	Nivel 3
Fondos propios básicos antes de la deducción por participaciones en otro sector financiero, con arreglo al artículo 68 del Reglamento Delegado 2015/35	X	X	X	X	X
Capital social ordinario (sin deducir las acciones propias)	-	-	-	-	-
Primas de emisión correspondientes al capital social ordinario	-	-	X	-	X
Fondo mutual inicial, aportaciones de los miembros o elemento equivalente de los fondos propios para las mutuas y empresas similares	18.442.163,98	18.442.163,98	X	-	X
Cuentas de mutualistas subordinadas	-	X	-	-	-
Fondos excedentarios	-	-	X	X	X
Acciones preferentes	-	X	-	-	-
Primas de emisión correspondientes a las acciones preferentes	-	X	-	-	-
Reserva de conciliación	33.899.022,07	33.899.022,07	X	X	X
Pasivos subordinados	-	X	-	-	-
Importe igual al valor de los activos por impuestos diferidos netos	-	X	X	X	-
Otros elementos de los fondos propios aprobados por la autoridad de supervisión como fondos propios básicos no especificados anteriormente	-	-	-	-	-
Fondos propios de los estados financieros que no deban estar representados por la reserva de conciliación y no cumplan los requisitos para ser clasificados como fondos propios de Solvencia II	-	X	X	X	X
Deducciones	X	X	X	X	X
Deducciones por participaciones en entidades financieras y de crédito	-	-	-	-	X
Total de fondos propios básicos después de deducciones	52.341.186,05	52.341.186,05	-	-	-
Total de fondos propios complementarios	X	X	X	X	X
Fondos propios disponibles y admisibles	-	X	X	-	X
Total de fondos propios disponibles para cubrir el CSO	-	X	X	-	X
Total de fondos propios disponibles para cubrir el CMO	-	X	X	-	-
Total de fondos propios admisibles para cubrir el CSO	-	X	X	-	-
Total de fondos propios admisibles para cubrir el CMO	-	X	X	-	X
CSO	32.860.024,36	X	X	-	-
CMO	8.215.006,09	X	X	-	X
Ratio entre fondos propios admisibles y CSO	159,29%	X	X	-	-
Ratio entre fondos propios admisibles y CMO	637,14%	X	X	-	-

A 31.12.2022 la variación en fondos propios a efectos de solvencia respecto a la normativa contable asciende a una disminución de 12,34 miles de euros. Esta variación es debida a una disminución de los activos por importe de 8.978,98 miles de euros y una disminución de los pasivos por importe de 8.966,64 miles de euros. A 31.12.2021 la variación en fondos propios a efectos de solvencia respecto a la normativa contable asciende a un aumento de 1.402,82 miles de euros. Esta variación fue debida a una disminución de los activos por importe de 9.103,01 miles de euros y una disminución de los pasivos por importe de 10.505,83 miles de euros.

El detalle de las variaciones de activos y pasivos a efectos de solvencia respecto a los activos y pasivos a efectos contables se explica en el apartado "D. Valoración a efectos de Solvencia" de este informe.

Los fondos propios a efectos de solvencia se clasifican en base a dos criterios. Un primer criterio que los divide entre básicos y complementarios y un segundo criterio que los clasifica en tres niveles dependiendo de su capacidad para poder cubrir las pérdidas que se pudieran producir.

La cobertura del Capital de Solvencia Obligatorio (CSO) y del Capital de Solvencia Mínimo Obligatorio (CMO) de las entidades depende de estas clasificaciones de los fondos propios.

Para la cobertura del CSO serán admisibles tanto fondos propios básicos como complementarios y de todos los niveles mientras que para el CMO sólo se consideran admisibles los fondos propios básicos y que estén asignados en los niveles 1 y 2.

Adicionalmente, se determinan para la cobertura del CSO y CMO unos porcentajes mínimos que tienen que ser cubiertos con fondos propios del nivel 1. El CSO deberá estar cubierto con un mínimo del 50% por fondos propios del nivel 1 y un máximo de 15% por fondos propios del nivel 3 mientras que el CMO debe estar cubierto como mínimo en un 80% de su importe por fondos propios del nivel 1.

La Mutua tiene a 31.12.2022 la totalidad de fondos propios clasificados, al igual que el ejercicio anterior, como fondos propios básicos de nivel 1 por lo que no se ve afectada por los límites establecidos sobre la admisibilidad de los fondos propios (sólo aplicables a los de nivel 2 y nivel 3) para la cobertura del CSO y del CMO.

La posición de solvencia se determina como la capacidad financiera de la misma para dar cobertura al CSO y al CMO con el importe de fondos propios calculado a efectos de solvencia.

La Mutua a 31.12.2022 tiene unas ratios de solvencia de 1,72 y 6,61 sobre el CSO y CMO respectivamente. La Mutua a 31.12.2021 tenía unas ratios de solvencia de 1,59 y 6,37 sobre el CSO y CMO respectivamente.

E.2. CAPITAL DE SOLVENCIA OBLIGATORIO Y CAPITAL MINIMO DE SOLVENCIA

E.2.1. Capital de Solvencia Obligatorio

El CSO refleja un nivel de fondos propios admisibles tal que permita a las empresas de seguros y de reaseguros absorber pérdidas significativas y que ofrezca a los tomadores y beneficiarios de seguros una garantía razonable de que se efectuarán los pagos al vencimiento.

La Mutua ha calculado el CSO mediante la fórmula estándar según los procedimientos establecidos en el reglamento delegado 2015/35 de la comisión de 10 de octubre de 2014 por el que se completa la Directiva 2009/138/CE (Solvencia II).

La medida de riesgo adoptada para determinar el CSO en la fórmula estándar reflejada en la Directiva es el Valor en Riesgo (en adelante, VaR) con un horizonte temporal de 1 año. El VaR es una medida de riesgo muy extendida en la práctica actuarial y financiera debido a los sistemas regulatorios de Basilea en el sector bancario y Solvencia II en el sector asegurador. Esta medida de riesgo calcula el capital económico que ha mantener la Mutua para limitar la probabilidad de ruina a un caso por cada 200 o, de forma alternativa, que la Mutua esté en situación, con una probabilidad del 99,5% como mínimo, de cumplir sus obligaciones frente a los tomadores y beneficiarios de seguros en los doce meses siguientes.

Se ha adoptado el enfoque modular de dicha fórmula para evaluar en una primera fase la exposición individual a cada categoría de riesgo y proceder, en una segunda fase, a su agregación teniendo en cuenta los efectos de las posibles técnicas de reducción del riesgo, así como los efectos diversificación producidos debidos a la correlación.

En un primer nivel los valores de los módulos de Mercado, Contraparte y Suscripción se obtienen mediante la operación matemática suma-producto de cada submódulo, teniendo en cuenta las correlaciones existentes entre ellos.

En un segundo nivel los valores del capital de solvencia obligatorio básico (en adelante, CSBO) se obtienen mediante la agregación de los módulos anteriores teniendo en cuenta el efecto diversificación debido a las correlaciones existentes entre ellos.

Finalmente, en un tercer nivel el CSO se determina mediante la agregación del CSBO y el capital requerido por el riesgo operacional deduciendo la capacidad de absorción de los impuestos diferidos.

El detalle del capital de solvencia obligatorio de la Mutua a 31.12.2022 es el que se detalla a continuación en el modelo S.25.01:

	Capital de solvencia obligatorio neto	Capital de solvencia obligatorio bruto	Asignación de los ajustes debidos a fondos de disponibilidad limitada y carteras sujetas a ajuste por casamiento
Riesgo de mercado	11.988.104,30	11.988.104,30	-
Riesgo de impago de contraparte	3.102.065,57	3.102.065,57	-
Riesgo de suscripción de vida	-	-	-
Riesgo de suscripción de enfermedad	-	-	-
Riesgo de suscripción de no vida	21.001.432,03	21.001.432,03	-
Diversificación	-7.736.301,80	-7.736.301,80	-
Riesgo de activos intangibles	-	-	-
Capital de solvencia obligatorio básico	28.355.300,10	28.355.300,10	-
			Capital de solvencia obligatorio neto
Cálculo del capital de solvencia obligatorio básico			
Ajuste por agregación del capital de solvencia obligatorio nocial para los fondos de disponibilidad limitada/carteras sujetas a ajuste por casamiento			
Riesgo operacional			1.784.153,87
Capacidad de absorción de pérdidas de las provisiones técnicas			-
Capacidad de absorción de pérdidas de los impuestos diferidos			-
Capital obligatorio para las actividades desarrolladas de acuerdo con el art.4 de la directiva 2003/41/CE			-
Capital de solvencia obligatorio, excluida la adición de capital			30.139.453,98
Adición de capital ya fijada			-
Capital de solvencia obligatorio			30.139.453,98
Otra información sobre el SCR			X
Capital obligatorio para el sub-módulo de riesgo de acciones basado en la duración			-
Importe total del capital de solvencia obligatorio nocial para la parte restante			-
Importe total del capital de solvencia obligatorio nocial para los fondos de disponibilidad limitada			-
Importe total del capital de solvencia obligatorio nocial para las carteras sujetas a ajuste por casamiento			-
Efectos de diversificación debidos a la agregación del CSO nocial para los fondos de disponibilidad limitada a efectos del art.304			-
Método utilizado para calcular el ajuste debido a la agregación del CSO nocial para los fondos de disponibilidad limitada/las carteras sujetas a ajuste por casamiento			-
Futuras prestaciones discrecionales netas			-

El detalle del capital de solvencia obligatorio de la Mutua a 31.12.2021, en euros, es el que se detalla a continuación en el modelo S.25.01:

	Capital de solvencia obligatorio neto	Capital de solvencia obligatorio bruto	Asignación de los ajustes debidos a fondos de disponibilidad limitada y carteras sujetas a ajuste por casamiento
Riesgo de mercado	18.591.837,38	18.591.837,38	-
Riesgo de impago de contraparte	2.601.899,53	2.601.899,53	-
Riesgo de suscripción de vida	-	-	-
Riesgo de suscripción de enfermedad	-	-	-
Riesgo de suscripción de no vida	19.297.059,97	19.297.059,97	-
Diversificación	-9.208.489,10	-9.208.489,10	-
Riesgo de activos intangibles	-	-	-
Capital de solvencia obligatorio básico	32.860.024,36	32.860.024,36	-
			Capital de solvencia obligatorio neto
<hr/>			
Cálculo del capital de solvencia obligatorio básico			-
Ajuste por agregación del capital de solvencia obligatorio nomencl para los fondos de disponibilidad limitada/carteras sujetas a ajuste por casamiento			-
Riesgo operacional			1.577.716,58
Capacidad de absorción de pérdidas de las provisiones técnicas			-
Capacidad de absorción de pérdidas de los impuestos diferidos			-
Capital obligatorio para las actividades desarrolladas de acuerdo con el art.4 de la directiva 2003/41/CE			-
Capital de solvencia obligatorio, excluida la adición de capital			32.860.024,36
Adición de capital ya fijada			-
Capital de solvencia obligatorio			32.860.024,36
Otra información sobre el SCR			X
Capital obligatorio para el sub-módulo de riesgo de acciones basado en la duración			-
Importe total del capital de solvencia obligatorio nomencl para la parte restante			-
Importe total del capital de solvencia obligatorio nomencl para los fondos de disponibilidad limitada			-
Importe total del capital de solvencia obligatorio nomencl para las carteras sujetas a ajuste por casamiento			-
Efectos de diversificación debidos a la agregación del CSO nomencl para los fondos de disponibilidad limitada a efectos del art.304			-
Método utilizado para calcular el ajuste debido a la agregación del CSO nomencl para los fondos de disponibilidad limitada/las carteras sujetas a ajuste por casamiento			-
Futuras prestaciones discrecionales netas			-

PRIMER NIVEL

1. MÓDULO DE RIESGO DE MERCADO.

Este módulo determina la carga de capital que la Mutua debe disponer para hacer frente a cambios en las variables del mercado que afectan a su capacidad financiera, tales como los tipos de interés, los precios de la renta variable, los precios de los inmuebles, el diferencial de crédito o spread, así como el riesgo de exposición por la concentración de los activos.

1.1 Submódulo de tipo de interés.

En este sub-módulo se determina la carga de capital que la Mutua debería disponer para hacer frente a variaciones en la curva de tipos de interés que pudieran provocar variaciones en las valoraciones de activos y pasivos sensibles a tipo de interés.

Los activos sujetos a este sub-módulo, valores de renta fija que disponía la Mutua al cierre del ejercicio, se han obtenido del libro de inversiones del cierre contable. Los pasivos sujetos a este sub-módulo, las provisiones calculadas a efectos de solvencia (Mejor estimación tanto de primas como de provisiones), se han obtenido del pasivo del balance a efectos de solvencia calculado por el departamento actuarial.

El procedimiento para determinar la carga de capital de este sub-módulo viene definido en el apartado "C. PERFIL DE RIESGOS" de este informe.

1.2 Submódulo de renta variable.

En este sub-módulo se determina la carga de capital que la Mutua debería disponer para hacer frente a variaciones en el valor de los activos de renta variable.

Los activos sujetos a este módulo, activos de renta variable y fondos de inversión, se han obtenido del libro de inversiones.

Para la determinación del ajuste simétrico, se han empleado las tablas oficiales publicadas por EIOPA a fecha 31/12/2021.

Los shocks aplicados y el procedimiento de cálculo vienen regulados en los artículos 168-172 del reglamento delegado.

1.3 Submódulo de inmuebles.

En este sub-módulo se determina la carga de capital que la Mutua debería disponer para hacer frente a una depreciación del 25% en el valor de los inmuebles. Los activos sujetos a este módulo, inmuebles que dispone la Mutua al cierre del ejercicio, se han obtenido del libro de inversiones.

Los shocks aplicados y el procedimiento de cálculo vienen regulados en el artículo 174 del reglamento delegado.

1.4 Submódulo de diferencia o spread.

El submódulo de riesgo de crédito o spread determina la carga de capital necesario para hacer frente a los cambios en el valor de los activos y/o pasivos ante variaciones en los niveles de spreads de crédito de los mismos.

Los activos sujetos a este módulo, bonos y depósitos que dispone la Mutua al cierre del ejercicio, se han obtenido del libro de inversiones.

Los shocks aplicados y el procedimiento de cálculo vienen regulados en los artículos 175-181 del reglamento delegado.

1.5 Submódulo de concentración.

El submódulo de riesgo de concentración determina la carga de capital que necesita la Mutua para hacer frente a los riesgos derivados por la concentración de los activos.

Los activos sujetos a este submódulo: bonos, depósitos, inmuebles, renta variable y fondos de inversión que dispone la Mutua al cierre del ejercicio se han obtenido del libro de inversiones.

El procedimiento para determinar la carga de capital de este sub-módulo viene definido en el apartado "C. PERFIL DE RIESGOS" de este informe y vienen regulados en los artículos 183-187 del reglamento delegado.

2. MÓDULO DE RIESGO DE CONTRAPARTE.

Este módulo determina la carga de capital correspondiente a las posibles insolvencias que pudieran producirse por alguna de las contrapartes y deudores.

Los activos sujetos a este módulo, saldos de cuentas corrientes y activos con reaseguradores como exposición de tipo 1 y los recibos pendientes con asegurados y mediadores como exposición de tipo 2, se han obtenido del activo del balance de la Mutua.

También se ha considerado el efecto del riesgo de contraparte que proviene de la mitigación del riesgo catastrófico.

Los shocks aplicados y el procedimiento de cálculo vienen regulados en los artículos 189-202 del reglamento delegado.

3. MÓDULO DE RIESGO DE SUSCRIPCIÓN.

Este módulo determina la carga de capital por variaciones inesperadas en el riesgo de suficiencia de las primas y de las reservas para hacer frente a la siniestralidad, así como el riesgo de ocurrencia de eventos catastróficos.

Consta de los submódulos de primas y reservas, caída y catastrófico, que se analizan a continuación:

3.1 Submódulo de primas y reservas.

Este sub-módulo determina la carga de capital por variaciones inesperadas en el riesgo de suficiencia de las primas y de las reservas para hacer frente a la siniestralidad.

Los shocks aplicados y el procedimiento de cálculo son los regulados en los artículos 114-117 del reglamento delegado.

3.2 Submódulo de caída.

Este sub-módulo de riesgo será igual a la pérdida de fondos propios básicos de la Mutua que resultaría de una caída del 40% de los contratos de seguro y reaseguros suscritos y que dé lugar a un incremento de las provisiones técnicas.

Los shocks aplicados y el procedimiento de cálculo son los regulados en el artículo 118 del reglamento delegado.

3.3 Submódulo de catastrófico.

Este sub-módulo de riesgo determina la carga de capital exigible por la ocurrencia de fenómenos catastróficos derivados de la acción humana para el ramo de responsabilidad civil de automóviles y los correspondientes al ramo de hogar por viento, granizo y concentración.

Los shocks aplicados y el procedimiento de cálculo son los regulados en el artículo 119-135 del reglamento delegado.

SEGUNDO NIVEL: CSBO

El cálculo del CSBO viene regulado en el artículo 87 del reglamento delegado, y se establece mediante la agregación de los módulos de mercado, contraparte y suscripción, teniendo en cuenta el efecto diversificación más la suma algebraica del módulo de CSO intangible.

A fecha 31.12.2022 la Mutua no dispone de activos intangibles a efectos de solvencia por lo que el módulo de intangible no supone carga de capital.

TERCER NIVEL: CSO

En este tercer nivel, se agrega al CSBO el capital requerido por el riesgo operacional y se deduce la capacidad de absorción de los impuestos diferidos, obteniéndose de esta manera el CSO.

El requerimiento de capital por riesgo operacional se corresponde por el riesgo de una disminución en los fondos propios de la entidad por fallos en los procesos internos de la organización.

La Mutua ha calculado el capital requerido por riesgo operacional en base a lo establecido en el reglamento delegado determinado por el mayor importe obtenido de la aplicación de unos coeficientes sobre el importe de primas imputadas de la cuenta de pérdidas y ganancias o sobre el total provisiones técnicas reflejadas en el pasivo del balance económico siempre con el establecimiento de un máximo cuyo importe asciende al 30% del CSBO.

La capacidad de absorción de pérdidas por ajustes diferidos viene regulada en el artículo 207 del reglamento delegado y será igual a la variación en el valor de los impuestos diferidos que resultaría de una pérdida instantánea equivalente a la suma algebraica del CSBO y el capital requerido por riesgo operacional. La Mutua ha considerado, por prudencia, no efectuar ajuste alguno en el ejercicio 2022.

Se agrega el capital requerido por riesgo operacional al CSBO y se deduce el importe por el ajuste de absorción de impuestos diferidos, que en nuestro caso es cero, por el que se obtiene el CSO, que asciende a 30.139.453,98 euros. A 31.12.2021 el CSO alcanzaba la cifra de 32.860.024,36 euros.

E.2.2 Capital Mínimo Obligatorio

El capital mínimo obligatorio es aquel capital por debajo del cual las entidades aseguradoras no pueden continuar realizando su actividad. La Mutua ha calculado dicho capital en base a lo regulado en los artículos 248-253 del reglamento delegado.

El detalle del capital mínimo obligatorio de la Mutua a 31.12.2022 es el que se detalla a continuación en el modelo S.28.01:

		C0010	
Resultado MCR no vida	R0010	7.875.804,04	
		Mejor estimación neta de reaseguro y PT calculadas como un todo	Primas devengadas netas de reaseguro en los últimos 12 meses
seguro directo y reaseguro proporcional aceptado		C0020	C0030
Seguro de RC de vehículos automóviles	R0050	32.396.051,28	24.320.315,65
Otro seguro de vehículos automóviles	R0060	9.577.666,03	26.364.772,78
Seguro de incendio y otros daños a los bienes	R0080	516.925,77	1.223.414,34
Seguro de RC general	R0090	-	-
Seguro de defensa jurídica	R0110	-	-
Seguro de asistencia	R0120	-	-
Pérdidas pecuniarias diversas	R0130	-	-

El detalle del capital mínimo obligatorio de la Mutua a 31.12.2021 es el que se detalla a continuación en el modelo S.28.01:

Resultado CMO no vida	8.215.006,09	
	Mejor estimación neta de reaseguro y PT calculadas como un todo	Primas devengadas netas de reaseguro en los últimos 12 meses
Seguro de RC de vehículos automóviles	30.455.678,78	23.760.474,08
Otro seguro de vehículos automóviles	8.006.383,94	24.407.557,20
Seguro de incendio y otros daños a los bienes	322.416,97	659.767,27
Seguro de RC general	-	-
Seguro de defensa jurídica	-	-
Seguro de asistencia	-	-
Pérdidas pecuniarias diversas	-	-

El CMO para el ramo de no vida es el resultado de la aplicación de unos coeficientes definidos en la fórmula estándar sobre provisiones netas del reaseguro y sobre las primas devengadas netas de reaseguro para cada uno de los ramos del seguro.

Se establece un mínimo calculado como el 25% del CSO y un máximo calculado como el 45% del CSO, y teniendo en cuenta que existe un mínimo absoluto en función de los ramos de seguro.

E.3 USO DEL SUBMÓDULO DE RIESGOS DE ACCIONES BASADO EN LA DURACIÓN EN EL CÁLCULO DEL CAPITAL DE SOLVENCIA OBLIGATORIO

Este sub-módulo no es aplicado por la Mutua en el cálculo del capital de solvencia obligatorio.

E.4 DIFERENCIAS ENTRE LA FORMULA ESTÁNDAR Y CUALQUIER MODELO INTERNO UTILIZADO

La Mutua no aplica ningún modelo interno para el cálculo del capital de solvencia obligatorios aplicando únicamente la fórmula estándar según lo establecido en el Reglamento Delegado.

E.5 INCUMPLIMIENTO DEL CAPITAL MÍNIMO OBLIGATORIO Y EL CAPITAL DE SOLVENCIA OBLIGATORIO

A 31.12.2022 la Mutua dispone de una ratio de solvencia del 172,13% sobre el capital de solvencia obligatorio y de un 660,67% sobre el capital mínimo de solvencia como puede observarse en el apartado "E.1 FONDOS PROPIOS". A 31.12.2021 la Mutua disponía de una ratio de solvencia del 159,29% sobre el capital de solvencia obligatorio y de un 637,14% sobre el capital mínimo de solvencia.

La Mutua ha considerado no efectuar ajuste de absorción de pérdidas de los impuestos diferidos en el ejercicio 2022.

La Entidad realiza todos los años una proyección a futuro de la situación de solvencia para los próximos tres años, utilizando las hipótesis del Plan de Gestión de Capital y según lo descrito en el apartado B.3.2 AUTOEVALUACIÓN INTERNA DE LOS RIESGOS para ver cómo puede verse afectado la ratio de solvencia.

Teniendo en cuenta los resultados de estas pruebas de resistencia y análisis de sensibilidades realizados, la Entidad seguiría disponiendo de Fondos Propios admisibles para cumplir con el CMO y CSO.

La ratio de solvencia se mantendría en todo momento en valores aceptables sin poner en peligro la Solvencia de la Entidad en ningún momento.

MUTUA MMT SEGUROS

ANEXO

MUTUA MMT SEGUROS, SOCIEDAD MUTUA DE SEGUROS A PRIMA FIJA
ACTIVO A EFECTOS DE SOLVENCIA A 31 DE DICIEMBRE DE 2022
Modelo S.02.01 BALANCE (Expresado euros)

BALANCE		2.022
	Activo	C0010
Fondo de comercio	R0010	0,00
Costes de adquisición diferidos	R0020	0,00
Activos intangibles	R0030	0,00
Activos por impuestos diferidos	R0040	3.101.102,03
Superávit de las prestaciones de pensión	R0050	-
Inmovilizado material para uso propio	R0060	15.875.802,85
Inversiones (distintas de los activos mantenidos a efectos de contratos vinculados a índices y fondos de inversión)	R0070	67.099.616,80
Inmuebles (distintos de los destinados al uso propio)	R0080	2.749.936,70
Participaciones en empresas vinculadas	R0090	0,00
Acciones	R0100	1.437.559,26
acciones cotizadas	R0110	1.164.742,48
acciones no cotizadas	R0120	272.816,78
Bonos	R0130	54.957.555,23
Bonos públicos	R0140	3.443.703,94
Bonos de empresa	R0150	51.513.851,29
Bonos estructurados	R0160	0,00
Valores con garantía real	R0170	0,00
Organismos de inversión colectiva	R0180	7.954.565,61
Derivados	R0190	0,00
Depósitos distintos de los equivalentes a efectivo	R0200	0,00
Otras inversiones	R0210	-
Activos poseídos mantenidos a efectos de contratos vinculados a índices y fondos de inversión	R0220	-
Préstamos con y sin garantía hipotecaria a personas físicas	R0230	-
Préstamos sobre pólizas	R0240	-
Préstamos con y sin garantía hipotecaria a personas físicas	R0250	-
Otros préstamos con y sin garantía hipotecaria	R0260	400.000,00
Importes recuperables de reaseguro de:	R0270	6.152.889,11
No vida y enfermedad similar a no vida	R0280	6.152.889,11
No vida, excluida enfermedad	R0290	6.152.889,11
Enfermedad similar a no vida	R0300	-
Vida y enfermedad similar a vida, excluidos enfermedad y vinculados a índices y fondos de inversión	R0310	33.242,38
Enfermedad similar a vida	R0320	33.242,38
Vida, excluidos enfermedad y vinculados a índices y fondos	R0330	-
Vida, vinculados a índices y fondos de inversión	R0340	-
Depósitos en cedentes	R0350	-
Cuentas a cobrar de seguros e intermediarios	R0360	3.156.929,32
Cuentas a cobrar de reaseguro	R0370	0,00
Cuentas a cobrar (comerciales, no de seguros)	R0380	3.430.425,06
Acciones propias (tenencia directa)	R0390	-
Importes adeudados respecto a elementos de fondos propios o al fondo mutual inicial exigidos pero no desembolsados aún	R0400	-
Efectivo y equivalente a efectivo	R0410	16.768.342,00
Otros activos, no consignados en otras partidas	R0420	246.723,59
Total activo	R0500	116.265.073,13

MUTUA MMT SEGUROS, SOCIEDAD MUTUA DE SEGUROS A PRIMA FIJA
PASIVO A EFECTOS DE SOLVENCIA A 31 DE DICIEMBRE DE 2022
Modelo S.02.01 BALANCE (Expresado euros)

BALANCE		2022
	Pasivo	C0010
Provisiones técnicas-no vida		R0510 51.491.654,23
Provisiones técnicas-no vida (excluida enfermedad)		R0520 51.491.654,23
Provisiones técnicas calculadas como un todo		R0530 -
Mejor estimación		R0540 48.643.532,16
Margen de riesgo		R0550 2.848.122,07
Provisiones técnicas-enfermedad (similar a no vida)		R0560 -
Provisiones técnicas calculadas como un todo		R0570 -
Mejor estimación		R0580 -
Margen de riesgo		R0590 -
Provisiones técnicas- vida (excluidos vinculados a índices y fondos de inversión)		R0600 -
Provisiones técnicas-enfermedad (similar a vida)		R0610 -
Provisiones técnicas calculadas como un todo		R0620 -
Mejor estimación		R0630 -
Margen de riesgo		R0640 -
Provisiones técnicas-vida (excluidos enfermedad y vincualdas a índices y fondos de inversión)		R0650 -
Provisiones técnicas calculadas como un todo		R0660 33242,38
Mejor estimación		R0670 33.242,38
Margen de riesgo		R0680 -
Provisiones técnicas-vincualdas a índices y fondos de inversión		R0690 -
Provisiones técnicas calculadas como un todo		R0700 -
Mejor estimación		R0710 -
Margen de riesgo		R0720 -
Otras provisiones técnicas		R0730 -
Pasivos contingentes		R0740 0,00
Otras provisiones no técnicas		R0750 0,00
Obligaciones por prestaciones de pensión		R0760 -
Depósitos de reaseguradores		R0770 1.602.844,81
Pasivos por impuestos diferidos		R0780 3.728.838,99
Derivados		R0790 -
Deudas con entidades de crédito		R0800 -
Pasivos financieros distintos de las deudas con entidades de crédito		R0810 -
Cuentas a pagar de seguros e intermediarios		R0820 260.593,98
Cuentas a pagar de reaseguro		R0830 228.646,16
Cuentas a pagar (comerciales, no de seguros)		R0840 5.717.965,78
Pasivos subordinados		R0850 -
Pasivos subordinados que no forman parte de los fondos propios básicos		R0860 -
Pasivos subordinados que forman parte de los fondos propios básicos		R0870 -
Otros pasivos, no consignados en otras partidas		R0880 1.168.547,34
Total pasivo		R0900 64.232.333,67
Excedente de los activos respecto a los pasivos		R1000 52.032.739,46

MUTUA MMT SEGUROS, SOCIEDAD MUTUA DE SEGUROS A PRIMA FIJA

Modelo S.05.01 Primas, siniestralidad y gastos, por líneas de negocio

(Expresados en euros)

	Obligaciones de seguro y reaseguro de no vida (seguro directo y reaseguro proporcional aceptado)				Desglose de otro seguro de vida	
	Seguro de RC de vehículos automóviles	Otro seguro de vehículos automóviles	Seguro de incendio y otros daños a los bienes	Total obligaciones de seguro y reaseguro de no vida	Seguro de Decesos	Total otro seguros de vida
	C0040	C0050	C0070	C0200		
Primas devengadas						
Importe bruto-seguro directo	25.994.175,07	31.471.763,59	2.152.226,41	59.618.165,07	139.799,64	139.799,64
Importe bruto-Reaseguro proporcional aceptado	-	-	-	-	-	-
Importe bruto-Reaseguro no proporcional aceptado	X	X	X	X	X	X
Cuota de los reaseguradores	1.681.693,60	5.109.311,11	928.812,07	7.719.816,78	139.799,64	139.799,64
Importe neto	24.312.481,47	26.362.452,48	1.223.414,34	51.898.348,29	0,00	0,00
Primas imputadas						
Importe bruto-seguro directo	26.578.776,29	31.250.029,21	1.642.990,29	59.471.795,79	78.613,93	78.613,93
Importe bruto-Reaseguro proporcional aceptado	-	-	-	-	-	-
Importe bruto-Reaseguro no proporcional aceptado	X	X	X	X	X	X
Cuota de los reaseguradores	1.717.798,36	5.077.922,25	718.453,18	7.514.173,79	78.613,93	78.613,93
Importe neto	24.860.977,93	26.172.106,96	924.537,11	51.957.622,01	0,00	0,00
Siniestralidad						
Importe bruto-seguro directo	23.102.283,67	18.739.299,18	1.085.620,86	42.927.203,72	7.670,00	7.670,00
Importe bruto-Reaseguro proporcional aceptado	-	-	-	-	-	-
Importe bruto-Reaseguro no proporcional aceptado	X	X	X	X	X	X
Cuota de los reaseguradores	-1.314.336,14	-1.762.857,00	-429.788,26	-3.506.981,40	7.670,00	7.670,00
Importe neto	21.787.947,53	16.976.442,18	655.832,61	39.420.222,32	0,00	0,00
Variación de otras provisiones técnicas						
Importe bruto-seguro directo	-	-	-	-	-	-
Importe bruto-Reaseguro proporcional aceptado	-	-	-	-	-	-
Importe bruto-Reaseguro no proporcional aceptado	X	X	X	X	X	X
Cuota de los reaseguradores	-	-	-	-	-	-
Importe neto	-	-	-	-	-	-
Gastos técnicos						
Gastos administrativos	861.312,54	1.042.574,16	71.987,24	1.975.873,94	4.683,05	4.683,05
Gastos de gestión de inversiones	208.359,93	252.266,31	17.251,47	477.877,71	1.120,58	1.120,58
Gastos de gestión de siniestros	1.413.729,29	1.234.380,26	101.895,11	2.750.004,67	6.634,93	6.634,93
Gastos de adquisición	2.687.969,13	3.008.583,99	-28.398,80	5.668.154,32	-17.487,91	-17.487,91
Gastos generales	148.080,53	1.751.755,86	99.469,55	1.999.305,93	6.459,56	6.459,56
Otros gastos	X	X	X	X	X	X
Total gastos	5.319.451,42	7.289.560,58	262.204,57	12.871.216,57	1.410,21	1.410,21

MUTUA MMT SEGUROS, SOCIEDAD MUTUA DE SEGUROS A PRIMA FIJA
Modelo S.17.01.02 Provisiones Técnicas para no vida.
(Expresados en euros)

		Seguro de RC de vehículos automóviles C0050	Otro seguro de vehículos automóviles C0060	Seguro de incendio y otros daños a los bienes C0080	Total de obligaciones de no vida C0180	DECEOS C0050	Total de obligaciones de vida
Provisiones técnicas calculadas como un todo	R0010	-	-	-	-	-	-
Total de importes recuperables de reaseguro/entidades con cometido especial y reaseguro limitado después del ajuste por pérdidas esperadas por impago de la contraparte asociado a las provisiones técnicas calculadas como un todo	R0050	-	-	-	-	-	-
Provisiones técnicas calculadas como la suma de la mejor estimación y el margen de riesgo	X	X	X	X	X	X	X
Mejor estimación	X	X	X	X	X	X	X
Provisiones para primas	X	X	X	X	X	X	X
Importe bruto	R0060	8.647.040,57	8.412.839,89	746.876,11	17.806.756,57	2.281,75	2.281,75
Total de importes recuperables de reaseguro/entidades con cometido especial y reaseguro limitado después del ajuste por pérdidas esperadas por impago de la contraparte	R0140	313.883,03	1.992.400,00	406.051,26	2.712.334,30	2.281,75	2.281,75
Mejor estimación neta de las provisiones para primas	R0150	8.333.157,54	6.420.439,89	340.824,84	15.094.422,27	0,00	0,00
Provisiones para siniestros	X	X	X	X	X	X	X
Importe bruto	R0160	27.151.353,29	3.374.548,17	310.874,14	30.836.775,60	30.960,63	30.960,63
Total de importes recuperables de reaseguro/entidades con cometido especial y reaseguro limitado después del ajuste por pérdidas esperadas por impago de la contraparte	R0240	3.088.459,55	217.322,04	134.773,23	3.440.554,82	30.960,63	30.960,63
Mejor estimación neta de las provisiones para siniestros	R0250	24.062.893,74	3.157.226,13	176.100,91	27.396.220,78	0,00	0,00
Total de mejor estimación-bruto	R0260	35.798.393,86	11.787.388,06	1.057.750,25	48.643.532,16	33.242,38	33.242,38
Total de mejor estimación-neto	R0270	32.396.051,28	9.577.666,02	516.925,76	42.490.643,05	0,00	0,00
Margen de riesgo	R0280	2.010.808,81	780.276,73	57.041,54	2.848.127,07	0,00	0,00
Importe de la medida transitoria sobre las provisiones técnicas	X	X	X	X	X	X	X
Provisiones técnicas calculadas como un todo	R0290	-	-	-	-	-	-
Mejor estimación	R0300	-	-	-	-	-	-
Margen de riesgo	R0310	-	-	-	-	-	-
Provisiones técnicas-total	X	X	X	X	X	X	X
Provisiones técnicas-total	R0320	37.809.197,67	12.567.664,79	1.114.791,78	51.491.654,24	33.242,38	33.242,38
Total de importes recuperables de reaseguro/entidades con cometido especial y reaseguro limitado después del ajuste por pérdidas esperadas por impago de la contraparte-Total	R0330	3.402.342,58	2.209.722,04	540.824,49	6.152.889,11	33.242,38	33.242,38
Provisiones técnicas menos importes recuperables de reaseguro/entidades con cometido especial y reaseguro limitado-Total	R0340	34.406.855,09	10.357.942,74	573.967,29	45.338.765,13	0,00	0,00

MODELO S.19.01

Siniestros pagados brutos (no acumulado)

(importe absoluto)

Año	Año de evolución										En el año en curso	Suma de años (acumulado)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10	
Previos	R0100	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	C0170	C0180
N-9	R0160	27.813.805	8.246.006	2.112.236	643.525	296.172	226.286	36.238	211.353	636.338	11.732	11.732	11.732	40.233.691
N-8	R0170	26.567.193	6.859.406	1.638.668	430.001	436.427	104.157	34.176	23.716	-725	-725	R0170	-725	36.093.020
N-7	R0180	25.937.682	6.364.689	1.357.570	750.842	1.571.279	301.110	241.295	106.866	106.866	106.866	R0180	106.866	36.631.333
N-6	R0190	27.976.140	6.814.757	1.433.319	824.389	745.253	287.892	37.020	37.020	37.020	37.020	R0190	37.020	38.118.770
N-5	R0200	27.247.760	9.171.737	2.014.107	1.376.847	922.814	235.838	235.838	235.838	235.838	235.838	R0200	235.838	40.969.103
N-4	R0210	26.595.711	6.553.245	1.342.089	787.232	227.771	227.771	227.771	227.771	227.771	227.771	R0210	227.771	35.506.049
N-3	R0220	24.032.309	6.449.413	1.415.631	424.986	424.986	424.986	424.986	424.986	424.986	424.986	R0220	424.986	32.322.339
N-2	R0230	15.818.324	5.633.366	761.719	761.719	761.719	761.719	761.719	761.719	761.719	761.719	R0230	761.719	22.213.408
N-1	R0240	20.602.962	8.781.754	8.781.754	8.781.754	8.781.754	8.781.754	8.781.754	8.781.754	8.781.754	8.781.754	R0240	8.781.754	29.384.715
N	R0250	27.141.362	27.141.362	27.141.362	27.141.362	27.141.362	27.141.362	27.141.362	27.141.362	27.141.362	27.141.362	R0250	27.141.362	27.141.362

Mejor estimación bruta sin descontar de las provisiones para siniestros
(importe absoluto)

Año	Año de evolución										Final del año (datos descontados)			
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10		
Previos	R0100	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	R0100	C0360
	C0200	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	R0100	C0300
N-9	R0160	0	0	0	1.088.123	818.261	553.925	527.836	280.190	20.096	159.170		R0170	167.765,42
N-8	R0170	0	0	1.116.175	620.509	195.917	182.246	80.412	91.066	39.075			R0180	39.671,11
N-7	R0180	0	3.713.583	2.741.793	1.812.163	283.700	295.561	143.933	6.123				R0190	6.216,08
N-6	R0190	12.372.651	3.907.043	2.091.498	1.144.815	578.245	575.404	598.595					R0200	606.087,39
N-5	R0200	15.480.916	4.696.290	2.588.526	1.570.710	1.017.823	1.366.198						R0210	1.374.106,22
N-4	R0210	10.428.245	3.034.472	1.781.091	1.440.584	1.289.965							R0220	1.293.217,79
N-3	R0220	10.813.619	2.901.276	1.580.236	1.163.864								R0230	1.169.095,49
N-2	R0230	15.516.699	7.698.357	5.065.765									R0240	5.081.350,20
N-1	R0240	14.266.539	4.579.945										R0250	4.598.341,67
N	R0250	15.257.688											R0260	15.397.899,22
													TOTAL	29.733.750,60

MODELO S.22.01

Ejercicio 31/12/2022

euros

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)									
		Importe 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 ni 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	C0080	C0090
Provisiones técnicas	R0010	51.524.896,62	51.524.896,62	0	51.524.896,62	0	51.524.896,62	0	51.524.896,62	0	0
Fondos propios básicos	R0020	52.032.739,46	52.032.739,46	0	52.032.739,46	0	52.032.739,46	0	52.032.739,46	0	0
Excedente de los activos respecto a los pasivos		52.032.739,46	52.032.739,46	0	52.032.739,46	0	52.032.739,46	0	52.032.739,46	0	0
Fondos propios restringidos debidos a fondos de disponibilidad limitada y carteras sujetas a ajuste por casamiento	R0040	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fondos propios admisibles para cubrir el capital de solvencia obligatorio	R0050	52.032.739,46	52.032.739,46	0	52.032.739,46	0	52.032.739,46	0	52.032.739,46	0	0
Nivel 1	R0060	52.032.739,46	52.032.739,46	0	52.032.739,46	0	52.032.739,46	0	52.032.739,46	0	0
Nivel 2	R0070	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nivel 3	R0080	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital de solvencia obligatorio	R0090	30.139.453,98	30.139.453,98	0	30.139.453,98	0	30.139.453,98	0	30.139.453,98	0	0
Fondos propios admisibles para cubrir el capital mínimo obligatorio	R0100	52.032.739,46	52.032.739,46	0	52.032.739,46	0	52.032.739,46	0	52.032.739,46	0	0
Capital mínimo obligatorio	R0110	7.875.804,04	7.875.804,04	0	7.875.804,04	0	7.875.804,04	0	7.875.804,04	0	0

MUTUA MMT SEGUROS, SOCIEDAD MUTUA DE SEGUROS A PRIMA FIJA
Modelo S.23.01.01 Fondos Propios
(Expresados en euros)

		Total C0010	Nivel 1-no restringido C0020	Nivel 1- restringido C0030	Nivel 2 C0040	Nivel 3 C0050
Fondos propios básicos antes de la deducción por participaciones en otro sector financiero, con arreglo al artículo 68 del Reglamento Delegado 2015/35	X	X	X	X	X	X
Capital social ordinario (sin deducir las acciones propias)	R0010	-	-	-	-	-
Primas de emisión correspondientes al capital social ordinario	R0030	-	-	X	-	X
Fondo mutual inicial, aportaciones de los miembros o elemento equivalente de los fondos propios para las mutuas y empresas similares	R0040	18.346.184,14	18.346.184,14	X	-	X
Cuentas de mutualistas subordinadas	R0050	-	X	-	-	-
Fondos excedentarios	R0070	-	-	X	X	X
Acciones preferentes	R0090	-	X	-	-	-
Primas de emisión correspondientes a las acciones preferentes	R0110	-	X	-	-	-
Reserva de conciliación	R0130	33.686.655,32	33.686.655,32	X	X	X
Pasivos subordinados	R0140	-	X	-	-	-
Importe igual al valor de los activos por impuestos diferidos netos	R0160	-	X	X	X	-
Otros elementos de los fondos propios aprobados por la autoridad de supervisión como fondos propios básicos no especificados anteriormente	R0180	-	-	-	-	-
Fondos propios de los estados financieros que no deban estar representados por la reserva de conciliación y no cumplan los requisitos para ser clasificados como fondos propios de Solvencia II	R0220	-	X	X	X	X
Deducciones	X	X	X	X	X	X
Deducciones por participaciones en entidades financieras y de crédito	R0230	-	-	-	-	X
Total de fondos propios básicos después de deducciones	R0290	52.032.739,46	52.032.739,46	-	-	-
Fondos propios complementarios	X	X	X	X	X	X
Capital social ordinario no exigido y no desembolsado exigible a la vista	R0300	-	X	X	-	X
Fondo mutual inicial, aportaciones de los miembros o elemento equivalente de los fondos propios básicos para las mutuas y empresas similares, no exigidos y no desembolsados y exigibles a la vista	R0310	-	X	X	-	X
Acciones preferentes no exigidas y no desembolsadas exigibles a la vista	R0320	-	X	X	-	-
Compromiso jurídicamente vinculante de suscribir y pagar pasivos sub	R0330	-	X	X	-	-
Cartas de crédito y garantías previstas en el artículo 96, apartado 2, de l	R0340	-	X	X	-	X
Cartas de crédito y garantías distintas de las previstas en el artículo 96, apartado 2, de la directiva 2009/138/CE	R0350	-	X	X	-	-
Contribuciones suplementarias exigidas a los miembros previstas en el art.96, apartado 3, párrafo primero, de la directiva 2009/138/CE	R0360	-	X	X	-	X
Contribuciones suplementarias de los miembros exigidas a los miembros distintas de las previstas en el artículo 96, apartado 3, párrafo primero, de la directiva 2009/138/CE	R0370	-	X	X	-	-
Otros fondos propios complementarios	R0390	-	X	X	-	-
Total de fondos propios complementarios	R0400	-	X	X	-	-
Fondos propios disponibles y admisibles	X	X	X	X	X	X
Total de fondos propios disponibles para cubrir el SCR	R0500	52.032.739,46	52.032.739,46	-	-	-
Total de fondos propios disponibles para cubrir el MCR	R0510	52.032.739,46	52.032.739,46	-	-	X
Total de fondos propios admisibles para cubrir el SCR	R0540	52.032.739,46	52.032.739,46	-	-	-
Total de fondos propios admisibles para cubrir el MCR	R0550	52.032.739,46	52.032.739,46	-	-	X
SCR	R0580	30.139.453,98	X	X	X	X
MCR	R0600	7.875.804,04	X	X	X	X
Ratio entre fondos propios admisibles y SCR	R0620	1,7264	X	X	X	X
Ratio entre fondos propios admisibles y MCR	R0640	6,6067	X	X	X	X
Reserva de conciliación	X	X				
Excedente de los activos respecto a los pasivos	R0700	52.032.739,46	52.032.739,46			
Acciones propias (tenencia directa e indirecta)	R0710	-				
Dividendos, distribuciones y costes previsibles	R0720	-				
Otros elementos de los fondos propios básicos	R0730	52.032.739,46				
Ajuste por elementos de los fondos propios restringidos en el caso de carteras sujetas a ajuste por casamiento y de fondos de disponibilidad limitada	R0740	-				
Reserva de conciliación	R0760	33.686.655,32				
Beneficios esperados	X	X				
Beneficios esperados incluidos en primas futuras-actividad de vida	R0770	-				
Beneficios esperados incluidos en primas futuras-actividad de no vida	R0780	-				
Total de beneficios esperados incluidos en primas futuras	R0790	-				

MUTUA MMT SEGUROS, SOCIEDAD MUTUA DE SEGUROS A PRIMA FIJA
Modelo S.25.01.21 Capital de solvencia obligatorio para entidades que utilicen la fórmula estándar.

	Capital de solvencia obligatorio neto	Capital de solvencia obligatorio bruto	Asignación de los ajustes debidos a fondos de disponibilidad limitada y carteras sujetas a ajuste por casamiento
Riesgo de mercado	11.988.104,30	11.988.104,30	-
Riesgo de impago de contraparte	3.102.065,57	3.102.065,57	-
Riesgo de suscripción de vida	-	-	-
Riesgo de suscripción de enfermedad	-	-	-
Riesgo de suscripción de no vida	21.001.432,03	21.001.432,03	-
Diversificación	-7.736.301,80	-7.736.301,80	-
Riesgo de activos intangibles	-	-	-
Capital de solvencia obligatorio básico	28.355.300,10	28.355.300,10	-
			Capital de solvencia obligatorio neto
Cálculo del capital de solvencia obligatorio básico			
Ajuste por agregación del capital de solvencia obligatorio nomencl para los fondos de disponibilidad limitada/carteras sujetas a ajuste por casamiento			
Riesgo operacional			1.784.153,87
Capacidad de absorción de pérdidas de las provisiones técnicas			-
Capacidad de absorción de pérdidas de los impuestos diferidos			-
Capital obligatorio para las actividades desarrolladas de acuerdo con el art.4 de la directiva 2003/41/CE			-
Capital de solvencia obligatorio, excluida la adición de capital			30.139.453,98
Adición de capital ya fijada			-
Capital de solvencia obligatorio			30.139.453,98
Otra información sobre el SCR			X
Capital obligatorio para el sub-módulo de riesgo de acciones basado en la duración			-
Importe total del capital de solvencia obligatorio nomencl para la parte restante			-
Importe total del capital de solvencia obligatorio nomencl para los fondos de disponibilidad limitada			-
Importe total del capital de solvencia obligatorio nomencl para las carteras sujetas a ajuste por casamiento			-
Efectos de diversificación debidos a la agregación del CSO nomencl para los fondos de disponibilidad limitada a efectos del art.304			-
Método utilizado para calcular el ajuste debido a la agregación del CSO nomencl para los fondos de disponibilidad limitada/las carteras sujetas a ajuste por casamiento			-
Futuras prestaciones discrecionales netas			-


MUTUA MMT SEGUROS, SOCIEDAD MUTUA DE SEGUROS A PRIMA FIJA
Modelo S.28.01.01 Capital mínimo obligatorio. Actividad de seguro o reaseguro sólo de vida o sólo de no vida.

		C0010	
Resultado MCR no vida	R0010	7.875.804,04	
		Mejor estimación neta de reaseguro y PT calculadas como un todo	Primas devengadas netas de reaseguro en los últimos 12 meses
seguro directo y reaseguro proporcional aceptado		C0020	C0030
Seguro de RC de vehículos automóviles	R0050	32.396.051,28	24.320.315,65
Otro seguro de vehículos automóviles	R0060	9.577.666,03	26.364.772,78
Seguro de incendio y otros daños a los bienes	R0080	516.925,77	1.223.414,34
Seguro de RC general	R0090	-	-
Seguro de defensa jurídica	R0110	-	-
Seguro de asistencia	R0120	-	-
Pérdidas pecuniarias diversas	R0130	-	-

El presente informe sobre la situación financiera y de solvencia y sus Anexos, correspondiente al ejercicio 2022, que se compone de 96 páginas, incluida ésta, numeradas correlativamente de la 3 a la 96, ha sido aprobado por unanimidad por el Consejo de Administración en su reunión del 10 de abril de 2023.

Madrid, 10 de abril de 2023

Vº Bº EL PRESIDENTE



D. Román Rodríguez Casas

EL SECRETARIO



D. Arturo Fernández Santiago