

**BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023 e  
Informe de Gestión del ejercicio 2023

**BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**  
Balance al cierre del ejercicio 2023  
(Expresado en miles de euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>27.276</b>	<b>29.082</b>
I. Inmovilizado intangible	11.092	12.465
II. Inmovilizado material	280	320
IV. Inversiones en empresas de grupo y asociadas	-	-
V. Inversiones financieras a largo plazo	15.669	15.869
VI. Activos por impuesto diferido	235	429
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>21.830</b>	<b>16.751</b>
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	696	618
V. Inversiones financieras a corto plazo	131	134
VI. Periodificaciones a corto plazo	8.037	7.867
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12.966	8.132
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>49.106</b>	<b>45.833</b>
<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>45.568</b>	<b>41.642</b>
<b>Fondos Propios</b>	<b>46.270</b>	<b>42.927</b>
I. Capital	7.813	7.813
III. Reservas	4.366	4.366
V. Resultados de ejercicios anteriores	(26.252)	(25.512)
VI. Otras aportaciones de socios	57.000	57.000
VII. Resultado del ejercicio	3.343	(740)
<b>Ajustes por cambios de valor</b>	<b>(702)</b>	<b>(1.285)</b>
I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	(702)	(1.285)
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>469</b>	<b>1.069</b>
I. Provisiones a largo plazo	469	1.069
II. Pasivos por impuesto diferido	-	-
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>3.069</b>	<b>3.122</b>
II. Provisiones a corto plazo	1.107	1.189
IV. Deudas con empresas del grupo a corto plazo	613	657
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.349	1.276
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>49.106</b>	<b>45.833</b>

**BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en miles de euros)

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
<b><u>1. Importe neto de la cifra de negocios</u></b>	<b>24.437</b>	<b>25.058</b>
C) Comisiones de gestión	24.437	25.058
<b><u>6. Gastos de personal</u></b>	<b>(1.856)</b>	<b>(1.874)</b>
A) Sueldos, salarios y asimilados	(1.393)	(1.447)
B) Cargas sociales	(463)	(427)
<b><u>7. Otros gastos de explotación</u></b>	<b>(17.454)</b>	<b>(18.363)</b>
A) Servicios exteriores	(8.283)	(8.106)
B) Tributos	(72)	(51)
C) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones	528	-
D) Otros gastos de gestión corriente	-	-
E) Gastos de comercialización	(9.627)	(10.206)
<b><u>8. Amortización del inmovilizado</u></b>	<b>(1.685)</b>	<b>(2.129)</b>
<b><u>11. Deterioro y resultado por enajenaciones</u></b>	<b>-</b>	<b>(3.188)</b>
<b><u>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</u></b>	<b>3.442</b>	<b>(496)</b>
<b><u>12. Ingresos financieros</u></b>	<b>508</b>	<b>269</b>
B) De valores negociables y otros instrumentos financieros	508	269
B2) De terceros	508	269
<b><u>13. Gastos financieros</u></b>	<b>(481)</b>	<b>(511)</b>
B) Por deudas con terceros	(481)	(511)
<b><u>14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros</u></b>	<b>(54)</b>	<b>(1)</b>
B) Transferencia de ajustes de valor razonable con cambios en el patrimonio neto	(54)	(1)
<b><u>15. Diferencias de cambio</u></b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>
<b><u>RESULTADO FINANCIERO</u></b>	<b>(28)</b>	<b>(244)</b>
<b><u>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</u></b>	<b>3.414</b>	<b>(740)</b>
<b><u>17. Impuestos sobre beneficios</u></b>	<b>(71)</b>	<b>-</b>
<b><u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u></b>	<b>3.343</b>	<b>(740)</b>

**BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en miles de euros)

A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
<b>Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias</b>	<b>3.343</b>	<b>(740)</b>
<b>Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto</b>	<b>583</b>	<b>(1.343)</b>
<b>I.1 Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto</b>	<b>777</b>	<b>(1.792)</b>
Ganancias y pérdidas por valoración	723	(1.793)
Importes transferidos a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias	54	1
<b>II.9 Impuesto sobre beneficios</b>	<b>(194)</b>	<b>448</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	<b>3.926</b>	<b>(2.083)</b>

**BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en miles de euros)

B) Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

	Capital Escriturado	Reservas	Otras aportaciones de socios	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del Ejercicio	Ajustes por Cambio de Valor	TOTAL
<b>SALDO AJUSTADO AL INICIO AÑO 2022</b>	<b>7.813</b>	<b>4.366</b>	<b>57.000</b>	<b>(26.249)</b>	<b>737</b>	<b>58</b>	<b>43.725</b>
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	(740)	(1.343)	(2.083)
II. Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-
4. ( - ) Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
5. Aportaciones Socios	-	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	737	(737)	-	-
<b>SALDO FINAL AÑO 2022</b>	<b>7.813</b>	<b>4.366</b>	<b>57.000</b>	<b>(25.512)</b>	<b>(740)</b>	<b>(1.285)</b>	<b>41.642</b>
<b>SALDO AJUSTADO AL INICIO AÑO 2023</b>	<b>7.813</b>	<b>4.366</b>	<b>57.000</b>	<b>(25.512)</b>	<b>(740)</b>	<b>(1.285)</b>	<b>41.642</b>
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	3.343	583	3.926
II. Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-
4. ( - ) Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
5. Aportaciones Socios	-	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	(740)	740	-	-
<b>SALDO FINAL AÑO 2023</b>	<b>7.813</b>	<b>4.366</b>	<b>57.000</b>	<b>(26.252)</b>	<b>3.343</b>	<b>(702)</b>	<b>45.568</b>

**BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Estado de Flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de  
2023  
(Expresado en miles de euros)

	31/12/2023	31/12/2022
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		
<b>1. Resultado del ejercicio.</b>	<b>3.343</b>	<b>(740)</b>
<b>2. Ajustes del resultado</b>	<b>1.103</b>	<b>4.476</b>
a) Amortización del inmovilizado (+)	1.685	2.129
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	(528)	3.188
c) Variación provisiones (+/-)	(81)	(1.083)
g) Ingresos financieros (-)	(454)	(270)
h) Gastos financieros (+)	481	510
<b>3. Cambios en el capital corriente.</b>	<b>107</b>	<b>(102)</b>
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	78	332
c) Otros activos corrientes (+/-)	-	-
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	29	(434)
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-	-
<b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.</b>	<b>441</b>	<b>257</b>
c) Cobros de intereses (+)	512	257
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).	(71)	-
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>4.994</b>	<b>3.891</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>6. Pagos por inversiones (-).</b>	<b>(958)</b>	<b>(2.371)</b>
b) Inmovilizado intangible.	(958)	(282)
e) Otros activos financieros.	-	(2.089)
<b>7. Cobros por desinversiones (+).</b>	<b>797</b>	<b>1.121</b>
e) Otros activos financieros.	797	1.121
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)</b>	<b>(161)</b>	<b>(1.250)</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
<b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.</b>	-	-
<b>11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de Patrimonio.</b>	-	-
a) Dividendos (-).	-	-
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)</b>	-	-
<b>D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>	-	-
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>		
	<b>4.833</b>	<b>2.641</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	<b>8.132</b>	<b>5.491</b>
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	<b>12.966</b>	<b>8.132</b>

## **BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

### **1. Actividad de la Sociedad**

Bansabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A. (en adelante, la Sociedad) se constituyó como Sociedad Anónima en Sabadell el 27 de julio de 1988 y tiene por objeto social exclusivo la administración de Fondos de Pensiones. La Sociedad se rige por el Texto Refundido de la Ley de Regulación de Planes y Fondos de Pensiones, aprobado por el Real Decreto 1/2002, de 29 de noviembre, y demás disposiciones vigentes aplicables a las de su clase y objeto. Su domicilio social está ubicado en la calle Isabel Colbrand, 22 de Madrid.

El principal sistema de distribución del negocio es la red de oficinas del Grupo Banco Sabadell.

Con fecha 15 de diciembre de 1988 la Dirección General de Seguros le concedió la autorización administrativa previa establecida en el artículo 20.1 de la mencionada Ley, e inscribió a la Sociedad en el registro de Entidades Gestoras y Depositarias de Fondos de Pensiones.

Con fecha 2 de julio de 1997 la Sociedad acordó por Junta General de Accionistas cambiar de nombre y pasó a denominarse Bansabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A.

Durante el ejercicio 2008, Zurich Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. adquirió a Banco de Sabadell, S.A. (en adelante Grupo Banco Sabadell) una participación de control del 50% del capital de la Sociedad. Según el acuerdo firmado entre accionistas, Zurich Vida asume el control del negocio de la Sociedad.

Con fecha 20 de mayo de 2014, la Sociedad procedió a la firma de un contrato marco con Banco de Sabadell S.A. en concepto de adquisición de los derechos de exclusividad para la distribución de Pensiones en la Red Este, y por la cesión de las carteras de pensiones individuales a la Sociedad, tras el incremento significativo de oficinas bancarias en el Grupo Banco Sabadell por la incorporación de la Caja de Ahorros del Mediterráneo (CAM). A efectos de financiación de dicha operación, los accionistas de la Sociedad con fecha 10 de junio de 2014 procedieron a la realización de una aportación dineraria.

La Sociedad se integró en el subgrupo consolidado de Zurich Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., que, a su vez, pertenece a la unidad de decisión que forman las entidades del Grupo Zurich en España, según lo que establece la modificación del artículo 42 del Código de Comercio establecida en la Ley 16/2007 y en el artículo 20 del texto refundido por la Ley de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados. Tal y como se establece en la modificación del artículo 260.13.14 de la Ley de Sociedades de Capital, Zurich Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. Sociedad Unipersonal, por ser la sociedad de mayor activo de las entidades que forman la unidad de decisión en el momento de compra, incorpora en sus Cuentas Anuales la información requerida normativamente en el artículo anterior, estando depositadas dichas Cuentas Anuales en el Registro Mercantil de Madrid.

## **BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

Asimismo, las entidades del Grupo Zurich en España forman parte del perímetro de consolidación del Grupo Zurich Insurance Group con sede social en Zurich, Suiza, y cuya matriz última es Zurich Insurance Company, estando sus Cuentas Anuales Consolidadas depositadas en el Registro Mercantil de Suiza.

La moneda funcional de la Sociedad es el euro.

### **2. Bases de presentación de las Cuentas Anuales**

#### **a) Imagen fiel**

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General Contable aprobado mediante Real Decreto 1514/2007, el cual desde su publicación ha sido objeto de varias modificaciones, la última de ellas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, y sus normas de desarrollo, así como la legislación mercantil, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, teniendo un efecto significativo en las Cuentas Anuales, se haya dejado de aplicar.

Las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2023 han sido formuladas por el Consejo de Administración, y se someterán a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la Sociedad.

#### **b) Comparación de la información**

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2023 que comprenden el Balance, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo y la Memoria, se presentan de forma comparativa con dichos estados del ejercicio precedente.

## **BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

### **c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre**

En la preparación de las Cuentas Anuales se han utilizado juicios y estimaciones basados en hipótesis sobre el futuro e incertidumbres que básicamente se refieren a deterioro de valor de los activos financieros e intangibles, los activos por impuestos diferidos, las provisiones y los activos y pasivos contingentes.

Las estimaciones e hipótesis utilizadas son revisadas de forma periódica y están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que hayan podido considerarse más razonables en cada momento. Si, como consecuencia de estas revisiones, se produjese un cambio de estimación en un período determinado, su efecto se aplicaría en ese período y, en su caso, en los sucesivos.

### **d) Elementos recogidos en varias partidas**

A efectos de facilitar la comprensión del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos del Efectivo, estos estados se presentan de forma agrupada, reuniéndose los análisis requeridos en las notas correspondientes de la Memoria.

### **e) Cambios en criterios contables**

En el ejercicio en curso no se han realizado ajustes por cambios en criterios contables.

### **f) Correcciones de errores**

En el ejercicio en curso no se han realizado ajustes por corrección de errores.

## **3. Distribución de resultados**

La propuesta de distribución de resultado del ejercicio 2023 que el Consejo de Administración de la Sociedad propondrá, para su aprobación, a la Junta General de Accionistas, así como la propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2022 aprobada en 2023 son las que siguen:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Base de reparto</b>		
Beneficio del ejercicio	3.343	-
Perdidas del ejercicio	-	(740)
<b>Distribución</b>		
Reservas voluntarias	3.343	-
Resultados negativos de ejercicios anteriores	-	(740)

## **BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

### **4. Normas de valoración y registro**

Los criterios contables aplicados en relación con las diferentes partidas son los siguientes:

#### **a) Inmovilizado intangible**

El inmovilizado intangible, se encuentra valorado por su precio de adquisición o por su coste de producción, minorado por la amortización acumulada y por las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Un activo intangible se reconoce como tal si y solo si es probable que genere beneficios futuros y que su coste pueda ser valorado de forma fiable.

Se incluyen en el precio de adquisición o coste de producción, en su caso, los gastos financieros de financiación específica o genérica devengados antes de la puesta en condiciones de funcionamiento de aquellos activos que necesitan más de un año para estar en condiciones de uso.

En cada caso se analiza y determina la duración de la vida útil de los activos intangibles y estos son amortizados sistemáticamente. Los que tienen una vida útil definida son amortizados sistemáticamente a lo largo de sus vidas útiles estimadas y su recuperabilidad se analiza cuando se producen eventos o cambios que indican que el valor neto contable pudiera no ser recuperable. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados al cierre del ejercicio, y si procede, ajustados de forma prospectiva.

En el caso de los activos intangibles de vida útil definida, con carácter anual, la Sociedad analiza su eventual deterioro siempre que existan indicios del mismo.

##### 1) Aplicaciones informáticas

Los costes recurrentes devengados como consecuencia de la modificación o actualización de aplicaciones o sistemas informáticos, los derivados de revisiones globales de sistemas y los costes de mantenimiento se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias como mayor gasto del ejercicio en que se incurren.

Las aplicaciones informáticas se amortizan de forma lineal en función de su vida útil en un plazo máximo de 5 años.

##### 2) Derechos de exclusividad

En el caso de los derechos de exclusividad, dado que se trata de un activo intangible de vida útil definida (hasta el ejercicio 2033), con carácter anual la Sociedad analiza su eventual deterioro. El test de deterioro se realiza a través de una metodología de descuentos de flujos futuros derivados de los planes de negocio que soportan el precio pagado en virtud del contrato suscrito.

## **BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

En todo caso, a efectos de corrección valorativa por deterioro, se evalúa al menos anualmente, si existen indicios del mismo en el caso de que el valor contable del activo sea superior que el valor recuperable, reduciéndose de forma inmediata hasta el valor recuperable.

A cierre del ejercicio 2023 no se ha procedido a registrar deterioro, fruto del test anual realizado. den el ejercicio 2022 se registró un deterioro de 3.188 miles de euros. (ver Nota 5).

### 3) Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indiquen que el valor contable puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor contable del activo sobre su importe recuperable, entendido éste como el valor razonable del activo menos los costes de venta o el valor en uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, en caso de que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

### **b) Inmovilizado material**

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro de valor reconocidas. Se incluyen también en el coste del inmovilizado material los impuestos indirectos que gravan dichos elementos, que no sean directamente recuperables de la Hacienda Pública.

La amortización del inmovilizado material se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute. Las vidas útiles estimadas son las que siguen:

	<b>Años de vida útil estimada</b>
Mobiliario	Entre 10 y 20
Instalaciones	Entre 10 y 20
Otro inmovilizado material	Entre 10 y 20

El valor residual y la vida útil de los activos se revisa, ajustándose si fuese necesario, en la fecha de cada balance.

## **BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

Anualmente, la Sociedad evalúa si existen indicios de deterioro. Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta con el valor contable y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

### **c) Instrumentos financieros**

En el momento de reconocimiento inicial, la Sociedad clasifica todos los activos financieros en una de las categorías enumeradas a continuación, que determina el método de valoración inicial y posterior aplicable:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias
- Activos financieros a coste amortizado
- Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto
- Activos financieros a coste

#### Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

Se incluyen los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones:

- El instrumento financiero no se mantiene para negociar ni procede clasificarlo a coste amortizado.
- Las características contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Además, la Sociedad tiene la opción de clasificar (de forma irrevocable) en esta categoría inversiones en instrumentos de patrimonio, siempre que no se mantengan para negociar, ni deban valorarse al coste.

Con carácter general, la Sociedad incluye en esta categoría las inversiones financieras en Valores representativos de deuda.

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

## **BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

La valoración posterior es a valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación.

Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el epígrafe de "Ajustes por valoración en patrimonio neto", hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resulten por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias y no en patrimonio neto.

También se registran en el epígrafe de "Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo (ingreso financiero).

### Pérdidas por deterioro

El valor en libros de los activos financieros se corrige, en general, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro, lo que se produce:

- En el caso de instrumentos de deuda, entendidos como los créditos y los valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurra un evento o se produzca el efecto combinado de varios eventos que suponga un impacto negativo en sus flujos de efectivo futuros.
- En el caso de instrumentos de capital, cuando después de su reconocimiento inicial ocurra un evento o se produzca el efecto combinado de varios eventos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros.

### Intereses recibidos de activos financieros

Los intereses de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se registran como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho a recibirlos.

## **BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

### **d) Pasivos financieros**

En el momento de reconocimiento inicial, la Sociedad clasifica todos los pasivos financieros en una de las categorías enumeradas a continuación:

- Pasivos financieros a coste amortizado
- Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

#### Pasivos financieros a coste amortizado

La Sociedad clasifica todos los pasivos financieros en esta categoría excepto cuando deban valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría las deudas con intermediarios financieros o particulares y los débitos por operaciones no comerciales (“otros pasivos”).

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se considera que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto anteriormente, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

#### Valor razonable

El valor razonable es el importe por el que podría ser entregado el activo financiero entre partes interesadas debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua.

El valor razonable se estima para una determinada fecha y, puesto que las condiciones de mercado pueden variar con el tiempo, ese valor puede ser inadecuado para otra fecha. Además, al estimar el valor razonable, la empresa tiene en cuenta las condiciones del activo o pasivo que los participantes en el mercado tendrían en cuenta a la hora de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de valoración.

## **BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

La Sociedad evalúa la efectividad de las técnicas de valoración que utiliza de manera periódica, empleando como referencia los precios observables de transacciones recientes en el mismo activo que se valore o utilizando los precios basados en datos o índices observables de mercado que estén disponibles y resulten aplicables.

De esta forma, se deduce una jerarquía en las variables utilizadas en la determinación del valor razonable y se establece una jerarquía de valor razonable que permite clasificar las estimaciones en tres niveles:

- Nivel 1: estimaciones que utilizan precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos, a los que la empresa pueda acceder en la fecha de valoración.
  
- Nivel 2: estimaciones que utilizan precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares u otras metodologías de valoración en las que todas las variables significativas están basadas en datos de mercado observables directa o indirectamente.
  
- Nivel 3: estimaciones en las que alguna variable significativa no está basada en datos de mercado observables.

### **f) Patrimonio Neto**

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Los costes de emisión de nuevas acciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

### **g) Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. No obstante, en su caso, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

## **BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

### **Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en miles de euros)**

Los impuestos diferidos activos y pasivos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen.

El 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 correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

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.

#### **h) Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria.

#### **i) Transacciones entre partes vinculadas**

Con carácter general, las operaciones entre la Sociedad y una empresa del Grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

## **BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

### **j) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se registran por el valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los servicios prestados en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Sociedad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades tal y como se detalla a continuación. No se considera que se pueda valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

#### 1. Prestación de servicios

La Sociedad presta servicios de gestión a los fondos de pensiones de los que es entidad gestora.

#### 2. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses corresponden, básicamente, a los obtenidos en las cuentas corrientes en entidades bancarias y de los valores representativos de deuda.

### **k) Aspectos medioambientales**

La Sociedad no ha precisado realizar inversiones de carácter medioambiental, ni ha incurrido en gastos de dicha naturaleza no habiendo aplicado, por consiguiente, ninguna deducción por inversión en el cálculo del Impuesto sobre Sociedades correspondiente a los ejercicios 2023 y 2022. Asimismo, no se ha considerado necesario registrar provisión para riesgos y gastos de carácter medioambiental al considerar que no existen contingencias relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

### **l) Compromisos con el personal**

**Remuneraciones basadas en acciones:** El Grupo Zurich instrumenta parte de la remuneración variable de sus directivos mediante la entrega de acciones de la matriz del grupo Zurich Insurance Company, entidad cotizada en el mercado de valores de Suiza. Estas acciones se entregan a los directivos, entre ellos los de la Sociedad, en base al cumplimiento de los objetivos financieros y de mercado fijados por el Grupo en planes trienales. La Sociedad en cada ejercicio liquida a la matriz suiza el importe correspondiente a la reserva de acciones de cada plan y registra un activo por el importe liquidado como "Periodificaciones" en el activo y, durante el plazo remanente hasta la entrega a los directivos, dicho importe se periodifica de forma lineal, reconociéndose como un gasto de personal y constituyéndose una provisión dentro del epígrafe de "Otras provisiones no

## BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

técnicas” del pasivo, reconociendo así el importe efectivamente devengado. En el momento de la entrega a los directivos, se cancela tanto el activo como la provisión reconocida en el balance de la Sociedad.

**Planes de objetivos y bonus:** La Sociedad tiene comprometidos con sus empleados determinadas gratificaciones relacionadas con la evolución del negocio y objetivos fijados en cada año. Para estos compromisos se reconoce un pasivo y un gasto para bonus al cierre del ejercicio correspondiente al importe efectivamente devengado y que deberá ser satisfecho por la Sociedad en el primer trimestre del ejercicio siguiente. La Sociedad reconoce una provisión cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita.

### 5. Inmovilizado intangible

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en “Inmovilizado intangible” es el siguiente para los ejercicios 2023 y 2022 (en miles de euros):

#### 2023

<b>Coste de adquisición</b>	<b>Saldo inicial 2023</b>	<b>Entradas</b>	<b>Salidas</b>	<b>Saldo final 2023</b>
Aplicaciones Informáticas	8.947	273	-	9.220
Otro inmovilizado intangible	61.502	498	-	62.000
<b>Total</b>	<b>70.449</b>	<b>771</b>	<b>-</b>	<b>71.220</b>
<b>Amortización acumulada</b>				
Aplicaciones Informáticas	(7.555)	(615)	-	(8.170)
Otro inmovilizado intangible	(18.815)	(1.031)	-	(19.846)
<b>Total</b>	<b>(26.370)</b>	<b>(1.646)</b>	<b>-</b>	<b>(28.016)</b>
<b>Pérdidas por deterioro</b>				
Aplicaciones informáticas	-	-	-	-
Otro inmovilizado intangible	(31.614)	(498)	-	(32.112)
<b>Total</b>	<b>(31.614)</b>	<b>(498)</b>	<b>-</b>	<b>(32.112)</b>
<b>Valores netos</b>	<b>12.465</b>	<b>(1.373)</b>	<b>-</b>	<b>11.092</b>

**BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

**2022**

<b>Coste de adquisición</b>	<b>Saldo inicial 2022</b>	<b>Entradas</b>	<b>Salidas</b>	<b>Saldo final 2022</b>
Aplicaciones Informáticas	8.694	253	-	8.947
Otro inmovilizado intangible	62.402	-	(900)	61.502
<b>Total</b>	<b>71.096</b>	<b>253</b>	<b>(900)</b>	<b>70.449</b>
<b>Amortización acumulada</b>				
Aplicaciones Informáticas	(6.876)	(679)	-	(7.555)
Otro inmovilizado intangible	(17.406)	(1.410)	-	(18.815)
<b>Total</b>	<b>(24.282)</b>	<b>(2.089)</b>	<b>-</b>	<b>(26.370)</b>
<b>Pérdidas por deterioro</b>				
Aplicaciones informáticas	-	-	-	-
Otro inmovilizado intangible	(28.426)	(3.188)	-	(31.614)
<b>Total</b>	<b>(28.426)</b>	<b>(3.188)</b>	<b>-</b>	<b>(31.614)</b>
<b>Valores netos</b>	<b>18.389</b>	<b>(5.024)</b>	<b>(900)</b>	<b>12.465</b>

Durante el ejercicio 2010 se firmó un contrato que regula la realización por parte de Sabadell Digital, S.A. de los diversos proyectos de desarrollo de programas de software y soluciones informáticas a la medida de la Sociedad. En 2023 y 2022 el coste de las mejoras y nuevos desarrollos ha ascendido a 273 y 253 miles de euros, respectivamente.

Durante el ejercicio 2023 y 2022, no se han registrado bajas de aplicaciones informáticas. Al 31 de diciembre de 2023 existe inmovilizado intangible todavía en uso totalmente amortizado cuyo coste contable asciende a 6.990 miles de euros (5.746 miles de euros en 2022).

Tal y como se indica en la Nota 1, la Sociedad en 2014 procedió a la firma de un contrato marco con Banco de Sabadell, S.A. en el cual establecía el pago de 62.000 miles de euros en concepto de adquisición de los derechos de distribución en exclusividad de los planes de pensiones de nueva producción de Bansabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A. excepto los planes de pensiones de empleo, en la Red Este de Banco de Sabadell, S.A. Atendiendo a la naturaleza de la operación, la Sociedad registró un activo intangible correspondiente al acuerdo de distribución en exclusividad por el importe antes mencionado. Dicho activo intangible es amortizado linealmente desde la fecha de adquisición hasta la de vencimiento del contrato de distribución (septiembre de 2033). Dicho contrato marco establece la existencia de contraprestaciones variables, condicionadas al cumplimiento de un plan de negocio establecido en el propio contrato, así como atribuibles a producción extraordinaria pagaderos en plazos de 3 años hasta el vencimiento del contrato de distribución suscrito con Banco de Sabadell, S.A. en 2033. La variación de valor por la parte correspondiente a la actualización de los planes de negocio se ha venido registrando como variación de valor de adquisición original. En 2022 se registraron como menor activo intangible 900 miles de euros por este concepto, ver Nota 12.

## **BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

En 2023 la variación de dicha contraprestación por actualización de los planes de negocio se ha registrado como un ingreso por variación de provisiones dentro del epígrafe de Otros gastos de explotación, al haberse revertido ya la totalidad del activo registrado por este concepto desde la fecha de adquisición, ver Nota 14.

Dado que se trata de un activo intangible de vida útil definida, con carácter anual, la Sociedad analiza su eventual deterioro siempre que existan indicios del mismo.

A cierre del ejercicio 2023, dicho test se ha realizado a través de una metodología de descuentos de flujos futuros derivados de los planes de negocio de la Red Este que soportan el precio pagado en virtud del contrato suscrito.

Las proyecciones utilizadas han sido preparadas sobre la base de la experiencia pasada y en función de las mejores estimaciones disponibles para periodos futuros, siendo éstas consistentes con la información procedente del exterior. Los planes de negocio, así preparados, son revisados y finalmente aprobados por el Comité de Dirección, proyectándolos en base a la tasa de crecimiento a largo plazo estimada a partir del último año en que se dispone plan de negocio, aplicando a partir de dicha fecha los crecimientos esperados basados en las expectativas de la Sociedad.

Los tipos de descuentos a aplicar se estiman considerando el tipo libre de riesgo del país, márgenes de seguridad y una beta que considera los riesgos específicos del sector y de los activos. Las tasas de descuento y de crecimiento consideradas en el test de deterioro realizado han sido 10,86% y 2 %, respectivamente.

Como resultado de dicho test no se ha puesto de manifiesto la existencia de un deterioro a 31 de diciembre de 2023 (3.188 miles de euros en 2022).

No existe inmovilizado intangible con vida útil indefinida.

## BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

### 6. Inmovilizado material

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en el inmovilizado material en los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

Coste de adquisición	Saldo inicial 01.01.2022	Entradas	Salidas	Saldo final 31.12.2022 / Saldo inicial 01.01.2023	Entradas	Salidas	Traspasos	Saldo final 31.12.2023
Mobiliario e instalaciones	399	-	-	399	-	-	-	399
<b>Total</b>								
<b>Valores netos</b>	<b>399</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>399</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>399</b>

Amortización acumulada	Saldo inicial 01.01.2022	Entradas	Salidas	Saldo final 31.12.2022/ Saldo inicial 01.01.2023	Entradas	Salidas	Traspasos	Saldo final 31.12.2023
Mobiliario e instalaciones	(39)	(40)	-	(79)	(40)	-	-	(119)
<b>Total</b>	<b>(39)</b>	<b>(40)</b>	<b>-</b>	<b>(79)</b>	<b>(40)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(119)</b>
<b>Valores netos</b>	<b>360</b>	<b>(40)</b>	<b>-</b>	<b>320</b>	<b>(40)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>280</b>

Durante el ejercicio 2023 y 2022 no se han producido altas en Mobiliario.

La Sociedad tiene contratadas pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

## BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

### 7. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros, que han considerado en sus escenarios los impactos, en su caso, derivados de la actual situación: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Los riesgos de crédito y de mercado se gestionan de forma centralizada a través de la Dirección del Grupo, quien aplica una política prudente para mitigar la exposición a este tipo de riesgos.

La gestión de la liquidez es realizada por la Sociedad, quien mantiene saldos suficientes para cubrir cualquier eventualidad derivada de sus obligaciones, y cuenta con el apoyo del Grupo para operaciones de financiación, en caso de ser necesario disponer de liquidez adicional.

### 8. Instrumentos financieros

#### 8.1 Información sobre la relevancia de los instrumentos financieros de la Sociedad

##### a) Categorías de activos y pasivos financieros

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de "Instrumentos financieros" es el siguiente:

- Activos financieros a 31 de diciembre 2023

ACTIVOS FINANCIEROS	Miles de euros		
	Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		Préstamos y Partidas a cobrar
	Valor razonable	Coste	
Inversiones financieras a largo plazo (Nivel 1)	15.660	16.597	9
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	-	696
<b>TOTAL</b>	<b>15.660</b>	<b>16.597</b>	<b>705</b>

- Activos financieros a 31 de diciembre 2022

ACTIVOS FINANCIEROS	Miles de euros		
	Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		Préstamos y Partidas a cobrar
	Valor razonable	Coste	
Inversiones financieras a largo plazo (Nivel 1)	15.860	17.574	9
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	-	618
<b>TOTAL</b>	<b>15.860</b>	<b>17.574</b>	<b>627</b>

**BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

A 31 de diciembre de 2023, la cartera de inversiones de la Sociedad clasificadas como Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, está constituida por los siguientes títulos (en miles de euros):

ISIN	Descriptivo	Coste Amortizado	Valor de Mercado	Vencimiento	Rating
XS2351301499	ACEF HOLDING SCA 0.75 06/14/2028	101	86	14/06/2028	BBB+
FR0012766889	AIR LIQUIDE FINANCE 1.25 06/03/2025	99	97	03/06/2025	A
DE000A3KY342	ALLIANZ FINANCE II B.V. 0 11/22/2026	94	93	22/11/2026	AA
XS1135337498	APPLE INC 1.625 11/10/2026	102	97	10/11/2026	AA+
FR0012300812	APRR SA 1.875 01/15/2025	100	98	15/01/2025	A-
XS1062900912	ASSICURAZIONI GENERALI 4.125 05/04/2026	101	101	04/05/2026	BBB
XS2051361264	AT&T INC 0.25 03/04/2026	201	188	04/03/2026	BBB
XS1908273219	AVIVA PLC 1.875 11/13/2027	177	166	13/11/2027	A
XS2430998893	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG VAR 01/14/2029	200	181	14/01/2029	A-
XS2324321285	BANCO SANTANDER SA VAR 03/24/2027	300	280	24/03/2027	A
XS1209863254	BANK OF AMERICA CORP 1.375 03/26/2025	247	244	26/03/2025	A-
XS2082324364	BARCLAYS PLC VAR 06/09/2025	118	118	09/06/2025	BBB+
XS2153593103	BAT NETHERLANDS FINANCE 2.375 10/07/2024	203	197	07/10/2024	BBB
XS1380334141	BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.3 03/15/2024	100	99	15/03/2024	AA
XS2239091080	BLACK SEA TRADE AND DEVE 1.25 10/05/2030	100	75	05/10/2030	BBB
XS2398745922	BLACKSTONE PP EUR HOLD 1 10/20/2026	250	224	20/10/2026	BBB
FR0013299641	BNP PARIBAS CARDIF 1 11/29/2024	98	97	29/11/2024	BBB
FR0014002X43	BNP PARIBAS VAR 04/13/2027	199	185	13/04/2027	A+
ES0000012G26	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0.8 07/30/2027	499	471	30/07/2027	BBB+
ES0000012A89	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.45 10/31/2027	421	384	31/10/2027	BBB+
ES00000127G9	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.15 10/31/2025	1.347	1.290	31/10/2025	BBB+
ES00000124W3	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3.8 04/30/2024	708	700	30/04/2024	BBB+
XS2009011771	CAPITAL ONE FINANCIAL CO 0.8 06/12/2024	99	98	12/06/2024	BBB
IT0005422032	CASSA DEPOSITI E PRESTIT 1 09/21/2028	303	269	21/09/2028	BBB-
XS2286044024	CBRE GI OPEN END FUND 0.5 01/27/2028	197	176	27/01/2028	BBB+
XS2385114298	CELANESE US HOLDINGS LL 0.625 09/10/2028	150	129	10/09/2028	BBB-
XS1996435688	CEPSA FINANCE SA 1 02/16/2025	201	194	16/02/2025	BBB-
XS2091604715	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.3 12/15/2024	197	194	15/12/2024	A-
XS1907122656	COCA-COLA EUROPACIFIC 1.5 11/08/2027	102	94	08/11/2027	BBB+

**BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

ISIN	Descriptivo	Coste Amortizado	Valor de Mercado	Vencimiento	Rating
ES0000093452	COMUNIDAD AUTO CANARIA 0.714 10/31/2031	300	250	31/10/2031	A
XS2171875839	CPI PROPERTY GROUP SA 2.75 05/12/2026	209	166	12/05/2026	BBB-
FR0014005J14	CREDIT AGRICOLE SA VAR 09/21/2029	100	87	21/09/2029	A+
ES0205045026	CRITERIA CAIXA SA 0.875 10/28/2027	199	182	28/10/2027	BBB
XS1419664997	ENERGIAS DE PORTUGAL SA 2.875 06/01/2026	105	99	01/06/2026	BBB
XS1396367911	ENEXIS HOLDING NV 0.875 04/28/2026	100	95	28/04/2026	A+
XS2034622048	EP INFRASTRUCTURE AS 1.698 07/30/2026	204	179	30/07/2026	BB+
XS1190624038	EQUINOR ASA 1.25 02/17/2027	101	95	17/02/2027	AA-
ES0378641080	FADE 6.25 03/17/2025	1.289	1.241	17/03/2025	BBB+
XS2324772453	FERROVIE DELLO STATO 0.375 03/25/2028	150	133	25/03/2028	BBB
XS1640492994	FIDELITY NATL INFO SERV 1.1 07/15/2024	99	98	15/07/2024	BBB
XS2292954893	GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.25 01/26/2028	191	177	26/01/2028	BBB+
XS2397239000	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 0.25 10/13/2024	200	188	13/10/2024	BBB-
XS2384273715	HOLCIM FINANCE LUX SA 0.5 09/03/2030	149	124	03/09/2030	BBB+
XS1558013360	IMPERIAL BRANDS FIN PLC 1.375 01/27/2025	202	195	27/01/2025	BBB-
XS2443921056	INFINEON TECHNOLOGIES A 0.625 02/17/2025	98	97	17/02/2025	BBB
XS2390506546	ING GROEP NV VAR 09/29/2028	299	266	29/09/2028	BBB+
XS1808395930	INMOBILIARIA COLONIAL SO 2 04/17/2026	207	193	17/04/2026	BBB
DE000A1Z0TA4	JAB HOLDINGS BV 1.625 04/30/2025	100	97	30/04/2025	BBB+
XS2030530450	JEFFERIES FIN GROUP INC 1 07/19/2024	251	246	19/07/2024	BBB
XS1411535799	JOHNSON & JOHNSON 0.65 05/20/2024	300	296	20/05/2024	AAA
ES0001351586	JUNTA DE CASTILLA Y LEO 0.425 04/30/2030	101	85	30/04/2030	BBB+
XS2305244241	LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25 02/23/2026	200	186	23/02/2026	A-
XS2109394077	LLOYDS BK CORP MKTS PLC 0.375 01/28/2025	98	97	28/01/2025	A
XS2027364244	LOGICOR FINANCING SARL 0.75 07/15/2024	251	244	15/07/2024	BBB
XS2264074647	LOUIS DREYFUS FINANCE B 2.375 11/27/2025	103	98	27/11/2025	BBB
XS1596739364	MADRILENA RED DE GAS FI 1.375 04/11/2025	253	241	11/04/2025	BBB-
XS1725630740	MCDONALD'S CORP 0.625 01/29/2024	100	100	29/01/2024	BBB+
DE000A289RN6	MERCEDES-BENZ INT FINCE 2.625 04/07/2025	151	149	07/04/2025	A
XS1619643015	MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1.75 05/26/2025	133	126	26/05/2025	BBB
XS2349788377	MITSUBISHI UFJ FIN GRP VAR 06/08/2027	200	186	08/06/2027	A-
XS2383901761	MIZUHO FINANCIAL GROUP VAR 09/06/2029	150	130	06/09/2029	A-

**BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

ISIN	Descriptivo	Coste Amortizado	Valor de Mercado	Vencimiento	Rating
XS1706111793	MORGAN STANLEY VAR 10/23/2026	145	144	23/10/2026	A-
XS2104915033	NATL GRID ELECT TRANS 0.19 01/20/2025	300	289	20/01/2025	BBB+
XS1875275205	NATWEST GROUP PLC VAR 03/04/2025	139	139	04/03/2025	BBB+
FR0013217114	ORANGE SA 0.875 02/03/2027	97	94	03/02/2027	BBB+
XS2035620710	REPSOL INTL FINANCE 0.25 08/02/2027	200	181	02/08/2027	BBB+
XS2031862076	ROYAL BANK OF CANADA 0.125 07/23/2024	99	98	23/07/2024	A+
XS2472603740	ROYAL BANK OF CANADA 2.125 04/26/2029	199	188	26/04/2029	A+
XS2344385815	RYANAIR DAC 0.875 05/25/2026	195	189	25/05/2026	BBB+
XS2176715584	SAP SE 0.125 05/18/2026	98	94	18/05/2026	A
XS2081500907	SERVICIOS MEDIO AMBIENT 1.661 12/04/2026	103	95	04/12/2026	BBB-
XS2154418144	SHELL INTERNATIONAL FIN 1.125 04/07/2024	300	298	07/04/2024	A+
FR001400AO22	SOCIETE GENERALE VAR 05/30/2025	199	198	30/05/2025	A
XS2325733413	STELLANTIS NV 0.625 03/30/2027	120	110	30/03/2027	BBB
XS2178833773	STELLANTIS NV 3.875 01/05/2026	107	101	05/01/2026	BBB
XS1715328768	SWEDISH MATCH AB 1.2 11/10/2025	253	239	10/11/2025	A-
XS2430285077	TOYOTA FINANCE AUSTRALI 0.064 01/13/2025	98	96	13/01/2025	A+
XS2289133915	UNICREDIT SPA 0.325 01/19/2026	141	141	19/01/2026	BBB
XS1642590480	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.375 01/20/2025	197	195	20/01/2025	BBB+
<b>Total Inversiones financieras a largo plazo</b>		<b>16.597</b>	<b>15.660</b>		

En el epígrafe “Inversiones financieras a largo plazo” y clasificado en la categoría “Préstamos y partidas a cobrar” se incluyen a 31 de diciembre de 2023 las fianzas depositadas por los locales en alquiler que utiliza la Sociedad, por importe de 9 miles de euros (9 miles de euros a 31 diciembre de 2022).

En el epígrafe “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” se incluyen principalmente los gastos pendientes de repercutir a los Fondos de Pensiones que gestiona la Sociedad por importe de 173 miles de euros (175 miles de euros en 2022).

Los valores razonables de los “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” no difieren de manera significativa de sus valores contables.

Los activos financieros no han sufrido deterioros de valor en los ejercicios cerrados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

**BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

- Pasivos financieros a 31 de diciembre de 2023:

<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>Pasivos financieros a coste amortizado o coste</b>
Deudas con empresas del Grupo	613
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.349
<b>TOTAL</b>	<b>1.962</b>

- Pasivos financieros a 31 de diciembre de 2022:

<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>Pasivos financieros a coste amortizado o coste</b>
Deudas con empresas del Grupo	657
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.276
<b>TOTAL</b>	<b>1.933</b>

La totalidad de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son corrientes, por lo que su vencimiento es a corto plazo.

El valor contable de las deudas corrientes se aproxima a su valor razonable, dado que el efecto del descuento no es significativo.

**b) Deudas con empresas del Grupo a corto plazo**

El saldo de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 se corresponde con las comisiones de colocación pendientes de liquidar a entidades del Grupo Banco Sabadell, y que ascienden al cierre del ejercicio 2023, a un total 613 miles de euros (657 miles de euros en 2022).

**BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

**c) Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar**

En este epígrafe, se registran principalmente las facturas pendientes de pago que ascienden a 682 miles de euros a 31 de diciembre de 2023 (571 miles de euros a 31 de diciembre de 2022), las deudas con Administraciones Públicas que a 31 de diciembre de 2023 ascienden a 59 miles de euros (120 miles de euros a 31 de diciembre de 2022) y los anticipos al personal que a 31 de diciembre de 2023 ascienden a 595 miles de euros (583 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

De acuerdo con la Ley 15/2010 sobre morosidad en la que se establece un periodo de pago máximo a proveedores de 60 días, se informa que, durante los ejercicios 2023 y 2022 y al cierre de los mismos, los pagos a proveedores y la totalidad del saldo pendiente de pago a dichos proveedores presenta un aplazamiento inferior al fijado por la norma.

A continuación, se muestra el detalle del período medio de pago a proveedores:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Período medio de pago a proveedores	38	38
Ratio de operaciones pagadas	38	38
Ratio de operaciones pendientes de pago	42	18
	<b>Importe (en miles de euros)</b>	<b>Importe (en miles de euros)</b>
Total pagos realizados	6.639	7.249
Total pagos pendientes	240	1.238
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	5.286	6.906
Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de los pagos realizados	79,61%	95,26%
Numero de Facturas	1.106	988
Facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	926	672
Porcentaje sobre el total de facturas	83,73%	68,02%

## **BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

### **8.2 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes**

El detalle de los saldos de efectivo y otros activos líquidos equivalentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Cuentas Corrientes en entidades financieras	12.966	8.132
	<b>12.966</b>	<b>8.132</b>

La retribución obtenida en las cuentas corrientes depositadas en Banco de Sabadell, S.A. durante el ejercicio 2023 se sitúa entre el 0% y el 2,75% (entre 0% y el -0,60% en 2022).

### **8.3 Empresas del Grupo**

Participaciones en empresas del Grupo:

La Sociedad hizo una aportación de un euro al capital social de Zurich Services A.I.E. en el ejercicio 2009. Esta sociedad del Grupo ZIG se constituyó en octubre de 2008 y ofrece servicios auxiliares a sus socios. Esta participación está incluida dentro del epígrafe de "Inversiones financieras a largo plazo". Desde el ejercicio 2018 y durante el ejercicio 2019, parte de estos servicios auxiliares fueron transferidos a la Sociedad.

Nombre	Domicilio	Forma jurídica	Actividad	Fracción de capital
				Directo %
Zurich Services AIE	Via Augusta, 200 - Barcelona	AIE	Servicios	0,0001%

Ninguna de las empresas del Grupo en las que la Sociedad tiene participación cotiza en Bolsa.

No existen sociedades en las que teniendo menos del 20% se concluya que existe influencia significativa.

## **BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

### **9. Fondos propios**

#### **a) Capital Social**

El capital social está establecido en 7.813 miles de euros cantidad que resulta de multiplicar el valor nominal de 30,05 euros por 260.000 acciones, totalmente suscritas y desembolsadas.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las sociedades que participan en el capital social son las siguientes:

<u>Sociedad</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
ZURICH VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A (Sociedad Unipersonal)	50%
BANCO DE SABADELL, S.A.	50%

#### **b) Reservas**

El detalle de esta partida durante los dos últimos ejercicios ha sido el siguiente:

	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva voluntaria</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31.12.23	1.720	2.646	4.366
Saldo al 31.12.22	1.720	2.646	4.366

De acuerdo con la normativa mercantil vigente, las sociedades que obtengan en el ejercicio económico beneficios deberán destinar un 10% del mismo a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital social en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para esta finalidad, y mientras no supere el 20% del capital social, la reserva legal solo podría destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan reservas disponibles para este fin. La Sociedad tiene dotada esta reserva en el mínimo que marca la ley.

La reserva voluntaria es de libre disposición.

Según el Texto Refundido de la Ley de Regulación de Planes y Fondos de pensiones, aprobado por el Real Decreto 1/2002, de 29 de noviembre y la posterior modificación en la Ley 2/2011, de 4 de marzo, de Economía Sostenible, las entidades Gestoras de Fondos de Pensiones deben tener un capital desembolsado mínimo de 600 miles de euros, y adicionalmente, los recursos propios deben incrementarse en los tantos por mil del activo total del fondo o fondos gestionados que se señalan a continuación:

## **BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

- El 5 por mil del activo total cuando éste no exceda de 60 millones de euros.
- El 3 por mil de lo que exceda de 60 millones hasta 600 millones de euros.
- El 2 por mil de lo que exceda de 600 millones hasta 3.000 millones de euros.
- El 1 por mil de lo que exceda de 3.000 millones hasta 6.000 millones de euros.
- El 0,5 por mil de lo que exceda de 6.000 millones de euros.

A estos efectos, se computarán como recursos propios el capital social desembolsado y las reservas que se determinen reglamentariamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad cumple con el requisito anteriormente mencionado de Recursos Propios.

### Otras aportaciones de socios

La Junta General de Accionistas en 2016 acordó una reducción de 5.000 miles de euros de la aportación dineraria pagadera a los socios realizada, en el marco de la operación descrita en la Nota 1 reduciendo la aportación extraordinaria acordada con fecha 6 de junio de 2014 a 57.000 miles de euros. Durante el ejercicio 2023 no se han producido variaciones dentro del epígrafe.

### **c) Resultados ejercicios anteriores**

Dentro del epígrafe "Resultados de ejercicios anteriores" se incluyen los resultados negativos correspondientes a los ejercicios 2020, 2017 y 2016 que ascendieron a 656 miles de euros, 9.035 miles de euros y 16.557 miles de euros, respectivamente.

### **10. Periodificaciones a corto plazo**

El saldo de este epígrafe en el activo del Balance corresponde principalmente a las comisiones de gestión de los fondos de pensiones gestionados y que están pendientes de cobro al cierre del ejercicio por importe de 2.381 miles de euros en 2023, 2.284 miles de euros en 2022.

Adicionalmente, se incluyen dentro de este epígrafe gastos anticipados correspondientes a los incentivos otorgados, que son periodificados en base el período de permanencia requerido a cada cliente según las condiciones pactadas en el momento de formalización de aportaciones, 5.657 miles de euros al cierre de 2023 (5.582 miles de euros a cierre de 2022).

## **BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

### **11. Provisiones a corto plazo**

El saldo de este epígrafe está compuesto por el importe de facturas por servicios pendientes de recibir por importe de 1.107 miles de euros y 1.188 miles de euros para los ejercicios 2023 y 2022 respectivamente. La variación en estas provisiones se registra en la cuenta contable del gasto según la naturaleza del servicio, y por tanto está incluida en el epígrafe de "Servicios exteriores" dentro de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

### **12. Provisiones a largo plazo**

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se ha dotado ninguna provisión por riesgos diversos.

El contrato marco firmado con Banco de Sabadell, S.A., descrito en las Notas 1 y 5 establece la existencia de contraprestaciones variables, condicionadas al cumplimiento de un plan de negocio establecido en el propio contrato, así como atribuibles a producción extraordinaria pagaderos en plazos de 3 años hasta el vencimiento del contrato de distribución suscrito con Banco de Sabadell, S.A. en 2033.

Tal y como establece el contrato marco, el método de cálculo de estas contraprestaciones variables se basa en un descuento de flujos futuros estimados en función de los planes de negocio a tres años y de unas tasas de crecimiento que se actualizan en base a la experiencia anual. La incertidumbre principal en esta estimación son los flujos futuros a partir del último año planificado por la Sociedad.

A 31 de diciembre de 2023 la contraprestación asciende a 469 miles de euros (1.069 miles de euros en 2022). La variación de la provisión a largo plazo deriva del decremento de la estimación de la contraprestación como consecuencia de la actualización de los planes de negocio por importe de 528 miles de euros registrada como variación de provisión en la cuenta de pérdidas y ganancias (decremento de 900 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 registrado como menor valor del activo intangible). Adicionalmente se registra un gasto financiero por valor de 307 miles de euros (gasto financiero por valor de 304 miles de euros en 2022), correspondiente a la actualización de la provisión por efecto del descuento.

En 2023 de acuerdo con el contrato marco se han realizado pagos por importe de 380 miles de euros. En 2022 no se realizaron pagos por este concepto.

En opinión de los Administradores de la Sociedad, a 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen contingencias no registradas en el Balance.

## BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

### 13. Situación fiscal

La conciliación entre el resultado contable del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades ("IS") de la Sociedad calculada conforme a lo establecido en la Ley 27/2014 del IS, es la siguiente:

EJERCICIO 2023	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
<b>Saldo de ingresos y gastos del ejercicio</b>	3.343					
	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>Total</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>Total</b>
<b>Impuesto sobre Sociedades</b>	71	-	71			
<b>Diferencias permanentes</b>	16	-	16			
<b>Diferencias temporarias:</b>						
- Con origen en el ejercicio	40	-	40			
- Con origen en ejercicios ant.	-	(2.223)	(2.223)			
<b>Base imponible previa</b>	1.247					
<b>Compensación de bases imponibles negativas</b>	(1.000)					
<b>Base imponible</b>	247					

EJERCICIO 2022	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
<b>Saldo de ingresos y gastos del ejercicio</b>	(740)			(1.344)		
	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>Total</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>Total</b>
<b>Impuesto sobre Sociedades</b>	-	-	-	-	(448)	(448)
<b>Diferencias permanentes</b>	92	-	92	-	-	-
<b>Diferencias temporarias:</b>						
- Con origen en el ejercicio	3.305	-	3.305	-	-	-
- Con origen en ejercicios ant.	-	(1.844)	(1.844)	-	-	-
<b>Base imponible previa</b>	813			(1.792)		
<b>Compensación de bases imponibles negativas</b>	(813)			-		
<b>Base imponible</b>	-			(1.792)		

Las diferencias permanentes se corresponden, generalmente, con gastos no deducibles a 31 de diciembre de 2023. Las diferencias temporarias se corresponden, generalmente, con partidas no deducibles a 31 de diciembre de 2023 y con la reversión de diferencias temporarias de ejercicios anteriores.

**BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

El gasto por IS se compone de:

**EJERCICIO 2023**

	<b>Cuenta de pérdidas y ganancias</b>	<b>Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto</b>
Impuesto corriente	37	-
Impuesto diferido	-	-
Impuesto ejercicios anteriores	34	-
	<b>71</b>	<b>-</b>

**EJERCICIO 2022**

	<b>Cuenta de pérdidas y ganancias</b>	<b>Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto</b>
Impuesto corriente	-	-
Impuesto diferido	-	(448)
Impuesto ejercicios anteriores	-	-
	<b>-</b>	<b>(448)</b>

El gasto por IS corriente resulta de aplicar el tipo impositivo del 25% sobre la base imponible, disminuida en el importe de las deducciones y bases imponibles negativas aplicadas en el ejercicio.

La conciliación entre el resultado de aplicar el tipo impositivo del 25% sobre el resultado contable del ejercicio y el gasto por IS corriente contabilizado es la siguiente:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Resultado contable antes de impuestos</b>	<b>3.414</b>	<b>(740)</b>
Diferencias permanentes	16	92
Diferencias temporales	(2.183)	1.461
<b>Base imponible previa</b>	<b>1.247</b>	<b>813</b>
Compensación bases imponibles negativas	<b>(1.000)</b>	(813)
<b>Base imponible</b>	<b>247</b>	-
Tipo impositivo	25%	25%
<b>Cuota íntegra</b>	<b>62</b>	-
Deducciones	(25)	-
<b>IS corriente</b>	<b>37</b>	-

### BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

El detalle de los impuestos diferidos registrados en el Balance a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Concepto	2023	2022
<b>Activos por impuestos diferidos:</b>		
- Diferencias temporarias	235	428
- Bases imponibles negativas	-	-
- Deducciones	-	-
<b>Pasivos por impuestos diferidos:</b>		
- Diferencias temporarias	-	-
<b>Impuestos diferidos netos</b>	<b>235</b>	<b>428</b>

El movimiento en los activos y pasivos por impuestos diferidos durante los ejercicios 2022 y 2023 ha sido el siguiente:

	2023			TOTAL
	Saldo Inicial	Cargo/(Abono) a cuenta de PYG	Cargo/(Abono) a patrimonio neto	
- Activos por impuesto diferido	428	-	(193)	235
- Pasivos por impuesto diferido	-	-	-	-
<b>Total activos – pasivos</b>	<b>428</b>	<b>-</b>	<b>(193)</b>	<b>235</b>

	2022			TOTAL
	Saldo Inicial	Cargo/(Abono) a cuenta de PYG	Cargo/(Abono) a patrimonio neto	
- Activos por impuesto diferido	12	-	416	428
- Pasivos por impuesto diferido	(32)	-	32	-
<b>Total activos – pasivos</b>	<b>(20)</b>	<b>-</b>	<b>448</b>	<b>428</b>

En relación con los incentivos fiscales reconocidos por la Sociedad, a 31 de diciembre de 2023 tiene bases imponibles negativas pendientes de compensar por importe de 295 miles de euros (1.482 miles de euros en 2022) y deducciones pendientes de aplicar por importe de 1.073 miles de euros (1.042 miles de euros en 2022). La Sociedad no ha reconocido ningún activo por impuesto diferido en relación con estos créditos fiscales.

En cuanto a los litigios en curso, a 31 de diciembre de 2023 la Sociedad se encuentra en un procedimiento de comprobación parcial del Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2018 a 2021, limitado a la comprobación de las deducciones por actividades de innovación tecnológica.

## **BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

Por último, según lo establecido en el artículo 66 de la Ley 58/2003, de 17 de diciembre, General Tributaria, el derecho de la Administración para determinar la deuda tributaria prescribe, con carácter general, a los cuatro años. En consecuencia, a 31 de diciembre de 2023 permanecen abiertos a inspección los períodos impositivos de los impuestos que se indican a continuación:

<b>Impuestos</b>	<b>Ejercicios</b>
Impuestos sobre Sociedades	2018 a 2022
Impuesto sobre el Valor Añadido	2020 a 2023
Retenciones a cuenta del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	2020 a 2023
Retenciones sobre rendimientos del capital mobiliario	2020 a 2023
Resto de impuestos	2020 a 2023

### **14. Ingresos y gastos**

#### **a) Importe neto de la cifra de negocios**

En este epígrafe se incluyen los ingresos por las comisiones devengadas por los diferentes Fondos de Pensiones gestionados durante el ejercicio 2023 por un importe de 24.437 miles de euros (25.058 miles de euros en 2022). El 100% de la cifra de negocio corresponde a actividades ordinarias y ha sido generada en España.

#### **b) Gastos de personal**

El importe de gastos de personal a 31 de diciembre de 2022 asciende a 1.856 miles de euros (1.874 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

**BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

Información sobre la plantilla

El número medio de empleados durante los ejercicios 2023 y 2022, desglosado por categorías profesionales, es el siguiente:

	<b>2023</b>		
	Hombres	Mujeres	Total
Directivos	4	-	4
Técnicos – Mandos	9	11	20
Administrativos	-	3	3
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>14</b>	<b>27</b>

	<b>2022</b>		
	Hombres	Mujeres	Total
Directivos	1	-	1
Técnicos – Mandos	9	12	21
Administrativos	-	1	1
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>13</b>	<b>23</b>

No ha habido durante el ejercicio 2023 y 2022 ninguna persona con discapacidad superior o igual al 33% empleada en la Sociedad.

### **BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

#### **c) Otros gastos de explotación**

Dentro del epígrafe de servicios exteriores se incluyen:

	<b>Miles de euros</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Gastos corporativos	235	262
Asset Management	2.582	2.850
Informática	2.909	2.603
Alquileres	117	88
Gastos generales	2.440	2.303
<b>Total</b>	<b>8.283</b>	<b>8.106</b>

Los gastos de informática y corporativos han sido devengados con entidades del Grupo Banco Sabadell. Dentro de los gastos generales se encuentran registrados 174 miles de euros (164 miles de euros en 2022) correspondientes a los servicios prestados por Zurich Services A.I.E.

Como parte de los gastos de publicidad y promoción se incluyen 216 miles de euros en el ejercicio 2023 y 249 miles de euros en el ejercicio 2022 en concepto de incentivos correspondientes a las aportaciones captadas en el ejercicio en los fondos de pensiones.

Tal y como se indica en la Nota 11, dentro de este epígrafe de servicios exteriores se incluye también la variación de las provisiones a corto plazo correspondiente al importe de facturas pendientes de recibir por servicios ya prestados.

Los honorarios devengados durante el ejercicio por Ernst & Young, S.L. por los servicios de auditoría de cuentas ascendieron a 12 miles de euros en el 2023, (12 miles de euros en el 2022, IVA y gastos no incluidos). No existen honorarios devengados por otras firmas de la red de Ernst&Young durante el 2023.

Dentro del epígrafe de "Gastos de comercialización" se incluyen comisiones devengadas a entidades del Grupo Banco Sabadell por la comercialización de Planes de Pensiones por importe 10.004 miles de euros en 2023 y 10.453 miles de euros en 2022. Además, se incluye el efecto de la activación de comisiones de incentivos de fidelización por importe de 377 miles de euros (247 miles de euros en 2022).

## **BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

### **d) Amortización del inmovilizado**

En este epígrafe se recoge la amortización del inmovilizado intangible, de acuerdo a la amortización descrita en las Notas 4 y 5. El valor de la amortización de las aplicaciones informáticas y del otro inmovilizado intangible asciende a 615 miles de euros y 1.030 miles de euros, respectivamente (679 y 1.410 miles de euros en 2022).

### **e) Deterioro y resultado por enajenaciones**

"A cierre del ejercicio 2023 y fruto del test de deterioro realizado por la compañía no se ha procedido a dotar una provisión por deterioro sobre el acuerdo de distribución de la Red Este. A cierre del ejercicio 2022 el importe por este concepto ascendió a 3.188 miles de euros (véase Nota 5).

### **f) Ingresos financieros**

Dentro de este epígrafe se incluyen los intereses devengados de las cuentas corrientes que la Sociedad tiene en Banco de Sabadell, S.A., y la rentabilidad obtenida de las inversiones financieras descritas en la Nota 8. Dichos ingresos han ascendido a 508 miles de euros en el ejercicio 2023 y 269 miles de euros en el ejercicio 2022.

## **15. Operaciones con partes vinculadas**

En los ejercicios 2023 y 2022 las transacciones efectuadas por la Sociedad con empresas del Grupo han sido las siguientes:

### Grupo Banco Sabadell

	<b>(Ingresos) / Gastos</b>	
	<b>Grupo Banco Sabadell</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Comisiones de comercialización (Banco de Sabadell, S.A.)	10.004	10.453
Alquileres (Banco de Sabadell, S.A.)	4	4
Gastos corporativos (Banco de Sabadell, S.A.)	117	70
Gastos informáticos (Sabadell Digital, S.A.)	1.603	1.864
Gastos custodia e incentivos (Banco de Sabadell, S.A.)	43	98
Adquisición de aplicaciones informáticas (Sabadell Digital, S.A.)	-	12

## **BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

<u>Grupo Zurich</u>	<u>(Ingresos)/ Gastos</u>	
	<u>Grupo Zurich</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Servicios funciones corporativas (Zurich, A.I.E.)	220	199
Servicios contabilidad inversiones (Servizurich, S.A.)	28	28
Otros servicios (Zurich Insurance Co LTD)	66	96
Servicios SOX testing (Zurich Insurance Company LTD Poland)	53	25

Los saldos mantenidos por la Sociedad con empresas del Grupo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 presentan el siguiente detalle:

<u>Grupo Banco Sabadell</u>	<u>Saldos Deudores (Acreedores)</u>	
	<u>Grupo Banco Sabadell</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Tesorería (Banco de Sabadell, S.A.)	12.966	8.132
Fianzas alquiler (Banco de Sabadell, S.A.)	9	9
Deudas por comisiones de comercialización (Banco de Sabadell, S.A.)	(613)	(639)

Al cierre del ejercicio 2023 la Sociedad mantiene 14 miles de euros de saldo acreedor con empresas del Grupo Zurich (17 miles de euros a cierre de 2022).

### **16. Gestión de riesgos**

En los informes que la Sociedad elabora se han considerado en sus escenarios los impactos, en su caso, derivados de la actual situación por la guerra.

#### **16.1 Valor razonable de los instrumentos financieros**

La Sociedad estima que el valor en libros de los instrumentos financieros constituye una aproximación aceptable del valor razonable.

#### **16.2 Riesgo de crédito**

La Sociedad considera que la exposición al riesgo de crédito es muy reducida dado que la práctica totalidad del activo corresponde a posiciones deudoras con los Fondos de Pensiones gestionados por la propia Sociedad o grupo y los depósitos corresponden a Deuda del Estado Español.

## **BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

### **16.3 Riesgo tipo de interés**

La Sociedad considera que la exposición al riesgo de interés es muy reducida dado que los únicos activos y/o pasivos financieros que devengan intereses son, por un lado, el saldo de tesorería y, por otro lado, el título de renta fija que es contratado con vencimiento a corto plazo.

### **16.4 Riesgo de liquidez**

La Sociedad considera que el grado de exposición al riesgo de liquidez es muy reducido dado que la exigibilidad de pagos, que en su mayoría son por comisiones, viene condicionada al cobro de comisiones de gestión.

### **17. Otra información**

Las operaciones globales de la Sociedad se rigen por leyes relativas a la protección del medioambiente (“leyes medioambientales”) y la seguridad y salud del trabajador (“leyes sobre seguridad laboral”). La Sociedad considera que cumple sustancialmente tales leyes y que mantiene procedimientos diseñados para fomentar y garantizar su cumplimiento.

La Sociedad ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medio ambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo con la normativa vigente al respecto. Durante el ejercicio la Sociedad no ha realizado inversiones de carácter medioambiental, y, asimismo, no se ha considerado necesario registrar ninguna dotación para riesgos y gastos de carácter medioambiental al no existir contingencias relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

### **17.2 Ucrania**

El 24 de febrero de 2022 comenzó la invasión de Ucrania por parte de Rusia que está provocando, entre otros efectos, un incremento del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como la activación de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a empresas con operaciones en Rusia específicamente. Los impactos en la entidad han sido inateriales, destacando que la invasión permanece sin alcanzar una conclusión definitiva.

### **18. Hechos posteriores al cierre**

No se han producido hechos posteriores significativos con posterioridad a 31 de diciembre de 2023 y hasta la fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales.

## **BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

### **19. Sobre Consejo de Administración y la Alta Dirección**

#### **a) Retribución a los miembros del Consejo de Administración y de la alta dirección**

Las remuneraciones a los consejeros de la Sociedad durante 2023 han ascendido a 25 miles de euros (25 miles de euros en 2022).

La remuneración total pagada en el ejercicio 2023 al personal de Alta Dirección de la Sociedad, asciende a un importe de 342 miles de euros (304 miles de euros en 2022).

Durante el ejercicio 2023 la aportación en concepto de fondos o planes de pensiones a favor de antiguos o actuales miembros del Consejo de Administración de la Sociedad ha ascendido a 8 miles de euros (6 miles de euros en 2022). De la misma forma, no se han contraído obligaciones por estos conceptos durante el año.

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad no han percibido remuneración alguna en concepto de participación en beneficios o primas. Tampoco han recibido acciones ni opciones sobre acciones durante el ejercicio, ni han ejercido opciones ni tienen opciones pendientes de ejercitar.

Durante el ejercicio 2023 el importe de la contribución realizada a la póliza suscrita por Grupo Zurich para la responsabilidad civil de los Administradores en entidades del grupo ha sido de 0,2 miles de euros (0,2 miles de euros en 2022).

En los ejercicios 2023 y 2022 no ha sido necesario constituir ninguna provisión por préstamos concedidos a los miembros del Consejo de Administración.

#### **b) Participaciones y cargos de los miembros del Consejo de Administración en otras sociedades análogas**

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad, durante el ejercicio los administradores que han ocupado cargos en el Consejo de Administración han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 229 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto ellos como las personas a ellos vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley, excepto en los casos en que haya sido obtenida la correspondiente autorización.

### **20. Información segmentada**

Todas las operaciones realizadas por la Sociedad son declaradas en España.

**BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en miles de euros)

**21. Honorarios auditoría**

Los honorarios devengados en los ejercicios 2023 y 2022, relativos, a los servicios de auditoría de cuentas, E&Y, han sido los siguientes:

<b>(miles Euros)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Servicios de auditoría	12	12
	<b>12</b>	<b>12</b>

Adicionalmente, no existen honorarios devengados durante el ejercicio 2023 ni 2022 por otras firmas de la red de Ernst & Young.

**BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**  
Informe de gestión para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en miles de euros)

### 1. Entorno Macroeconómico

En el cuadro adjunto se muestra la evolución de las principales magnitudes económicas españolas del 2023, comparadas con las del 2022.

Indicador	2023	2022
PIB (Var Interanual)	2,40%	5,50%
IPC (Var Interanual promedio)	3,40%	8,40%
Desempleo	11,97%	12,90%
Déficit público (%PIB)	6,70%	3,70%

El incremento de los precios de materias primas fruto de la invasión de Rusia a Ucrania junto a una fuerte demanda causada por la reapertura económica en occidente causó un inicio del 2023 con una marcada inflación que vino acompañada de políticas monetarias restrictivas por parte del BCE y la FED.

Esta subida de tipos, junto con una fuga masiva de depósitos generó una inestabilidad en el sistema bancario estadounidense que provocó el colapso de algunos bancos regionales que, junto con el posterior colapso de Credit Suisse, hizo cuestionar la resiliencia del sistema bancario evitando una crisis gracias a la intervención del banco central (Smith, 2023).

Afortunadamente, el aumento de tipos junto con una reducción en los precios de la energía redujeron las presiones inflacionarias por debajo del 4% tanto en Estados Unidos como en Europa. En España se disminuyó del 8.4% a finales de 2022 al 3.4% a finales del 2023.

Simultáneamente se consolidó el panorama laboral positivo con tasas de desempleo en niveles históricamente bajos a cierre del cuarto trimestre de 2023 tanto en Estados Unidos (3.73%) como en la Eurozona (6.53%) y España (11.97%).

Con todo esto, el crecimiento a nivel global para el 2023 se estimó en un 3.3%. En Estados Unidos el crecimiento ha sido del 2.5%, mayor al esperado debido a un aumento en el consumo y un incremento del gasto público. (Cox, 2024). Del 0.5% en la Eurozona presentando síntomas de estancamiento en el último trimestre del año con un crecimiento del PIB del 0% respecto al cuatrimestre anterior evitando de este modo una recesión técnica. En España el Crecimiento fue del 2.4%, dato que superó las expectativas (Commission, 2023; Bloomberg, 2024)

Durante los dos últimos meses del 2023, el mercado bursátil experimentó una tendencia ascendente hasta máximos históricos, coincidiendo, al mismo tiempo, con una reducción de alrededor de 90 puntos básicos en el mercado de renta fija.

**BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**  
Informe de gestión para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en miles de euros)

El 2024 se prevé un año de transición dominado por tensiones geo-políticas y las elecciones en países que representan más del 50% del PIB a nivel global. Se espera que la inflación llegue a los niveles objetivo de los bancos centrales y con ello el mercado prevé una disminución de los tipos de estos en la segunda mitad del año.

## 2. Indicadores clave

El importe de los patrimonios gestionados a 31 de diciembre de 2023 es de 2.945 millones de euros (a 31 de diciembre de 2022 es de 2.877 millones de euros), su desglose por tipos de planes es el siguiente (en millones de euros):

<u>TIPOS DE PLANES</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>INDIVIDUALES</b>		
- Patrimonio	1.802	1.760
- Número de Planes	31	32
<b>ASOCIATIVOS</b>		
- Patrimonio	6	4
- Número de Planes	5	3
<b>EMPLEO</b>		
- Patrimonio	1.139	1.113
- Número de Planes	98	96
<b>TOTAL</b>		
- Patrimonio	2.945	2.877
- Número de Planes	134	131

**BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**  
Informe de gestión para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en miles de euros)

Los fondos gestionados a 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

BANSABADELL 1006, FONDO DE PENSIONES	Individual
BANSABADELL 1007, FONDO DE PENSIONES	Individual
BANSABADELL 1008, FONDO DE PENSIONES	Individual
BANSABADELL 1009, FONDO DE PENSIONES	Individual
BANSABADELL 2000, FONDO DE PENSIONES	Empleo
BANSABADELL 28, F.P.	Empleo
BANSABADELL 31, F.P. (en liquidación)	Individual
BANSABADELL 34, F.P.	Empleo
BANSABADELL 36, F.P.	Empleo
BANSABADELL 39, F.P.	Empleo
BANSABADELL 43, F.P.	Empleo
BANSABADELL 44, F.P.	Individual
BANSABADELL 45, F.P.	Empleo
BANSABADELL 46, F.P.	Empleo
BANSABADELL 5, FONDO DE PENSIONES	Individual
BANSABADELL 48 F.P	Individual
BANSABADELL 55, F.P.	Individual
BANSABADELL 56, F.P.	Individual
BANSABADELL 59, F.P.	Individual
BANSABADELL 60, F.P.	Individual
BANSABADELL 61, F.P.	Individual
BANSABADELL 62, F.P.	Individual
BANSABADELL 63, F.P.	Individual
BANSABADELL 64, F.P.	Individual
BANSABADELL 65, F.P.	Individual
BANSABADELL 66, F.P.	Individual
BANSABADELL 67, F.P.	Individual
BANSABADELL 68, F.P.	Individual
BG PENSIONES CRECIMIENTO, FONDO DE PENSIONES	Individual
BS PENTAPENSIÓN EMPRESA, F.P.	Empleo
CAM FONDO ASOCIADO, FONDO DE PENSIONES	Asociativo

**BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**  
Informe de gestión para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en miles de euros)

CASTELLANA PENSIONES, FONDO DE PENSIONES	Empleo
COMPañIA DE SERVICIOS DE BEBIDAS REFRESCANTES PENSIONES, FONDO DE PENSIONES	Empleo
FONDOATLÁNTICO 15, FONDO DE PENSIONES	Individual
FONECONOMISTES, FONDO DE PENSIONES	Asociativo
GESTION METODOLOGICA DE INVERSIONES, F.P.	Empleo
HEIDELBERG SPAIN PENSIONES, F.P.	Empleo
HERRERO, FONDO DE PENSIONES	Individual
MULTIFONDO 2000, FONDO DE PENSIONES	Empleo
SABADELL MIXTO-FIJO, F.P.	Individual
SABADELL MONETARIO, F.P.	Individual
SABADELL RENTA VARIABLE MUNDIAL, F.P.	Individual
BANSABADELL 18, FONDO DE PENSIONES	Empleo

### Gestión del Riesgo

En la Nota 16 de la Memoria se describen los riesgos a los que está sujeta la Sociedad y los controles necesarios para mitigarlos.

### Perspectivas futuras

En el ejercicio 2024, la Sociedad tiene previsto afianzar su estrategia no solo enriqueciendo las propuestas de valor sino también mejorando la experiencia de cliente para conseguir un crecimiento sostenible.

La Compañía monitoriza la coyuntura económica actual; evolución de las variables clave como los tipos de interés e inflación, implementando las medidas necesarias para adaptarse al entorno económico y asegurar la solidez financiera de la Entidad.

### Otra información

En la Nota 14 de la Memoria figura la información relativa al personal, en la Nota 17 de la Memoria se detalla toda la información sobre cuestiones relativas a medio ambiente y en la Nota 8 la información requerida en cuanto a periodo de pago a proveedores.

A lo largo del ejercicio no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

La Sociedad no ha adquirido acciones propias durante los ejercicios 2023 y 2022.

**BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**  
Informe de gestión para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en miles de euros)

**Acontecimientos posteriores al cierre**

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia, Nota 18 de la Memoria.

**RESUMEN DEL INFORME ANUAL 2022 PRESENTADO POR EL SERVICIO DE ATENCIÓN AL CLIENTE AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE BANSABADELL PENSIONES.**

El Ministerio de Economía (actualmente Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital) en cumplimiento de la Ley 44/2002 de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, mediante la Orden ECO/734/2004 de 11 de marzo, ha regulado los requisitos y procedimientos que deben cumplir los departamentos y servicios de atención al cliente y el defensor del cliente de las entidades financieras.

Atendiendo a lo establecido en el Capítulo IV, Artículo 17, punto 2 de la citada Orden Ministerial, el Servicio de Atención al Cliente según el Reglamento para la Defensa del Partícipe de BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A. aporta para su integración en la memoria anual de la entidad el presente resumen del informe presentado al Consejo de Administración que se corresponde con el año natural 2023.

Conviene recordar que en el Consejo de Administración de esta Compañía celebrado el 22 de octubre de 2012 se acordó, a requerimiento de la DGS y FP, modificar el Reglamento para la Defensa del Partícipe dándole la competencia exclusiva en las quejas y reclamaciones provenientes de Planes de Pensiones del sistema individual al Defensor del Partícipe. Por este motivo el Servicio de Atención al Cliente ya no dispone de la información sobre los expedientes gestionados por el Defensor del Partícipe por lo que será el citado profesional el que emita el correspondiente resumen de los casos por él tramitados.

**BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.**  
Informe de gestión para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en miles de euros)

<b>BANSABADELL PENSIONES 2023</b>	<b>Servicio de Atención al Cliente</b>
<b>1.1 Pendiente año anterior.</b>	<b>0</b>
<b>1.2 Expedientes abiertos en el ejercicio.</b>	
Reclamaciones Admitidas	2
Quejas	1
Expedientes No Admitidos	1
<b>Total expedientes abiertos del año</b>	<b>4</b>
<b>TOTAL CASOS GESTIONADOS EN EL AÑO</b>	<b>4</b>
<b>2.1 Soluciones dadas en el ejercicio.</b>	
Atendidas directamente por la Entidad	1
Desestimadas al Reclamante	2
<b>TOTAL SOLUCIONES DADAS.</b>	<b>3</b>
<b>2.2 - Expedientes No Admitidos cerrados</b>	<b>1</b>
<b>TOTAL CASOS TERMINADOS EN EL AÑO</b>	<b>4</b>
<b>3. Expedientes Pendientes a 31-12-2023</b>	
<b>TOTAL PENDIENTE AÑO 2023</b>	<b>0</b>

**Criterios de Actuación**

Con absoluta autonomía e independencia, EL Servicio de Atención al Cliente de BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A. ha resuelto los asuntos que le han sido sometidos con equidad e interpretando los contratos y las normas legales conforme a criterios técnicos y jurídicos compatibles con la adecuada protección de los derechos de los Clientes, respetando las buenas prácticas y usos financieros con el fin de preservar la confianza de los clientes en el funcionamiento de nuestra Entidad.

## BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Formulación de las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

Reunidos los Administradores de la sociedad Bansabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A. en fecha 25 de marzo de 2024 y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular por unanimidad las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023 de Bansabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A., las cuales vienen constituidas por las 47 páginas que preceden a este escrito:

- Balance al 31 de diciembre de 2023, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023.
- Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023.
- Informe de Gestión del ejercicio 2023.

### Firmantes:

DocuSigned by:  
  
D95621B18EA94A7...

D. Fco. Javier Lorenzo Muradas  
Presidente

DocuSigned by:  
  
0871292235C74AA...

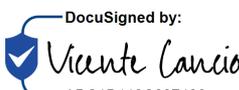
D. Carlos Ventura Santamans  
Vicepresidente

DocuSigned by:  
  
991C13029B54477...

D. Jochen Schwarz  
Vocal

DocuSigned by:  
  
AABDAE4D5DB341E...

D. Julian Terres Lipschultz  
Vocal

DocuSigned by:  
  
ADC1D113C687436...

D. Vicente Cancio Garcia  
Vocal

DocuSigned by:  
  
EA11F121C2654AC...

D. Israel Escacho Tutor  
Vocal

DocuSigned by:  
  
0407E909FBD64B5...

D. Antonio Campos Guitart  
Vocal

DocuSigned by:  
  
13539527E8544CC...

D. Jorge Rodriguez Maroto  
Vocal

DocuSigned by:  
  
118AEC7B8248401...

D. Walter Kiceleff  
Vocal

DocuSigned by:  
  
EB025CD0E3CD43F...

D. Gabriel López Escobar  
Vocal