

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS

Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2022 e
Informe de Gestión del ejercicio 2022

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS

Balance al cierre del ejercicio 2022
(Expresado en miles de euros)

| ACTIVO | Nota | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| A-1) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 9 | 226.318 | 239.460 |
| A-3) Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | 9 | 328.065 | 376.835 |
| III. Instrumentos híbridos | | 17.353 | 25.264 |
| IV. Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asumen el riesgo de la Inversión | | 310.712 | 351.571 |
| A-4) Activos financieros disponibles para la venta | 9 | 7.478.167 | 9.083.008 |
| I. Instrumentos de patrimonio | | 107.667 | 75.403 |
| II. Valores representativos de deuda | | 7.370.500 | 9.007.605 |
| A-5) Préstamos y partidas a cobrar | 9 | 76.837 | 72.349 |
| II. Préstamos | | 3.979 | 6.915 |
| 2. Préstamos a entidades del grupo y asociadas | | 3.979 | 6.915 |
| V. Créditos por operaciones de seguro directo | | 64.974 | 62.039 |
| 1. Tomadores de seguro | | 64.974 | 62.039 |
| VI. Créditos por Operaciones de Reaseguro | | 3.290 | 1.683 |
| VII. Créditos por Operaciones de Coaseguro | | 296 | 314 |
| IX. Otros créditos | | 4.298 | 1.398 |
| 1. Créditos con las Administraciones públicas | | 3.102 | 93 |
| 2. Resto de créditos | | 1.196 | 1.305 |
| A-8) Participación del reaseguro en las provisiones técnicas | 11 | 216.094 | 232.402 |
| I. Provisión para primas no consumidas | | - | - |
| II. Provisión de seguros de vida | | 173.704 | 196.074 |
| III. Provisión para prestaciones | | 42.390 | 36.308 |
| IV. Otras provisiones técnicas | | - | 20 |
| A-9) Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias | | 16.903 | 1.103 |
| I. Inmovilizado material | 5 | 980 | 1.103 |
| II. Inversiones inmobiliarias | 6 | 15.923 | - |
| A-10) Inmovilizado intangible | 7 | 100.409 | 136.062 |
| III. Otro activo intangible | | 100.409 | 136.062 |
| A-11) Participaciones en entidades del grupo y asociadas | 16 | 242 | 242 |
| III. Participaciones en empresas del grupo | | 242 | 242 |
| A-12) Activos fiscales | 12 | 249.113 | 166.595 |
| I. Activos por impuesto corriente | | 5.091 | 2.102 |
| II. Activos por impuesto diferido | | 244.022 | 164.493 |
| A-13) Otros activos | | 114.082 | 110.511 |
| II. Comisiones anticipadas y otros costes de adquisición | | 869 | 999 |
| III. Periodificaciones | | 113.210 | 109.512 |
| V. Resto de activos | | 3 | - |
| ACTIVO | | 8.806.230 | 10.418.567 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS

Balance al cierre del ejercicio 2022
(Expresado en miles de euros)

| PASIVO | Nota | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| A-1) Pasivos financieros mantenidos para negociar | | - | - |
| A-3) Débitos y partidas a pagar | 9 | 130.291 | 94.062 |
| II. Depósitos recibidos por reaseguro cedido | | - | - |
| III. Deudas por operaciones de seguro | | 41.230 | 44.871 |
| 1.- Deudas con asegurados | | 2.272 | 2.279 |
| 2.- Deudas con mediadores | | 10.658 | 11.847 |
| 3.- Deudas condicionadas | | 28.300 | 30.745 |
| IV. Deudas por operaciones de reaseguro | | 6.328 | 7.347 |
| V. Deudas por operaciones de coaseguro | | - | - |
| IX. Otras deudas: | | 82.733 | 41.844 |
| 1.-Deudas con las Administraciones públicas | | 3.833 | 3.659 |
| 2.-Otras deudas con entidades del grupo y asociadas | | 65 | - |
| 3.-Resto de otras deudas | | 78.835 | 38.185 |
| A-4) Derivados de cobertura | 9 | - | - |
| A-5) Provisiones técnicas | 11 | 8.561.133 | 8.929.810 |
| I.- Provisión para primas no consumidas | | 7.874 | 7.828 |
| III.- Provisión de seguros de vida | | 8.364.694 | 8.758.008 |
| 1.- Provisión para primas no consumidas | | 88.065 | 84.877 |
| 3.- Provisión matemática | | 7.965.917 | 8.321.560 |
| 4.- Provisión de seguros de vida cuando el riesgo de la inversión lo asume el tomador | | 310.712 | 351.571 |
| IV.- Provisión para prestaciones | | 186.989 | 161.511 |
| V.- Provisión para Participación en beneficios y para extornos | | 1.576 | 2.463 |
| VI.- Otras provisiones técnicas | | - | - |
| A-6) Provisiones no técnicas | 14 | 57.948 | 81.964 |
| I. Provisiones para impuestos y otras contingencias legales | | - | - |
| IV. Otras provisiones no técnicas | | 57.948 | 81.964 |
| A-7) Pasivos fiscales | 12 | 232.558 | 176.753 |
| I. Pasivos por impuesto corriente | | 114 | 114 |
| II. Pasivos por impuesto diferido | | 232.444 | 176.639 |
| A-8) Resto de pasivos | 18 | (773.028) | 462.539 |
| I. Periodificaciones | | - | - |
| II. Pasivos por asimetrías contables | | (773.066) | 462.539 |
| III. Otros pasivos | | 38 | - |
| A-9) Pasivos vinculados con activos mantenidos para la venta | | - | - |
| PASIVO | | 8.208.902 | 9.745.128 |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| B-1) Fondos propios | 9.10 | 632.061 | 636.219 |
| I. Capital o fondo mutual | | 43.858 | 43.858 |
| 1. Capital escriturado o fondo mutual | | 43.858 | 43.858 |
| III. Reservas | | 472.363 | 499.791 |
| 1. Legal y estatutarias | | 8.772 | 8.772 |
| 2. Reserva de estabilización | | - | - |
| 3. Otras reservas | | 463.591 | 491.019 |
| VII. Resultado del ejercicio | | 115.840 | 92.570 |
| VIII. (Dividendo a cuenta y reserva de estabilización a cuenta) | | - | - |
| IX. Otros instrumentos de patrimonio neto | | - | - |
| B-2) Ajustes por cambios de valor | 9.10 | (34.733) | 37.220 |
| I. Activos financieros disponibles para la venta | | (614.933) | 378.858 |
| IV. Corrección de asimetrías contables | | 580.200 | (341.638) |
| PATRIMONIO NETO | | 597.328 | 673.439 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | 8.806.230 | 10.418.567 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS

**Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio
terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)**

| Cuenta Técnica del Seguro de No Vida | Nota | Ejercicio 2022 | Ejercicio 2021 |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| I.1. Primas Imputadas al Ejercicio, Netas de Reaseguro | | 15.310 | 15.040 |
| a) Primas devengadas | | 17.180 | 17.024 |
| a1) Seguro directo | | 17.180 | 17.023 |
| a3) Variación de la Corrección por deterioro de las primas | | - | 1 |
| b) Primas del reaseguro cedido (-) | | (1.825) | (1.795) |
| c) Variación de la Provisión para primas no consumidas y para riesgo en curso | | (46) | (189) |
| c1) Seguro directo | | (46) | (189) |
| d) Variación de la Provisión para primas no consumidas, reaseguro cedido | | - | - |
| I.2. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | | 9 | 9 |
| b) Ingresos procedentes de inversiones financieras | | 9 | 9 |
| I.4. Siniestralidad del Ejercicio, Neta de Reaseguro | | (2.417) | (383) |
| a) Prestaciones y gastos pagados | | (1.698) | (836) |
| a1) Seguro directo | | (2.728) | (1.910) |
| 9a3) Reaseguro cedido (-) | | 1.030 | 1.074 |
| b) Variación de la Provisión para prestaciones (+ · -) | | (410) | 752 |
| b1) Seguro directo | | (1.422) | 3.124 |
| b3) Reaseguro cedido (-) | | 1.012 | (2.372) |
| c) Gastos imputables a prestaciones | | (309) | (299) |
| I.6. Participación en Beneficios y Externos | | (130) | (523) |
| a) Prestaciones y gastos por Participación en beneficios | | (140) | (401) |
| b) Variación de la Provisión para Participación en beneficios | | 10 | (122) |
| I.7. Gastos de Explotación Netos | 13 | (3.871) | (3.423) |
| a) Gastos de adquisición | | (1.457) | (1.494) |
| b) Gastos de administración | | (2.721) | (2.510) |
| c) Comisiones y participaciones en el reaseguro cedido y retrocedido | | 307 | 581 |
| I.8. Otros Gastos Técnicos | | (632) | (647) |
| a) Variación del deterioro por insolvencias (+ o -) | | - | 55 |
| d) Otros | | (632) | (702) |
| I.9. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones | | (3) | (3) |
| a) Gastos de gestión de las inversiones | | (3) | (3) |
| a2) Gastos de inversiones y cuentas financieras | | (3) | (3) |
| b) Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | | - | - |
| b1) Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | | - | - |
| I.10 Cuenta técnica Seguro de No Vida | | 8.266 | 10.070 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS

**Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio
terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)**

| Cuenta Técnica del Seguro de Vida | Nota | Ejercicio 2022 | Ejercicio 2021 |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| II.1 Primas Imputadas al Ejercicio, Netas de Reaseguro | | 1.053.473 | 1.239.765 |
| a) Primas devengadas | 18 | 1.113.175 | 1.302.141 |
| a1) Seguro directo | | 1.113.180 | 1.302.130 |
| a3) Variación de la Corrección por deterioro de las primas | | (5) | 11 |
| b) Primas del reaseguro cedido (-) | | (53.902) | (58.149) |
| c) Variación de la Provisión para primas no consumidas y para riesgo en curso | | (3.188) | (278) |
| c1) Seguro directo | | (3.188) | (278) |
| d) Variación de la Provisión para primas no consumidas, reaseguro cedido | | (2.612) | (3.949) |
| II.2. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | | 220.028 | 445.895 |
| a) Ingresos procedentes del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | | 81 | - |
| b) Ingresos procedentes de inversiones financieras | | 217.145 | 214.300 |
| d) Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | | 2.802 | 231.595 |
| d2) De inversiones financieras | | 2.802 | 231.595 |
| II.3. Ingresos de inversiones afectas a seguros el riesgo de la inversión lo asume el tomador | | 27.936 | 32.079 |
| II.4. Otros ingresos técnicos | | 3.848 | 4.377 |
| II.5. Siniestralidad del Ejercicio, Neta de Reaseguro | | (1.276.160) | (1.227.024) |
| a) Prestaciones y gastos pagados | | (1.252.264) | (1.219.531) |
| a1) Seguro directo | | (1.269.669) | (1.239.953) |
| a3) Reaseguro cedido (-) | | 17.405 | 20.422 |
| b) Variación de la Provisión para prestaciones (+ · -) | | (18.986) | (250) |
| b1) Seguro directo | | (24.056) | (473) |
| 0b3) Reaseguro cedido (-) | | 5.070 | 223 |
| c) Gastos imputables a prestaciones | | (4.910) | (7.243) |
| II.6. Variación de Otras Provisiones técnicas Netas de Reaseguro | | 376.743 | 80.317 |
| a) Provisiones para seguros de vida | | 335.885 | 56.679 |
| a1) Seguro directo | | 355.643 | 77.218 |
| a3) Reaseguro cedido (-) | | (19.758) | (20.539) |
| b) Provisiones para seguros de vida cuando el riesgo de la inversión lo asume el tomador | | 40.858 | 23.638 |
| II.7. Participación en Beneficios y Extornos | | (3.477) | (3.142) |
| a) Prestaciones y gastos por Participación en beneficios | | (4.334) | (4.232) |
| b) Variación de la Provisión para Participación en beneficios | | 857 | 1.090 |
| II.8. Gastos de Explotación Netos | 13 | (118.806) | (115.047) |
| a) Gastos de adquisición | | (63.770) | (65.669) |
| b) Gastos de administración | | (63.551) | (58.560) |
| c) Comisiones y participaciones del reaseguro cedido y retrocedido | | 8.515 | 9.182 |
| II.9. Otros Gastos Técnicos | | (16.166) | (10.787) |
| a) Variación del deterioro por insolvencias (+ o -) | | - | 988 |
| c) Otros | | (16.166) | (11.775) |
| II.10. Gastos del Inmovilizado Material y de las Inversiones | | (92.628) | (322.012) |
| a) Gastos de gestión del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | | (88.419) | (90.795) |
| a2) Gastos de inversiones y cuentas financieras | | (88.419) | (90.795) |
| b) Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | | (110) | - |
| b1) Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | | (110) | - |
| b2) Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | | - | - |
| c) Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | | (4.099) | (231.217) |
| c2) De las inversiones financieras | | (4.099) | (231.217) |
| II.11. Gastos de inversiones afectas a seguros en los que el riesgo de la inversión lo asume el tomador | | (49.027) | (17.441) |
| II.12. Resultado de la Cuenta técnica del Seguro de Vida | | 125.764 | 106.980 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS

**Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio
terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)**

| Cuenta No Técnica | Nota | Ejercicio 2022 | Ejercicio 2021 |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| III.1. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones | | 24.556 | 11.403 |
| b) Ingresos procedentes de las inversiones financieras | | 8.930 | 8.616 |
| d) Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones | | 15.626 | 2.787 |
| d2) De inversiones financieras | | 15.626 | 2.787 |
| III.2. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones | | (7.022) | (5.855) |
| a) Gastos de gestión de las inversiones | | (2.216) | (3.473) |
| a1) Gastos de inversiones y cuentas financieras | | (2.216) | (3.473) |
| b) Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones | | - | - |
| b2) Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | | - | - |
| b3) Deterioro de inversiones financieras | | - | - |
| c) Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones | | (4.806) | (2.382) |
| c2) De las inversiones financieras | | (4.806) | (2.382) |
| III.3. Otros Ingresos | | 4.463 | 5.283 |
| b) Resto de ingresos | | 4.463 | 5.283 |
| III.4. Otros Gastos | | (2.402) | (2.127) |
| b) Resto de gastos | | (2.402) | (2.127) |
| III.5. Resultado de la Cuenta No técnica | | 19.595 | 8.704 |
| III.6 Resultado antes de impuestos (I.10 + II.12 + III.5) | | 153.624 | 125.754 |
| III.7. Impuesto sobre Beneficios | 12 | (37.784) | (33.184) |
| III.8. Resultado procedente de operaciones continuadas (III.6 + III.7) | | 115.840 | 92.570 |
| III.10. Resultado del Ejercicio (III.8 + III.9) | | 115.840 | 92.570 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anuales
terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresado en miles de euros)

A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

| Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|------------------|-----------------|
| I) RESULTADO DEL EJERCICIO | 115.840 | 92.570 |
| II) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | (71.955) | (13.565) |
| II.1.- Activos financieros disponibles para la venta | (1.325.056) | (247.401) |
| Ganancias y pérdidas por valoración | (1.314.555) | (58.326) |
| Importes transferidos a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias | (10.501) | (189.075) |
| Otras reclasificaciones | - | - |
| II.2.- Coberturas de los flujos de efectivo | - | - |
| II.3.- Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero | - | - |
| II.4.- Diferencias de cambio y conversión | - | - |
| II.5.- Corrección de asimetrías contables | 1.229.116 | 229.314 |
| Ganancias y pérdidas por valoración | 1.229.116 | 229.314 |
| Importes transferidos a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias | - | - |
| Otras reclasificaciones | - | - |
| II.6.- Activos mantenidos para la venta | - | - |
| II.7.- Ganancias / (pérdidas) actuariales por retribuciones a largo plazo al personal | - | - |
| II.8.- Otros ingresos y gastos reconocidos | - | - |
| II.9.- Impuesto sobre beneficios | (23.985) | (4.522) |
| III) TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | 43.885 | 79.005 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anuales
terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresado en miles de euros)

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

| | Capital | Reservas | Resultados de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | Ajustes por cambio de valor | TOTAL |
|--|---------------|------------------|-------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------|
| A. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2021 | 43.858 | 516.227 | - | 88.564 | 50.785 | 699.434 |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos. | - | - | - | 92.570 | (13.565) | 79.005 |
| II. Operaciones con socios o mutualistas | - | (16.436) | (88.564) | - | - | (105.000) |
| 4. Distribución de dividendos | - | (16.436) | (88.564) | - | - | (105.000) |
| III. Otras variaciones del patrimonio neto. | - | - | 88.564 | (88.564) | - | - |
| 1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio | - | - | - | - | - | - |
| 2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto | - | - | 88.564 | (88.564) | - | - |
| 3. Otras variaciones | - | - | - | - | - | - |
| D. SALDO FINAL DEL AÑO 2021 | 43.858 | 499.791 | - | 92.570 | 37.220 | 673.439 |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos. | - | - | - | 115.840 | (71.955) | 43.885 |
| II. Operaciones con socios o mutualistas | - | (120.000) | - | - | - | (120.000) |
| 4. Distribución de dividendos | - | (120.000) | - | - | - | (120.000) |
| III. Otras variaciones del patrimonio neto. | - | 92.572 | - | (92.570) | 2 | 4 |
| 1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio | - | - | - | - | - | - |
| 2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto | - | 92.570 | - | (92.570) | - | - |
| 3. Otras variaciones | - | 2 | - | - | 2 | 4 |
| E. SALDO FINAL DEL AÑO 2022 | 43.858 | 472.363 | - | 115.840 | (34.733) | 597.328 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS

**Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio
terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresado en miles de euros)**

| A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| A.1) Actividad aseguradora | | |
| 1.- Cobros seguro directo, coaseguro y reaseguro aceptado | 1.130.359 | 1.319.153 |
| 2.- Pagos seguro directo, coaseguro y reaseguro aceptado | 1.272.390 | 1.241.945 |
| 3.- Cobros por primas reaseguro cedido | (56.168) | (62.598) |
| 4.- Pagos de prestaciones reaseguro cedido | (18.434) | (21.496) |
| 6.- Pagos de retribuciones a mediadores | 114.614 | 94.262 |
| 7.- Otros cobros de explotación | 12.670 | 14.140 |
| 8.- Otros pagos de explotación | 44.351 | 37.574 |
| 9.- Total cobros de efectivo de la actividad aseguradora (1+3+5+7) = I | 1.086.861 | 1.270.695 |
| 10.- Total pagos de efectivo de la actividad aseguradora (2+4+6+8) = II | 1.412.921 | 1.352.285 |
| A.2) Otras actividades de explotación | | |
| 3.- Cobros de otras actividades | 4.463 | 5.283 |
| 4.- Pagos de otras actividades | 2.402 | 2.127 |
| 7.- Cobros y pagos por impuesto sobre beneficios (V) | (29.104) | (26.017) |
| A.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de explotación (I-II+III-IV+V) | (353.103) | (104.451) |
| B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| B.1) Cobros de actividades de inversión | | |
| 4.- Instrumentos financieros | 1.672.097 | 1.767.800 |
| 6.- Intereses cobrados | 226.156 | 182.964 |
| 10.- Total cobros de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7+8+9) = VI | 1.898.253 | 1.950.764 |
| B.2) Pagos de actividades de inversión | | |
| 1.- Inmovilizado material | - | 198 |
| 2.- Inversiones inmobiliarias | 16.033 | - |
| 3.- Activos intangibles | 2.130 | - |
| 4.- Instrumentos financieros | 1.420.129 | 1.893.807 |
| 8.- Total pagos de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7) = VII | 1.438.292 | 1.894.005 |
| B.3) Total flujos de efectivo de actividades de inversión (VI - VII) | 459.961 | 56.759 |
| C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | |
| C.2) Pagos de actividades de financiación | | |
| 1.- Dividendos a los accionistas | 120.000 | 105.000 |
| C.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de financiación (VIII- IX) | (120.000) | (105.000) |
| Total aumento / disminuciones de efectivo y equivalentes (A.3 + B.3 + C.3 + X) | (13.142) | (152.692) |
| Efectivo y equivalentes al inicio del periodo | 239.460 | 392.152 |
| Efectivo y equivalentes al final del periodo | 226.318 | 239.460 |
| Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo | | |
| 1.- Caja y bancos | 226.318 | 239.460 |
| Total efectivo y equivalentes al final del periodo (1 + 2 - 3) | 226.318 | 239.460 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

1. ACTIVIDAD DE LA ENTIDAD

Bansabadell Vida, Sociedad Anónima de Seguros y Reaseguros (en adelante la Entidad), tiene por objeto social la práctica del seguro y reaseguro en el ramo de vida y en el ramo de accidentes, en todas las modalidades autorizadas por la vigente legislación. 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.

La Entidad está sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades aseguradoras aplicables en España, constituida principalmente por la Ley de Ordenación y Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras (LOSSEAR) y el Reglamento que desarrolla dicha ley, aprobado por el Real Decreto 1060/2015 de 20 de noviembre, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras (ROSSEAR) y demás disposiciones vigentes aplicables.

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 Entidad. Según el acuerdo firmado entre accionistas, Zurich Vida asume el control del negocio asegurador de la Entidad.

La Entidad forma parte de un grupo consolidado en el que Zurich Vida, S.A. (Unipersonal) es la sociedad dominante. La Entidad pertenece a la unidad de decisión que forman las entidades del Grupo Zurich en España, formado por el subgrupo consolidado de Zurich Vida, 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.

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, cuyas Cuentas Anuales están depositadas al Registro Mercantil de Suiza.

La moneda funcional de la Sociedad es el euro.

Con fecha 24 de julio de 2017, la Entidad firmó un contrato de reaseguro con una entidad de reconocido prestigio y calidad crediticia, Swiss RE (en adelante, el reasegurador). Dicho contrato de reaseguro contempló la cesión del 95% de la mayor parte de la cartera de vida riesgo Individual a 1 de julio de 2017, transfiriendo en el marco de la operación los riesgos aseguradores inherentes a dicha cartera (básicamente mortalidad, invalidez y caída de cartera).

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

La operación se instrumentó a través de un contrato de reaseguro proporcional cuota parte, de duración indefinida o en su defecto hasta la extinción de la cartera de contrato de seguros vinculada a la operación. La Entidad percibió en la fecha de formalización del mismo un importe inicial en concepto de comisión de reaseguro anticipada por la totalidad de la duración del contrato de reaseguro que fue registrada como un ingreso no revisable en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

El contrato establece, además, determinadas retribuciones variables, pagaderas a los 5 y 10 años desde la fecha de firma del contrato, ligadas a determinados comportamientos futuros de la cartera reasegurada. A 31 de diciembre de 2022, no se ha estimado necesario reconocer ingreso alguno por este concepto. Las cláusulas de terminación anticipada contemplan únicamente supuestos de carácter absolutamente remotos. Asimismo, la reaseguradora asume los riesgos mencionados anteriormente.

La Entidad mantiene la administración de las pólizas objeto del contrato de reaseguro, por el cual se firmó un contrato de servicios con el reasegurador que regula la contraprestación a recibir por la Entidad, que resarce a ésta de los gastos incurridos para dicha administración. Estos ingresos son contabilizados como otros ingresos técnicos dentro de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los accionistas de la Entidad otorgaron un mecanismo de garantías a favor de la misma que, en caso de una eventual terminación anticipada del contrato, permite que esta pueda mantener un nivel de solvencia con un margen mínimo.

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 Entidad y se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan Contable de Entidades Aseguradoras aprobado mediante Real Decreto 1317/2008, así como las modificaciones introducidas por el Real Decreto 1736/2010 de 23 de diciembre, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad, 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 2022 han sido formuladas por el Consejo de Administración y se someterán a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la Entidad.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

b) 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, principalmente son los siguientes:

- Cálculo de los valores razonables, de los valores en uso y de los valores actuales (ver notas 4.2 y 4.8)
- Contratos de seguros (ver notas 4.15, 11 y 19)
- Activo por impuesto diferido (ver nota 12)
- Provisiones (ver nota 14)
- Compromisos a largo plazo con el personal (ver nota 4.17).

Las estimaciones e hipótesis utilizadas son revisadas de forma periódica y están basadas en la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de estas cuentas anuales. 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.

c) Comparación de la información

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2022 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.

Las cifras contenidas en las presentes Cuentas Anuales están expresadas en miles de euros, salvo que se indique lo contrario.

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 de Efectivo, estos estados se presentan de forma agrupada, recogiendo los análisis requeridos en las Notas correspondientes de la Memoria.

e) Cambios en criterios contables y corrección de errores

No se han producido correcciones de errores y/o cambios en criterios contables en el presente ejercicio.

f) Criterios de imputación de ingresos y gastos

Los criterios utilizados para la imputación de los gastos e ingresos correspondientes a los diversos ramos se han obtenido basándose en la contabilidad analítica por sectores de actividad.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución de resultado del ejercicio 2022 que el Consejo de Administración de la Entidad propondrá, para su aprobación, a la Junta General de Accionistas, así como la propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2021 aprobada en 2022 son las que siguen:

| | 2022 | 2021 |
|-------------------------|----------------|---------------|
| Base de reparto | | |
| Beneficio del ejercicio | 115.840 | 92.570 |
| Total | 115.840 | 92.570 |
| Aplicación | | |
| A reservas voluntarias | 115.840 | 92.570 |
| Remanente | - | - |
| A dividendos | - | - |
| Total | 115.840 | 92.570 |

La propuesta de distribución de resultados del ejercicio cumple con los requisitos y limitaciones establecidos en la normativa legal y en los estatutos sociales.

Adicionalmente, el 23 de febrero de 2022 se repartieron dividendos extraordinarios por importe de 120.000 miles de euros con cargo a reservas voluntarias de la Entidad. (Véase Nota 9.10).

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

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

4.1 Inmovilizado material

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción, menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas. Se incluyen también 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:

| | Años vida útil estimada |
|------------------------|-------------------------|
| Instalaciones técnicas | Entre 10 y 20 |
| Mobiliario | Entre 10 y 20 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

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 en el momento en que se produzcan.

Este epígrafe incluye las instalaciones en inmuebles arrendados por la Entidad y que destina a uso propio.

4.2 Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible, el cual corresponde a la adquisición de derechos de exclusividad (descritos en la Nota 7) y a aplicaciones informáticas, 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 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.

a) 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.

En cada caso se analiza y determina si la vida útil económica de un activo intangible es definida o indefinida. Las aplicaciones informáticas se amortizan de forma lineal en función de su vida útil en un plazo máximo de 5 años.

Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

En todo caso, a efectos de corrección valorativa por deterioro, se evaluará 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.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

b) 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) ligado a los pactos entre accionistas respecto a los potenciales escenarios de terminación anticipada, con carácter anual, la Entidad analiza su eventual deterioro siempre que existan indicios del mismo. 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. A cierre de los ejercicios 2022 y 2021, no se han identificado indicios de deterioro (ver Nota 7).

4.3 Inversiones Inmobiliarias

Las inversiones inmobiliarias comprenden a edificios en propiedad que se mantienen para la obtención de rentas a largo plazo y no están ocupadas por la Entidad. El resto de inmuebles propiedad de la Entidad se incluyen en el epígrafe "Inmovilizado material".

Las normas de valoración del inmovilizado material son aplicables a las inversiones inmobiliarias. A la fecha de transición del PCEA, la Entidad optó por valorar a coste de adquisición todos los inmuebles de su propiedad.

4.4 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, distintos del fondo de comercio, 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.

4.5 Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Los ingresos y gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Cualquier cobro o pago que pudiera hacerse al contratar un arrendamiento operativo, se tratará como un cobro o pago anticipado que se imputará a resultados a lo largo del periodo de arrendamiento a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

4.6. Comisiones anticipadas y otros gastos de adquisición activados

La Entidad activa las comisiones anticipadas y los costes de adquisición del ramo de Vida por el importe de la comisión y costes de adquisición técnicamente pendientes de amortizar. Los costes activados tienen proyección económica futura por estar relacionados con la generación futura de volumen de negocio.

No son objeto de activación por parte de la Entidad aquellos costes que tengan carácter recurrente por producirse normalmente en todos los ejercicios.

Las comisiones y costes de adquisición activados se amortizan en el periodo de pago de primas con un criterio financiero actuarial.

Si los contratos se anulan o quedan total o parcialmente liberados del pago de primas, antes de que la comisión y costes queden completamente amortizados, éstos se amortizan anticipadamente en el ejercicio de su anulación o liberación, si bien cuando ésta sea parcial se tiene en cuenta esta circunstancia.

4.7 Activos financieros

En la Nota 9 de las presentes Cuentas Anuales se muestran los saldos de los activos financieros en vigor a 31 de diciembre de 2022, junto con su naturaleza específica, clasificados de acuerdo con los siguientes criterios:

a) Préstamos y partidas a cobrar:

Son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, tales como valores representativos de deuda, los préstamos no hipotecarios, los anticipos sobre pólizas, recibos de primas pendientes de cobro, etc.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que les sean directamente imputables, y posteriormente a coste amortizado reconociendo los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo, entendido como el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta su vencimiento. No obstante lo anterior, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias por deterioro de valor si existe evidencia objetiva de que no se cobrarán todos los importes que se adeudan.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo en el momento de reconocimiento inicial. Las correcciones de valor, así como en su caso su reversión, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias con el límite del valor en libros del activo.

Se incluyen en esta categoría los créditos mantenidos con terceros por operaciones de reaseguro y coaseguro, así como con mediadores y asegurados, dotándose en su caso, las oportunas provisiones por deterioro. En particular, el deterioro para primas pendientes de cobro se calcula sobre la parte de las primas de tarifa devengadas en el ejercicio que, previsiblemente y de acuerdo con la experiencia de años anteriores no vayan a ser cobradas, en función de la antigüedad de las mismas y, en su caso, su situación judicial de reclamación, teniendo siempre presente aquellos recibos que por sus características merezcan un tratamiento diferenciado.

b) Activos financieros mantenidos para negociar y otros activos financieros a valor razonable con cambios en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias

Tienen la consideración de activos financieros a valor razonable con cambios en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias todos aquellos activos mantenidos para negociar que se adquieren con el propósito de venderse en el corto plazo o forman parte de una cartera de instrumentos identificados y gestionados conjuntamente para obtener ganancias a corto plazo, así como los activos financieros que designa la Entidad en el momento del reconocimiento inicial para su inclusión en esta categoría por resultar en una información más relevante. Los derivados también se clasifican como mantenidos para negociar siempre que no sean un contrato de garantía financiera ni se hayan designado como instrumentos de cobertura.

La Entidad también ha contabilizado en esta categoría los activos financieros híbridos a los que se hace referencia en el apartado 5.1 de la NRV 9ª "Instrumentos financieros". Así como, todos los instrumentos financieros en los que el tomador del seguro asume el riesgo de la inversión.

Estos activos financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable, imputando los cambios que se produzcan en dicho valor en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio. Los costes de transacción directamente atribuibles a la adquisición se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio.

c) Inversiones en el patrimonio de entidades del Grupo

La Entidad ha incluido en esta categoría, las inversiones en el patrimonio de entidades del Grupo, tal y como éstas quedan definidas en la norma 12ª de elaboración de las Cuentas Anuales del PCEA (véase Nota 9.6).

Se valoran inicialmente por su coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción. Forma parte de la valoración inicial, el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que se hubiesen adquirido.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Con posterioridad a la valoración inicial se valoran por su coste menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro del valor. No obstante, en el caso que existiera una inversión anterior a su calificación como empresa del Grupo, se consideraría como coste de la inversión su valor contable antes de tener esa calificación. Los ajustes valorativos previos contabilizados directamente en el patrimonio neto se mantienen en éste hasta que se dan de baja.

Si existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable, se efectúan las oportunas correcciones valorativas por la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo derivados de la inversión calculados mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la entidad participada procedente tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja por ventas. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, en la estimación del deterioro de estas inversiones se toma en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. La corrección de valor y, en su caso, su reversión se registra en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en que se produce. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro de valor.

La Entidad está exenta de presentación de Cuentas Anuales Consolidadas de acuerdo a lo establecido en el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, al no cumplirse los criterios establecidos en la norma anterior a efectos de consolidación, en especial el referido a control efectivo sobre las participaciones en empresas del Grupo, Multigrupo y Asociadas detalladas en la nota 9.6.

d) Activos financieros disponibles para la venta

En esta categoría la Entidad incluye los valores representativos de deuda, los depósitos bancarios, las permutas de flujos ciertos o predeterminados y los instrumentos de patrimonio que no se clasifican en ninguna de las categorías anteriores.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Se valoran por su valor razonable, registrando los cambios que se produzcan directamente en el patrimonio neto hasta que el activo se enajene o deteriore, momento en que las pérdidas y ganancias acumuladas en el patrimonio neto se imputan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, siempre que sea posible determinar el mencionado valor razonable. En caso contrario, se registran por su coste menos pérdidas por deterioro del valor. 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.

En el caso de los activos financieros disponibles para la venta, se efectúan correcciones valorativas si existe evidencia objetiva de que su valor se ha deteriorado como resultado de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros en el caso de instrumentos de deuda adquiridos o por la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo en el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio. La corrección valorativa es la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa previamente reconocida en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúe la valoración. En el caso de los instrumentos de patrimonio que se valoran por su coste por no poder determinarse su valor razonable, la corrección de valor se determina del mismo modo que para las inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo, Multigrupo y Asociadas.

Si existe evidencia objetiva de deterioro, la Entidad reconoce en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias las pérdidas acumuladas reconocidas previamente en el patrimonio neto por disminución del valor razonable. Las pérdidas por deterioro del valor reconocidas en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias por instrumentos de patrimonio no se revierten a través del resultado.

e) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias, los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo
- En el momento de su adquisición, su vencimiento no es superior a tres meses
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad
- A efectos del estado de flujos de efectivo se incluyen como menos efectivo y otros activos líquidos equivalentes los descubiertos ocasionales que forman parte de la gestión de efectivo de la Sociedad.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

4.8 Consideraciones generales relativas a la valoración de instrumentos financieros

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el cual puede ser comprado o vendido entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Los activos financieros se dan de baja en el Balance cuando se traspasan sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. En el caso concreto de cuentas a cobrar se entiende que este hecho se produce en general si se han transmitido los riesgos de insolvencia y demora.

Los ingresos por intereses se reconocen en el resultado del ejercicio según el devengo de los mismos. Los ingresos por dividendos se reconocen como ingresos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias cuando se establece el derecho a recibir el cobro. No obstante lo anterior, si los dividendos distribuidos proceden de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición no se reconocerán como ingresos, minorando el valor contable de la inversión.

4.9 Valor razonable de los instrumentos financieros a efectos contables y de supervisión

El valor razonable es, salvo evidencia en contrario, el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le sean directamente atribuibles, con la excepción de que para los activos financieros mantenidos para negociar y para otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, los costes de transacción que le sean directamente atribuibles son imputados directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se produce la adquisición del activo financiero.

Con carácter general el valor razonable se calcula por referencia a un valor fiable de mercado. En el apartado 2 del punto 6º del Marco Conceptual del PCEA se introduce el concepto de precio en un mercado activo y, en su defecto, la necesidad de recurrir a la aplicación de modelos y técnicas de valoración de general aceptación en el mercado para determinar el valor razonable de los activos.

Un mercado activo será aquel mercado en el que se den simultáneamente las siguientes condiciones:

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

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Respecto a lo anterior, en ningún caso la norma está haciendo referencia a la necesidad de que el mercado sea regulado, sino que sea transparente y profundo. Por tanto, los precios conocidos y fácilmente accesibles para el público ofrecidos por proveedores de información financiera que reflejen transacciones de mercados reales, actuales y producidas con regularidad, tendrán la consideración de precios de un mercado activo.

Si no existiese precio en un mercado activo, será necesario estimarlo a través de un modelo o técnica de valoración, consistente con la metodología aceptada y utilizada en el mercado para la fijación de los precios, maximizando el uso de datos observables en el mercado. Para los instrumentos representativos de deuda podrá utilizarse la metodología del descuento de flujos ciertos o probabilizados, conforme a una tasa de descuento, de riesgo de crédito y liquidez ajustada a las condiciones de mercado.

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.

4.10 Pasivos financieros

Débitos y partidas a pagar

En esta categoría la Entidad incluye débitos por operaciones comerciales y por operaciones no comerciales.

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

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

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

4.11 Derivados financieros y coberturas contables

Los derivados financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable. El método para reconocer las pérdidas o ganancias resultantes depende de si el derivado se ha designado como instrumento de cobertura o no y, en su caso, del tipo de cobertura.

La Entidad utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir riesgos de tipos de interés y de los tipos de cambio.

Para que estos instrumentos financieros puedan calificar como de cobertura contable son designados inicialmente como tales documentándose la relación de cobertura. Asimismo la Entidad verifica inicialmente y de forma periódica a lo largo de su vida (como mínimo en cada cierre contable) que la relación de cobertura es eficaz, es decir, que es esperable prospectivamente que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta atribuibles al riesgo cubierto se compensen casi completamente por los del instrumento de cobertura y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del 80 al 125 por cien respecto del resultado de la partida cubierta.

Las coberturas contables de flujos de efectivo (permutas financieras que tienen el efecto económico de convertir los instrumentos financieros con tipo de interés variable en interés fijo) se reconocen mediante la aplicación de los siguientes criterios:

- Las pérdidas o ganancias procedentes de la valoración del instrumento de cobertura que se haya determinado como cobertura eficaz se reconocen transitoriamente en el patrimonio neto, imputándose en la cuenta de pérdidas y ganancias en el mismo período en que el elemento que está siendo objeto de cobertura afecta al resultado.
- La contabilidad de coberturas de flujos de efectivo es interrumpida cuando el instrumento de cobertura vence, es vendido, finalizado, ejercido o deja de cumplir las condiciones para la contabilidad de coberturas. Una vez interrumpida la cobertura, cualquier beneficio o pérdida acumulada correspondiente al instrumento de cobertura que haya sido registrado en el patrimonio neto se transfiere a los resultados netos del período.

Las coberturas contables de valor razonable se reconocen mediante la aplicación de los siguientes criterios:

- Las pérdidas o ganancias procedentes de la valoración del instrumento de cobertura a su valor razonable se reconocen en el resultado del ejercicio en la misma partida de la cuenta de pérdidas y ganancias en la que se registran los resultados de la operación cubierta.
- Las pérdidas o ganancias de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto se reconocen mediante el ajuste de valor contable de la misma con contrapartida en resultados

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

- La Entidad interrumpe de forma prospectiva la contabilidad de coberturas de valor razonable en los casos en los que el instrumento de cobertura expira, es vendido, resuelto o ejercido, la cobertura deja de cumplir las condiciones para la contabilidad de coberturas o la Sociedad revoca la designación.

A cierre del ejercicio 2022 no existen pasivos financieros por derivados de cobertura (Nota 9.8.).

En el caso de derivados de negociación que no califican para contabilidad de cobertura, las pérdidas y ganancias en el valor razonable de los mismos se reconocen inmediatamente en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

4.12 Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

Las cuentas anuales de la Entidad se presentan en euros (miles de euros), que es la moneda de presentación y funcional de la Entidad.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten inicialmente a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, excepto si se difieren en patrimonio neto como las diferencias de conversión, las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversión neta cualificadas.

Partidas monetarias son el efectivo, así como los activos y pasivos que se vayan a recibir o pagar con una cantidad determinada o determinable de unidades monetarias. Se incluyen, entre otros, los préstamos y partidas a cobrar, los débitos y partidas a pagar y las inversiones en valores representativos de deuda que cumplan los requisitos anteriores.

Los cambios en el valor razonable de títulos monetarios denominados en moneda extranjera clasificados como disponibles para la venta son analizados entre diferencias de conversión resultantes de cambios en el coste amortizado del título y otros cambios en el valor contable del título. Las diferencias de conversión se reconocen en el resultado del ejercicio y otros cambios en el valor contable se reconocen en el patrimonio neto (véase Nota 10).

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias, tales como instrumentos de patrimonio mantenidos a valor razonable con cambios en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, se presentan como parte de la ganancia o pérdida en el valor razonable. Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias, tales como instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros disponibles para la venta, se incluyen en el patrimonio neto.

Las partidas no monetarias en moneda extranjera que se valoran en términos de coste histórico se convierten utilizando los tipos de cambio de la fecha en que se determina este valor razonable.

4.13 Impuestos sobre beneficios 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 (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido, calculándose en función del resultado del ejercicio, aumentado o disminuido por las diferencias existentes entre el resultado contable y el resultado fiscal.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. No obstante, 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.

Los impuestos diferidos 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 no se descuenta y 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.

La entidad registra sus impuestos diferidos de acuerdo con los preceptos del criterio 2/2020 emitido por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, en relación con la no compensación de activos y pasivos por impuestos diferidos.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

4.14 Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se contabilizan de acuerdo con el principio de devengo, es decir, en función de la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los ingresos por primas de seguros y gastos derivados de la emisión de pólizas, principalmente comisiones, se contabilizan en el momento en que la póliza comienza a ser efectiva. Al final de cada ejercicio económico se calcula la parte de primas emitidas y no consumidas en el ejercicio periodificándose a través de las provisiones técnicas para primas no consumidas.

La Entidad registra inicialmente los gastos generales atendiendo a su naturaleza y posteriormente realiza una imputación de los mismos por destino a razón de la función que dichos gastos por naturaleza desempeñan. No se ven afectados por este proceso aquellos gastos contabilizados en el grupo 6, respecto de los cuales su clasificación por naturaleza coincide con la que se efectuaría por razón de su destino.

Para determinar los criterios de reclasificación de los gastos por naturaleza en gastos por destino, la Entidad realiza un estudio de las actividades realizadas por su personal, tanto en oficinas centrales como en la organización territorial, catalogando y agrupando los tiempos destinados a la realización de todas las tareas posibles vinculadas a cada uno de los apartados objeto de destino antes mencionado, es decir, actividades cuyo coste deba imputarse a prestaciones, a gastos de adquisición, a gastos de administración, a gastos de inversiones y a otros gastos técnicos o no técnicos. En los grupos donde las personas desarrollan actividades vinculadas con más de un apartado objeto de destino, el coste de los mismos se distribuye entre los apartados destino en función de las operaciones y transacciones registradas en los sistemas de información de la Entidad por las personas de estos grupos.

En los grupos donde las personas desarrollan actividades vinculadas con un único apartado destino, el total de su coste se asigna al apartado destino que le corresponda.

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias a lo largo del período en que se presta el servicio asociado, excepto las que responden a un acto particular o singular que se devengan en el momento en que se producen.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

4.15 Provisiones técnicas

Con fecha 1 de enero de 2016 entró en vigor el Reglamento de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras “ROSSEAR”, que deroga el anterior Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados “ROSSP”, excepto en lo referido al cálculo de provisiones técnicas a efectos contables, que siguen calculándose en base a los artículos 29 a 48bis del ROSSP, tal y como indica la disposición adicional quinta del ROSSEAR. Siguiendo la NRV 9ª “Contratos de Seguros”, la Entidad ha mantenido las normas de valoración establecidas para los activos y pasivos derivados de contratos de seguros de vida del negocio directo (incluyendo reaseguro aceptado) y del cedido que venía aplicando bajo los principios contables anteriores, excepto por haber aplicado asimetrías tal y como se detalla en esta misma nota.

Las principales políticas contables aplicadas por la Entidad en relación a las provisiones técnicas son las siguientes:

- a) **Provisión para primas no consumidas:** La provisión para primas no consumidas, corresponde a la fracción de las primas devengadas en el ejercicio que se imputa al periodo comprendido entre la fecha de cierre del ejercicio y el término del periodo de cobertura de los contratos. El cálculo de la provisión se realiza póliza a póliza tomando como base de cálculo exclusivamente las primas de tarifa devengadas en el ejercicio deducido, en su caso, el recargo de seguridad. La imputación temporal de las primas se realiza de acuerdo con la distribución temporal de la siniestralidad a lo largo del periodo de cobertura de los contratos, que se considera no comprendida durante el periodo. Así mismo, los gastos de adquisición correspondientes al ejercicio siguiente se han periodificado de acuerdo con el periodo de cobertura de la póliza y con los límites establecidos en la nota 19, mostrándose en el epígrafe “Otros Activos”.

Como consecuencia de lo indicado en el párrafo anterior, los gastos de adquisición que aparecen en la Cuenta Técnica recogen los gastos del ejercicio netos de los importes periodificados al cierre del ejercicio.

- b) **Provisión para riesgos en curso:** La provisión para riesgos en curso tiene por objeto complementar la provisión de primas no consumidas en la medida en que su importe no fuese suficiente para reflejar la valoración de todos los riesgos y gastos a cubrir, que se corresponde con el periodo de cobertura no transcurrido a la fecha de cierre del ejercicio. Su cálculo se ha efectuado para cada ramo, de acuerdo con el artículo 31 del ROSSP y su posterior modificación en el Real Decreto 239/2007 de 16 de febrero, así como ROSSEAR. En los ejercicios 2022 y 2021 no ha sido necesario dotar esta provisión para ninguno de los ramos en los que opera la Entidad.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS

Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en miles de euros)

- c) **Provisión para prestaciones:** Recoge las estimaciones efectuadas por las responsabilidades derivadas de los siniestros pendientes de liquidación o pago al cierre de las cuentas, incluidos los gastos internos de tramitación, correspondientes a los mismos; así como una estimación global de las obligaciones que pudieran derivarse como consecuencia de los siniestros ocurridos con anterioridad a dicha fecha y pendientes de declaración, calculadas de acuerdo con el ROSSP, así como el ROSSEAR.

La provisión para prestaciones está integrada por la provisión de prestaciones pendientes de liquidación o pago, la provisión de siniestros pendientes de declaración y la provisión de gastos internos de liquidación de siniestros, determinadas de acuerdo con la aplicación del Reglamento de Ordenación y Supervisión de Seguros Privados, Real Decreto 2486/1998 de 20 de noviembre, así como el Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre (ROSSEAR).

- d) **Provisión de participación en beneficios y para extornos:** Esta provisión recoge el importe de los beneficios devengados a favor de los tomadores, asegurados o beneficiarios y el de las primas que procede restituir en virtud del comportamiento experimentado por el riesgo asegurado, en tanto no hayan sido asignados individualmente a cada uno de aquellos.

Su cálculo se realiza póliza a póliza sobre la base de la información existente al cierre del ejercicio para aquellas operaciones que sean susceptibles de dar lugar a las prestaciones citadas.

- e) **Provisiones matemáticas:** Representa el exceso del valor actual de los compromisos adquiridos en el ramo de vida, sobre el de las primas que han de satisfacer los asegurados. Su cálculo se efectúa “póliza a póliza” de acuerdo con las bases actuariales contenidas en las notas técnicas a disposición de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

En los seguros de vida en los que contractualmente se haya estipulado que el riesgo de inversión lo soporte íntegramente el tomador, la provisión se determina en función de las Notas Técnicas de cada modalidad y en función de la valoración de las inversiones afectas a fin de establecer el valor económico de los derechos del tomador. Estas inversiones se clasifican dentro de la cartera de “Otros activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”.

Siguiendo la NRV 9ª “Contratos de Seguros”, la Sociedad en base a legislación vigente debe registrar asimetrías contables en las siguientes operaciones de seguro:

- operaciones de seguro vida que utilicen las técnicas de inmunización financiera previstas en la normativa reguladora de ordenación y supervisión de los seguros privados;
- operaciones de seguro que referencien su valor de rescate al valor de los activos a ellas asignados;

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

- operaciones de seguro que reconozcan participación en beneficios, siempre que exista una clara identificación de los activos a ella vinculados, en el importe reconocido a los tomadores; y,
- operaciones de seguros en las que el tomador asuma el riesgo de la inversión o asimilados

Con el fin de atenuar las asimetrías contables como consecuencia de la aplicación de métodos de valoración diferentes para determinados activos y pasivos, las pérdidas o ganancias reconocidas en la cuenta de resultados o en patrimonio propio procedentes de determinados activos financieros valorados a valor razonable y afectos a determinadas operaciones de seguro, han sido reconocidas de forma simétrica en la cuenta de resultados o en patrimonio neto con contrapartida en la valoración de las provisiones técnicas o en una cuenta de pasivo.

Con fecha 17 de diciembre de 2020, la DGSyFP emitió Resolución relativa a las tablas de mortalidad y supervivencia a utilizar por las entidades aseguradoras y reaseguradoras, y por la que se aprobaba la guía técnica relativa a los criterios de supervisión en relación con las tablas biométricas, y sobre determinadas recomendaciones para fomentar la elaboración de estadísticas biométricas sectoriales.

La Entidad, al cierre del ejercicio 2019 considerando lo dispuesto en la nota preliminar emitida por la DGSyFP, procedió anticipadamente a la adaptación de las nuevas tablas de primer orden que recogen la expectativa de longevidad y mortalidad y la valoración de la incertidumbre específicas de colectivos asegurados, que fueron ya publicadas y aprobadas en la Resolución anteriormente mencionada.

Adicionalmente, a efectos de determinación de la mejor estimación de solvencia la Entidad aplicó ya al cierre de 2020 las tablas de segundo orden publicadas de igual forma por la DGSyFP.

Las tablas de mortalidad utilizadas y el tipo de interés técnico aplicado a los productos más significativos se desglosa en la nota 19 de esta memoria.

- f) **Provisiones técnicas del reaseguro cedido:** Las provisiones técnicas del reaseguro cedido se determinan al aplicar a las provisiones técnicas del negocio directo de acuerdo con las condiciones establecidas en los contratos en vigor firmados con los reaseguradores.

4.16 Provisiones y pasivos contingentes

Los pasivos que resulten indeterminados respecto a su importe o fecha de cancelación se reconocen cuando la Entidad 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. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Las contingencias se valoran de acuerdo con el grado de probabilidad de que se tengan que satisfacer y se provisionarán, en su caso, por el valor actual de los desembolsos que se espera que serán necesarios para liquidar la obligación usando un tipo de interés que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan. Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

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 Entidad. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la Memoria.

Tal y como se indica en la Nota 1, las cláusulas de terminación anticipada establecidas en el contrato de reaseguro suscrito en el 2017 contemplan únicamente supuestos de carácter absolutamente remotos. Por este motivo, a cierre del ejercicio, no existen pasivos contingentes derivados de la operación descrita.

4.17 Prestaciones a los empleados

La Entidad opera varios planes de prestación a largo plazo:

- Acuerdos adoptados con determinados empleados, los cuales garantizan unas prestaciones en caso de fallecimiento e incapacidad para el personal directivo. Las prestaciones se encuentran financiadas a través de una póliza de seguro en la propia Entidad.
- De acuerdo con lo establecido en el convenio, la Entidad tiene adquiridos ciertos compromisos con su personal referentes a la cobertura de riesgos de muerte e invalidez que se encuentran asegurados en una póliza suscrita con la propia Entidad. Las primas satisfechas durante el ejercicio son reconocidas como gasto directamente, reconociéndose únicamente un activo en caso de pago anticipado o como un pasivo si se trata una prima devengada, aún no satisfecha por la Entidad.

Retribuciones a largo plazo al personal de aportación definida

De acuerdo con lo establecido en el PCEA, las retribuciones a largo plazo al personal de aportación definida son aquellos bajo los cuales la Entidad realiza contribuciones fijas a una entidad separada y no tiene ninguna obligación legal, contractual o implícita de realizar contribuciones adicionales si la entidad separada no dispusiese de activos suficientes para atender los compromisos asumidos.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Prestaciones post-empleo de aportación definida: Con fecha efecto 2011, los derechos consolidados constituidos hasta la fecha en favor de los trabajadores de Bansabadell Vida S.A. de Seguros y Reaseguros y que se encontraban materializados en el Plan de Pensiones de los Empleados del Banco de Sabadell, adscrito al fondo Multifondo 2000, Fondo de Pensiones, gestionado por la entidad Bansabadell Pensiones E.G.F.P. se movilizaron al Plan de Pensiones de Empleo de promoción conjunta Zurich gestionado por la entidad Deutsche Zurich Pensiones, Entidad gestora de Fondos de Pensiones, S.A. Asimismo, todas las aportaciones realizadas a partir del ejercicio 2011 se han materializado en el plan de pensiones mencionado.

Como consecuencia de la integración producida en el ejercicio 2008 de la compañía en el Grupo Zurich y con fecha efecto 2011, los trabajadores dejaron de pertenecer al Convenio Colectivo de Banca y pasaron a formar parte del Convenio Colectivo de Grupo Zurich España.

Para los planes de aportaciones definidas, la Entidad paga aportaciones al plan de pensiones gestionado de forma privada sobre una base obligatoria, contractual o voluntaria. Una vez que se han pagado las aportaciones, la Entidad no tiene obligación de pagos adicionales.

Las contribuciones se reconocen como prestaciones a los empleados cuando se devengan.

Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que una devolución de efectivo o una reducción de los pagos futuros se encuentren disponibles.

La Entidad, en su caso, reconoce un pasivo por las contribuciones a realizar cuando, al cierre del ejercicio, figuren contribuciones devengadas no satisfechas.

No existen activos o pasivos contabilizados al cierre del ejercicio por contribuciones anticipadas o no satisfechas, respectivamente.

Retribuciones post-empleo de prestación definida

Las retribuciones a largo plazo al personal que no tienen carácter de aportación definida se consideran de prestación definida. Generalmente, los planes de prestación definida establecen el importe de la prestación que recibirá el empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicio y remuneración.

Las únicas retribuciones de prestación definida asumidas por la Entidad corresponden a las prestaciones en caso de fallecimiento e incapacidad en activo tanto las recogidas en Convenio Colectivo como las relativas al personal directivo, que se encuentran financiadas mediante un seguro temporal anual renovable suscrito en la propia Entidad. Las primas de riesgo que se abonan cada año se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias como gasto de personal.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Otros 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 Entidad, en base al cumplimiento de los objetivos financieros y de mercado fijados por el Grupo en planes trienales. La Entidad 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 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 Entidad.

Planes de objetivos y bonus: La Entidad 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 Entidad en el primer trimestre del ejercicio siguiente. La Entidad reconoce una provisión cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita.

4.18 Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre la Entidad 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 de valoración detalladas anteriormente.

4.19 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.

En el caso de adquisición de acciones propias de la Entidad, la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

5. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en “Inmovilizado material”, es el siguiente:

| | Saldo inicial 01.01.2021 | Entradas | Salidas | Traspasos | Saldo final 31.12.2021 / Saldo Inicial 01.01.2022 | Entradas | Salidas | Saldo final 31.12.2022 |
|---|-----------------------------|-----------|----------|-----------|--|--------------|----------|---------------------------|
| Instalaciones oficina y Mobiliario | - | 198 | - | 1.023 | 1.221 | - | - | 1.221 |
| Instalaciones oficina y Mobiliario en curso | 1.023 | - | - | (1.023) | - | - | - | - |
| Amortización acumulada | - | (118) | - | - | (118) | (123) | - | (241) |
| Valor neto contable | 1.023 | 80 | - | - | 1.103 | (123) | - | 980 |

En el último trimestre de 2020 la Entidad adquirió distintos elementos de inmovilizado material por un importe de 1.023 miles de euros, a efectos de adecuación de las nuevas oficinas arrendadas en el edificio Torre Barcelona para el desarrollo de su actividad, reconocidos como en curso. Durante los ejercicios 2022 y 2021 estos elementos están en uso. La amortización generada durante el ejercicio 2022 asciende a 123 miles de euros (118 miles de euros durante el ejercicio 2021).

Durante el 2022 no se han dado de alta instalaciones y mobiliario (198 miles de euros durante 2021).

No existen elementos del inmovilizado material totalmente amortizados.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

6. INVERSIONES INMOBILIARIAS

Ejercicio 2022:

A continuación, mostramos el detalle y movimiento de las partidas incluidas en “Inversiones inmobiliarias” en el ejercicio 2022:

| Coste | Terrenos y Construcciones |
|--|----------------------------------|
| Saldos a 31 de diciembre de 2021 | - |
| Entradas | 16.033 |
| Salidas | - |
| Trasposos | - |
| Total a 31 de diciembre de 2022 | 16.033 |
| Amortización Acumulada | |
| Saldos a 31 de diciembre de 2021 | - |
| Dotaciones | (110) |
| Bajas | - |
| Total a 31 de diciembre de 2022 | (110) |
| Valores netos a 31 de diciembre de 2022 | 15.923 |

Los inmuebles clasificados en “Inversiones inmobiliarias” corresponden a los que la Entidad destina a alquilar a terceros, así como a empresas del Grupo.

Durante el ejercicio 2022 no se ha registrado ni revertido correcciones valorativas por deterioro significativas por ninguna inversión inmobiliaria individual o agregada.

Con fecha 21 de junio de 2022, la Entidad procedió a la firma de la escritura de compra del edificio de Sancho de Ávila número 105-111 por un valor de compra de 16.000 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen activos inmobiliarios sujetos a restricciones de titularidad o pignorados como garantías de pasivos.

Las mejoras realizadas en los inmuebles han ascendido a 33 miles de euros.

La Entidad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes de las inversiones inmobiliarias que se encuentran afectas a cobertura de obligaciones derivadas de contratos de seguro. La cobertura de estas pólizas de seguros se considera suficiente.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

6.1 Tipos de inversiones y destino

Las inversiones inmobiliarias comprenden edificios de oficinas en propiedad que se mantienen para la obtención de rentas a largo plazo y no están ocupadas por la Entidad son las siguientes:

| Tipo de Inversión Inmobiliaria | Valor contable | Destino |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| | 2022 | |
| Sancho de Ávila,105-111, Barcelona | 15.923 | Arrendamiento |
| Total | 15.923 | |

6.2 Ingresos y gastos de las inversiones

En la cuenta de pérdidas y ganancias se han reconocido los siguientes ingresos y gastos provenientes de estas inversiones inmobiliarias, dentro de la línea de “Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias” y “Gastos de inversiones y cuentas financieras” de la Cuenta Técnica de Vida.

| | 2022 | 2021 |
|---|-----------|----------|
| Ingresos por arrendamiento | 81 | - |
| Total Ingresos | 81 | - |
| Gastos directos de explotación que surgen de inversiones inmobiliarias que generan ingresos por arrendamiento | - | - |
| Total Gastos | - | - |

7. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en “Inmovilizado intangible”, es el siguiente:

| | Saldo inicial 01.01.2021 | Entradas | Salidas | Saldo final 31.12.2021 / Saldo Inicial 01.01.2022 | Entradas | Salidas | Saldo final 31.12.2022 |
|--|-----------------------------|--------------|----------|--|-----------------|-----------------|---------------------------|
| Aplicaciones informáticas | 23.306 | 2.503 | - | 25.809 | 2.131 | - | 27.940 |
| Derechos económicos adquiridos de una cartera de pólizas | 166.330 | 15.996 | - | 182.326 | - | (24.824) | 157.502 |
| Amortización acumulada | (61.121) | (10.952) | - | (72.073) | (12.960) | - | (85.033) |
| Valor neto contable | 128.515 | 7.547 | - | 136.062 | (10.829) | (24.824) | 100.409 |

Las activaciones de aplicaciones informáticas realizadas en los ejercicios 2022 y 2021 ascienden a 2.131 miles de euros y 2.503 miles de euros, respectivamente, y corresponden a actividades de desarrollo de aplicaciones y nuevas funcionalidades, servicios subcontratados a la entidad del Grupo Banco Sabadell, Sabadell Information Systems, S.A. (Ver Nota 16). A 31 de diciembre de 2022 existe inmovilizado intangible todavía en uso totalmente amortizado cuyo coste contable asciende a 14.866 miles de euros (13.801 miles de euros en 2021).

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Con fecha 20 de mayo de 2014, Bansabadell Vida procedió a la firma de un contrato marco con Banco de Sabadell, S.A. en el cual se producía la adquisición de los derechos de exclusividad para la distribución de productos de Vida Riesgo y Vida Ahorro en la Red Este, tras el incremento significativo de oficinas bancarias en el Grupo Banco Sabadell por la incorporación de la Caja de Ahorros del Mediterráneo (CAM). Atendiendo a la naturaleza de la operación, la Entidad registró un activo intangible correspondiente al acuerdo de distribución en exclusividad por el importe antes mencionado que está ligado a los escenarios y condiciones de los pactos previos de accionistas respecto a las condiciones de terminación anticipada. 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 registra como mayor o menor activo intangible, A cierre del ejercicio ha supuesto un decremento de 24.824 miles de euros (incremento de 15.996 miles de euros en 2021), ver Nota 14.

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

El valor recuperable se ha determinado mediante el valor en uso, a través de una metodología de descuentos de flujos futuros, entendido como beneficio futuro, 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, incluyendo la evolución de los impactos derivados de la situación económica y financiera actual. Los planes de negocio de la Entidad a 3 años así preparados son revisados y finalmente aprobados por el Comité de Dirección, proyectándose los flujos posteriores 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 Entidad.

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 y la tasa de crecimiento a perpetuidad se obtiene considerando el crecimiento estimado a largo plazo del PIB en España. Las tasas de descuento y de crecimiento consideradas en el test de deterioro realizado han sido 9,62 % y 1,50%, respectivamente.

Respecto a las hipótesis para el cálculo del valor en uso del acuerdo de distribución, la Dirección considera que ningún cambio razonable y posible en la tasa de descuento y en la tasa de crecimiento a perpetuidad supondría que el valor contable de la unidad excediera de su valor en uso.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Como resultado de dicho test no se ha puesto de manifiesto la existencia de ningún deterioro a 31 de diciembre de 2022.

No existe inmovilizado intangible con vida útil indefinida.

8. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

8.1 Arrendamientos operativos (cuando la Entidad es arrendador)

Los bienes y los acuerdos más significativos de arrendamiento corresponden al alquiler de inmuebles (ver Nota 5).

El resumen de los cobros futuros mínimos del arrendamiento correspondiente a los arrendamientos operativos no cancelables en base al presupuesto de la Entidad es el siguiente:

| Vencimiento | Cobros futuros mínimos 2022 | Cobros futuros mínimos 2021 |
|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 12 meses | 669 | - |
| Entre 12 y 24 meses | 669 | - |
| Superior a 24 meses | 1.338 | - |
| TOTAL | 2.676 | - |

Los cobros futuros mínimos mostrados en el cuadro anterior se encuentran netos de los gastos incurridos para el mantenimiento de dichos edificios.

8.2 Arrendamientos operativos (cuando la Entidad es arrendatario)

a) Cuadro resumen del importe total de los pagos futuros mínimos del arrendamiento correspondiente a los arrendamientos operativos no cancelables:

| Vencimiento | Pagos mínimos nominales sin impuestos 2022 | Pagos mínimos nominales sin impuestos 2021 |
|-------------|--|--|
| 12 meses | 644 | 567 |

A fecha 31 de Julio de 2020 se firmó un contrato con Inmobiliaria Colonial Socimi, S.A. por el alquiler de las nuevas oficinas del Edificio Torre Barcelona.

b) El gasto reconocido en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias durante el ejercicio correspondiente a arrendamientos operativos asciende a 644 miles de euros (2021: 567 miles de euros) correspondientes a pagos mínimos por el arrendamiento.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

9.1 Gestión del riesgo financiero

a) Factores de riesgo financiero

La Entidad ha desarrollado los mecanismos internos que le permiten realizar controles de forma automatizada para verificar el cumplimiento de los límites legales de las inversiones de las carteras, así como el cumplimiento de los límites específicos establecidos para cada una de ellas en sus mandatos de inversión. Adicionalmente, existe una política de riesgos a nivel de Grupo en la que se establecen límites y controles para los distintos riesgos en lo relativo a inversiones financieras, al cumplimiento de la cual se somete la Entidad y se monitoriza mediante comités de inversiones con una periodicidad al menos trimestral. En dichos informes se controlan esencialmente los siguientes riesgos, que han considerado en sus escenarios los impactos, en su caso, derivados de la actual situación de los mercados financieros:

b) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio:

La Entidad no opera en el ámbito internacional y, por tanto, no está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas, dado que no tiene Instrumentos financieros en moneda distinta al Euro en la cartera de inversiones en la que el tomador no asume el riesgo de la inversión a excepción de un título y una cuenta corriente en libras y un título en francos suizos (ver Nota 10) que está relacionado con un producto que se comercializa en esta divisa y por lo tanto todas las variaciones en el precio se reflejan en el pasivo en el mismo sentido.

(ii) Riesgo de precio:

La Entidad tiene una exposición poco significativa al riesgo del precio de los títulos de capital debido a que la cartera de inversiones mantenidas por la Entidad no refleja posiciones relevantes en instrumentos de patrimonio.

(iii) Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable:

La Entidad analiza su exposición al riesgo de tipo de interés de forma dinámica. Se realiza una simulación de varios escenarios teniendo en cuenta la refinanciación, renovación de las posiciones actuales, financiación alternativa y cobertura. En función de estos escenarios, la Entidad calcula el efecto sobre el resultado de una variación determinada del tipo de interés. Para cada simulación, se utiliza la misma variación en el tipo de interés para todas las monedas. Los escenarios únicamente se llevan a cabo para los activos y pasivos que representan las posiciones más relevantes que soportan un interés.

Según las simulaciones realizadas a cierre de ejercicio 2022, el impacto sobre el resultado de una variación de 100 puntos básicos del tipo de interés supondría como máximo un aumento de 352.295

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

miles de euros (516.276 miles de euros en 2021) o una disminución de 321.534 miles de euros (463.887 miles de euros en 2021), respectivamente. Esta simulación se realiza mensualmente con el fin de verificar que la pérdida máxima potencial se encuentra dentro de los límites fijados por la Dirección. En base a los distintos escenarios, la Entidad gestiona el riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo mediante permutas de tipo de interés variable a fijo. Estas permutas de tipo de interés tienen el efecto económico de convertir los instrumentos financieros con tipos de interés variable en interés fijo. Generalmente, la Entidad obtiene instrumentos financieros a largo plazo con interés variable y los permuta en interés fijo que son más bajos que los que estarían disponibles si la Entidad hubiese obtenido los instrumentos financieros directamente a tipos de interés fijos. Bajo las permutas de tipo de interés, la Entidad se compromete con otras partes a intercambiar, con cierta periodicidad (generalmente, mensual), la diferencia entre los intereses fijos y los intereses variables calculada en función de los principales notariales contratados.

c) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se gestiona por grupos. El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes al efectivo, instrumentos financieros, depósitos con bancos e instituciones financieras, incluyendo cuentas a cobrar pendientes y transacciones comprometidas. En caso contrario, si no hay una calificación independiente, el control de crédito evalúa la calidad crediticia de la institución, teniendo en cuenta su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites individuales de crédito se establecen en función de las calificaciones internas y externas de acuerdo con los límites fijados por el Consejo. Regularmente se hace un seguimiento de la utilización de los límites de crédito. La tabla siguiente muestra a continuación los ratings de crédito y saldos con las contrapartes más significativas a 31 de diciembre de 2022 y 2021, que representan el 91% y el 96% de los activos financieros, respectivamente (en miles de euros):

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Ejercicio 2022:

| Contraparte | Rating | Saldo |
|---------------------------------------|--------|---------|
| Abbot Ireland Finance | A+ | 10.777 |
| Abertis Infraestructuras | BBB- | 2.663 |
| ACEF HOLDING SCA | BBB+ | 2.432 |
| Achmea BV (Senior) | BBB+ | 8.153 |
| ACS | BBB- | 14.180 |
| Adif (Senior) | BBB | 888 |
| Ageas | A- | 2.568 |
| AGEAS (Subordinated) | A- | 5.333 |
| AIA Group LTD (Subordinated) | A | 8.560 |
| Air Liquide Finance | A | 2.110 |
| Allianz (Senior) | AA- | 2.520 |
| Allianz (Subordinated) | A | 6.902 |
| Alpha Trains Finance | BBB | 7.388 |
| Altria Group INC (Senior) | BBB | 6.748 |
| America Movil Sab de C.V | A- | 3.519 |
| American Tower Corp | BBB- | 11.892 |
| American Tower Corp (Senior) | BBB- | 4.795 |
| Anheuser Busch InBev | BBB+ | 6.550 |
| APRR | A- | 3.789 |
| Aroundtown SA | BBB- | 2.362 |
| Aroundtown SA | BBB+ | 15.583 |
| Assicurazioni Generale (Subordinated) | BBB | 19.140 |
| AT&T INC (Senior) | BBB | 21.550 |
| ATF Netherlands (Subordinated) | BBB- | 1.051 |
| Aust & NZ Banking group (Covered) | AAA | 3.419 |
| Aviva PLC (Senior) | A | 4.550 |
| AXA SA (Subordinated) | A- | 7.903 |
| Banco Sabadell (Cash Accounts) | BBB- | 171.143 |
| Banco Sabadell (Cash Accounts) | AA- | 49.094 |
| Banco Sabadell (Covered) | AA+ | 26.006 |
| Banco Santander (Covered) | AA | 26.624 |
| Banco Santander (Senior) | A- | 24.075 |
| Banco Santander (Senior) | A- | 24.075 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

| Contraparte | Rating | Saldo |
|---|--------|--------|
| Banco Santander (Senior) | A- | 24.075 |
| Bank of America (Senior) | A | 20.302 |
| Banque Federative Credit Mutuel (Senior) | A- | 12.012 |
| Banque Federative Credit Mutuel (Senior) | AA- | 28.918 |
| Barclays (Senior) | A+ | 4.812 |
| Barclays (Senior) | BBB | 21.671 |
| Barclays (Subordinated) | BBB+ | 911 |
| Bayer (Senior) | BBB | 18.945 |
| BBVA (Covered) | AA+ | 24.604 |
| BBVA (Senior) | BBB+ | 7.928 |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC (Senior) | AA | 4.534 |
| BHP Billiton | BBB+ | 3.017 |
| Black Sea Trade and Debe (Senior) | BBB+ | 21.537 |
| Blackstone (Senior) | BBB | 28.241 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl | BBB | 1.920 |
| BMW Finance | A | 2.887 |
| BNP (Senior) | A- | 25.064 |
| BNP (Senior) | A- | 25.064 |
| BNP (Subordinated) | BBB | 6.290 |
| BP Capital Markets Plc | A | 16.982 |
| BP Capital Markets Plc (Junior Subordinated) | BBB+ | 9.824 |
| BPCE SA (Senior) | A+ | 12.804 |
| BPCE SA (Senior) | BBB+ | 24.673 |
| Brisa Concessao Rodoviaria | BBB+ | 20.436 |
| British American Tobacco (Senior) | BBB | 6.724 |
| Caise Francaise de Financement Local (Covered) | AA+ | 10.743 |
| CAISSE NAT REASSURANCE (Senior) | BBB+ | 4.217 |
| CAISSE NAT REASSURANCE (Subordinated) | BBB+ | 6.910 |
| Caixabank (Covered) | AA+ | 51.061 |
| Caixabank (Senior) | A- | 14.940 |
| Caixabank (Senior) | BBB | 28.289 |
| Caja Rural de Navarra (Covered) | AA+ | 11.351 |
| Cajamar (Covered) | AA | 9.961 |
| Capgemini (Senior) | BBB | 9.983 |
| Capital One Financial Corp (Senior) | BBB+ | 12.910 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

| Contraparte | Rating | Saldo |
|---|--------|--------|
| CARREFOUR SA | BBB | 5.246 |
| Cassa Depositi Prestiti (Senior) | BBB | 23.613 |
| CBRE GI OPEN END FUND | BBB+ | 4.894 |
| Cédulas AYT - GLOBAL 13 (Covered) | A+ | 535 |
| Celanese US Holdings | BBB- | 5.440 |
| Central American Bank (Senior) | AA- | 26.934 |
| Cepsa Finance (Senior) | BBB- | 14.156 |
| Chubb Ina Holdings Inc | A | 12.947 |
| CIE ST Govain | BBB+ | 3.063 |
| Citigroup (Senior) | A- | 14.773 |
| CK Hutchison Holdings Ltd | A | 5.063 |
| Cnp Assurances (Subordinated) | A- | 11.096 |
| COCA-COLA Euopacific (Senior) | BBB+ | 7.628 |
| COMCAST CORP (Senior) | A- | 6.281 |
| Commerzbank (Senior) | BBB- | 4.737 |
| Cores (Senior) | A- | 40.545 |
| CPI Property (Senior) | BBB- | 9.493 |
| Credit Agricole (Covered) | AA- | 7.273 |
| Credit Agricole (Senior) | A+ | 47.686 |
| Credit Agricole (Senior) | AA- | 30.353 |
| Credit Agricole (Subordinated) | BBB | 8.376 |
| Credit Agricole Assrnecs (Subordinated) | BBB | 5.483 |
| Credit Agricole SA (Senior) | A- | 3.710 |
| Credit Suisse (Senior) | BBB | 12.381 |
| Credit Suisse (Senior) | BBB+ | 55.393 |
| CREDIT SUISSE GROUP AG (Senior) | BBB | 3.941 |
| Czech Gas Networks Investment | BBB+ | 6.482 |
| DANAHER CORP | A- | 4.796 |
| Danske Bank AG (Senior) | BBB+ | 15.533 |
| DEUTSCHE BAHN FIN GMBH | AA+ | 6.272 |
| DEUTSCHE BAHN FIN GMBH | BBB- | 1.189 |
| Deutsche Telekom | BBB+ | 2.091 |
| DIAGEO FINANCE PLC | A- | 6.673 |
| Digital Dutch Finco B.V. (Senior) | BBB | 8.174 |
| DIGITAL INTREPID HOLDING | BBB | 3.072 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

| Contraparte | Rating | Saldo |
|---|--------|--------|
| E.ON INTL FINANCE BV (Senior) | BBB | 6.564 |
| E.ON SE (Senior) | BBB | 6.404 |
| EDP Finance | BBB | 7.570 |
| Electricité de France SA (Senior) | BBB+ | 3.236 |
| ENBW ENERGIE BADEN - WU | BBB- | 6.928 |
| ENBW INTL FINANCE BV | BBB+ | 5.876 |
| Enel Finance NV | BBB+ | 36.222 |
| Enel Spa (Junior) | BBB- | 7.053 |
| Engie SA | BBB+ | 15.518 |
| Engie SA (Junior) | BBB- | 5.760 |
| ENI | A- | 18.947 |
| ENI (Junior Subordinated) | BBB | 9.382 |
| EP Infrastructure AS | BBB- | 6.432 |
| EP Infrastructure AS (Senior) | BBB- | 1.583 |
| Equinor ASA | AA- | 16.793 |
| EXOR NV | BBB+ | 7.466 |
| Exor NV (Senior) | BBB+ | 21.844 |
| FCA Bank SpA (Senior) | BBB+ | 7.840 |
| FCC Aqualia SA (1st lien secured) | BBB | 4.087 |
| Ferrovial | BBB | 4.751 |
| Ferrovial (Senior) | BBB | 5.969 |
| Ferrovie Dello Stato Italiane S.P.A. | BBB | 4.762 |
| Fidelity National Information (Senior) | BBB | 14.491 |
| Forenet Kredit FMBA (Senior) | BBB+ | 22.179 |
| Fortum | BBB | 4.219 |
| France Telecom | BBB+ | 7.307 |
| France Telecom (Junior) | BBB- | 9.950 |
| General Electric | BBB+ | 4.047 |
| Goldman Sachs (Senior) | A | 29.101 |
| Government Debt Austria (Sovereign) | AA+ | 23 |
| Government Debt Belgium (Sovereign) | AA- | 944 |
| Government Debt Europe (EIB) | AAA | 28.161 |
| Government Debt France (Region Rhone Alpes) | AA | 11.571 |
| Government Debt France (Sovereign) | AA | 26.985 |
| Government Debt Germany (Sovereign) | AAA | 3.377 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

| Contraparte | Rating | Saldo |
|--|--------|-----------|
| Government Debt Italy (Sovereign) | BBB | 146.476 |
| Government Debt Latam (Corp Andina de Fomento) | AA- | 29.196 |
| Government Debt Portugal (Sovereign) | BBB+ | 34.037 |
| Government Debt Regional (Ayuntamiento de Barcelona) | A- | 32.511 |
| Government Debt Spain (Basque Country) | A | 126.190 |
| Government Debt Spain (Comunidad Canarias) | A | 19.686 |
| Government Debt Spain (Comunidad de Aragón) | BBB+ | 188.928 |
| Government Debt Spain (Comunidad de Madrid) | BBB+ | 503.475 |
| Government Debt Spain (Comunidad Foral de Navarra) | AA- | 46.502 |
| Government Debt Spain (FADE) | A | 40.490 |
| Government Debt Spain (FADE) | A- | 105.013 |
| Government Debt Spain (GAT ICO-FTVPO 1 Catalunya Bank) (Covered) | AA+ | 1.781 |
| Government Debt Spain (ICO) | A- | 204.519 |
| Government Debt Spain (Islas Baleares) | BBB+ | 26.576 |
| Government Debt Spain (Junta Castilla y León) | BBB+ | 66.727 |
| Government Debt Spain (Junta Castilla y León) | BBB+ | 66.727 |
| Government Debt Spain (Junta de Andalucía) | BBB | 94.499 |
| Government Debt Spain (Junta de Andalucía) | BBB | 94.499 |
| Government Debt Spain (Junta de Extremadura) | BBB | 17.621 |
| Government Debt Spain (Principado de Asturias) | BBB+ | 22.373 |
| Government Debt Spain (Sovereign) | A- | 2.496.286 |
| Government Debt Spain (Xunta de Galicia) | BBB+ | 16.061 |
| Government Debt Supranational (IBRD) | AAA | 76.321 |
| Grand City Properties S.A. (Senior) | BBB- | 2.117 |
| Grand City Properties S.A. (Senior) | BBB+ | 3.534 |
| HEATHROW FUNDING LTD | BBB+ | 6.330 |
| Heimstaden Bostad AB | BBB | 3.374 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV | BBB | 1.508 |
| Holcim US (Senior) | BBB+ | 5.472 |
| Holding d'Infrastructure | BBB- | 2.996 |
| HSH Nordbank (Covered) | AA+ | 7.024 |
| Hutchison Group (Senior) | A | 1.712 |
| Hutchison Group (Senior) | A- | 17.178 |
| Iberdrola (Junior Subordinated) | BBB- | 3.865 |
| IBM Corp | A- | 11.170 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

| Contraparte | Rating | Saldo |
|-------------------------------------|--------|--------|
| Imperial Tobacco Finance | BBB | 15.862 |
| Infineon Technologies (Senior) | BBB | 12.069 |
| ING (Senior) | A- | 15.584 |
| Inmobiliaria Colonial | BBB | 30.664 |
| Intesa SanPaolo (Covered) | AA- | 35.736 |
| Intesa SanPaolo (Senior) | BBB | 13.275 |
| Intesa SanPaolo (Senior) | BBB- | 3.888 |
| Italgas SPA | BBB | 19.522 |
| JAB Holdings | BBB+ | 11.047 |
| Jefferies Group (Senior) | BBB | 7.947 |
| JOHN DEERE CASH MANAGEME | A | 10.684 |
| JOHNSON & JOHNSON | AAA | 5.580 |
| JP Morgan (Senior) | A+ | 3.203 |
| JT Intl Fin Services BV | A | 1.845 |
| JT Intl Fin Services BV | BBB+ | 7.238 |
| KKR Group Finance Co. (Senior) | A | 10.559 |
| KONINKIJK E AHOLD DLHAIZE | BBB | 4.223 |
| LA MONDIALE (Subordinated) | BBB+ | 10.525 |
| Leaseplan Corporation (Senior) | BBB+ | 15.807 |
| Lloyds TSB Bank (Senior) | A- | 5.550 |
| Lloyds TSB Bank (Senior) | A+ | 17.806 |
| LOGICOR FINANCING SARL (Senior) | BBB | 13.883 |
| London Stock Exchange PL (Senior) | A- | 6.242 |
| Louis Dreyfus Finance BV | BBB- | 6.624 |
| Madriileña Red de Gas | BBB- | 22.004 |
| Medtronic Global Holdings | A- | 3.764 |
| Merck (Subordinated) | BBB | 4.005 |
| Merlin Properties | BBB | 21.761 |
| Metropolis Grenoble-Alpe | A+ | 7.803 |
| Mitsubishi Financial Group (Senior) | A- | 8.912 |
| Mizuho Financial Group (Senior) | A- | 14.251 |
| Morgan Stanley (Senior) | A+ | 15.356 |
| Nasdaq Inc (Senior) | BBB+ | 5.159 |
| National Australia Bank (Senior) | AA- | 6.272 |
| Naturgy Capital Markets (Senior) | BBB | 17.562 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

| Contraparte | Rating | Saldo |
|-------------------------------------|--------|--------|
| Natwest markets Plc (Senior) | A- | 17.566 |
| Natwest markets Plc (Senior) | A+ | 3.294 |
| NESTLE FINANCE INTL LTD | AA- | 8.804 |
| New York Life Global Fcg | AAA | 8.117 |
| NIBC Bank (Covered) | AAA | 892 |
| NIBC Bank (Senior) | BBB- | 1.974 |
| NN Group NV | BBB | 5.561 |
| NN Group NV | BBB | 5.561 |
| Nortegas Energia Distribución | BBB- | 5.753 |
| OMV AG | A- | 12.045 |
| OMV AG (Junior) | BBB | 3.755 |
| PEPSICO INC (Unsecured) | A+ | 8.098 |
| Philip Morris (Senior) | A | 7.532 |
| Rabobank (Senior) | AA- | 11.229 |
| Redes Energeticas Nacionais SGPS SA | BBB | 11.894 |
| Redexis Gas Finance | BBB- | 6.395 |
| Renault Finance | BBB- | 18.215 |
| Repsol | BBB+ | 3.286 |
| RYANAIR DAC | BBB | 20.085 |
| Samhallsbyggnadsbolaget (Senior) | BBB- | 3.334 |
| SAMPO OYJ | BBB+ | 2.674 |
| SANOFI | A+ | 19.418 |
| Santander Consumer Bank (Senior) | A- | 3.753 |
| Santander Consumer Finance (Senior) | A | 10.450 |
| Santander Consumer Finance (Senior) | A- | 5.245 |
| SBB TREASURY OYJ | BBB- | 634 |
| Servicios Medio Ambient (Senior) | BBB- | 10.587 |
| Shell International Finance BV | AA- | 22.511 |
| Societe Generale (Senior) | A | 13.624 |
| Societe Generale (Senior) | BBB | 3.609 |
| Southern CO (Subordinated) | BBB- | 4.309 |
| Stellantis NV (Senior) | BBB | 10.858 |
| STORA ENSO OYJ (Senior) | BBB- | 1.002 |
| Sumitomo Mitsui (Senior) | A- | 15.445 |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB | A | 4.135 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

| Contraparte | Rating | Saldo |
|--|--------|------------------|
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB | AA | 2.596 |
| Swedbank AB (Senior) | AA- | 8.377 |
| Swedish Match | BBB | 2.839 |
| Swedish Match (Senior) | BBB | 15.773 |
| Takeda Pharmaceutical | BBB | 2.389 |
| TDF Infrastructure (Senior) | BBB- | 8.166 |
| Telefónica | BBB- | 13.235 |
| Telefonica Deutschland | BBB | 6.784 |
| Teleperformance | BBB | 5.149 |
| Terega | BBB | 6.929 |
| The B.A.T. Netherlands Fiance B.V. | BBB | 3.131 |
| The Export-Import Bank of Korea | AA | 2.815 |
| Thermo Fisher (Senior) | A- | 9.455 |
| Total Capital International SA | A+ | 4.481 |
| TotalEnergies SE (Junior Subordinated) | A- | 11.006 |
| Toyota | A+ | 3.602 |
| Toyota Finance Australia | A+ | 11.049 |
| Transurban Finance | BBB+ | 9.576 |
| UBS (Senior) | A- | 13.306 |
| UBS GROUP AG | A- | 15.572 |
| Unibail Rodamco REIT | BBB+ | 18.323 |
| Unicredit SPA | BBB | 2.784 |
| Unicredit SPA | BBB- | 3.192 |
| Unicredit SPA (Senior) | BBB | 23.958 |
| Unicredit SPA (Senior) | BBB- | 10.298 |
| UNILEVER FINANCE | A+ | 920 |
| Unilever Finance (Senior) | A+ | 10.403 |
| Verizon Communications | BBB+ | 3.323 |
| Volkswagen Finance | A- | 9.257 |
| Volkswagen Finance | BBB+ | 6.981 |
| Volkswagen International Finance NV | BBB | 13.116 |
| Vonovia Finance | BBB+ | 7.715 |
| Wells Fargo (Senior) | A+ | 15.410 |
| | | 7.350.086 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Ejercicio 2021:

| Contraparte | Rating | Saldo |
|--|--------|---------|
| Abbot Ireland Finance | A | 8.986 |
| Abertis Infraestructuras | BBB- | 2.949 |
| ACEF HOLDING SCA | BBB+ | 3.256 |
| Achmea BV (Senior) | BBB+ | 9.499 |
| ACS | BBB- | 21.661 |
| Adif (Senior) | BBB | 56.512 |
| Ageas | A- | 3.375 |
| AGEAS (Subordinated) | A- | 7.475 |
| AIA Group LTD (Subordinated) | A | 10.850 |
| Air Liquide Finance | A- | 2.290 |
| Allianz (Senior) | AA- | 2.707 |
| Allianz (Subordinated) | A | 8.916 |
| Alpha Trains Finance | BBB | 8.099 |
| Altria Group INC (Senior) | BBB | 11.509 |
| America Movil Sab de C.V | A- | 4.056 |
| American Tower Corp | BBB- | 13.034 |
| American Tower Corp (Senior) | BBB- | 6.363 |
| Anheuser Busch InBev | BBB+ | 7.680 |
| APRR | A- | 4.356 |
| Aroundtown SA | BBB | 12.517 |
| Aroundtown SA | BBB- | 2.034 |
| Aroundtown SA | BBB+ | 9.919 |
| Assicurazioni Generale (Subordinated) | BBB- | 19.164 |
| AT&T INC (Senior) | BBB | 23.321 |
| ATF Netherlands (Subordinated) | BBB- | 2.125 |
| Atos SE | BBB- | 2.417 |
| Aust & NZ Banking group (Covered) | AAA | 3.551 |
| Aviva PLC (Senior) | A | 3.851 |
| AXA SA (Subordinated) | BBB+ | 2.279 |
| Banca March (Time Deposits) | BBB- | 3.828 |
| Banca March SA | A- | 208 |
| Banco Sabadell (Cash Accounts) | BBB- | 187.104 |
| Banco Sabadell (Cash Pool Account) | BBB- | - |
| Banco Sabadell (Cash Pool DB Account) | BBB- | - |
| Banco Sabadell (Covered) | AA+ | 27.632 |
| Banco Sabadell (Time Deposits) | BBB- | 1.553 |
| Banco Santander (Covered) | AA | 36.898 |
| Banco Santander (Senior) | A | 19.330 |
| Banco Santander (Senior) | A- | 27.917 |
| Banco Santander (Senior) | A+ | 5.562 |
| Banco Santander UK Group Holdings (Senior) | BBB+ | 5.630 |
| Bank of America (Senior) | A | 27.207 |
| Banque Federative Credit Mutuel (Senior) | A- | 15.706 |
| Banque Federative Credit Mutuel (Senior) | A+ | 30.787 |
| Barclays (Senior) | A | 5.169 |
| Barclays (Senior) | BBB | 19.708 |
| Barclays (Subordinated) | BBB | 896 |
| BAT Capital (Senior) | BBB | 2.037 |
| Bayer (Senior) | BBB | 23.946 |
| BBVA (Covered) | AA+ | 35.385 |
| BBVA (Senior) | BBB+ | 3.136 |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC (Senior) | AA | 9.628 |
| BHP Billiton | BBB+ | 428 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

| Contraparte | Rating | Saldo |
|---|--------|--------|
| Black Sea Trade and Debe (Senior) | A | 34.675 |
| Blackstone (Senior) | BBB | 43.035 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl | BBB | 2.429 |
| BMW Finance | A | 3.096 |
| BNP (Senior) | A- | 33.761 |
| BNP (Senior) | AA- | 30.302 |
| BNP (Subordinated) | BBB | 3.363 |
| BP Capital Markets Plc | A | 22.742 |
| BP Capital Markets Plc (Junior Subordinated) | BBB+ | 5.918 |
| BPCE SA (Senior) | A+ | 23.248 |
| BPCE SA (Senior) | BBB+ | 21.555 |
| Brisa Concessao Rodoviaria | BBB+ | 21.020 |
| British American Tobacco (Senior) | BBB | 8.565 |
| British Telecommunication | BBB | 4.602 |
| Caisse Francaise de Financement Local (Covered) | AA+ | 12.341 |
| CAISSE NAT REASSURANCE (Senior) | BBB | 5.185 |
| CAISSE NAT REASSURANCE (Subordinated) | BBB | 8.093 |
| Caixabank (Covered) | AA+ | 54.698 |
| Caixabank (Senior) | A- | 8.047 |
| Caixabank (Senior) | BBB | 36.631 |
| Caixabank (Senior) | BBB+ | 31.317 |
| Caja Rural de Navarra (Covered) | AA+ | 16.846 |
| Cajamar (Covered) | AA | 28.387 |
| Capgemini (Senior) | BBB | 12.513 |
| Capital One Financial Corp (Senior) | BBB+ | 10.166 |
| CARREFOUR SA | BBB | 9.765 |
| Cassa Depositi Prestiti (Senior) | BBB | 30.041 |
| CBRE GI OPEN END FUND | BBB+ | 6.192 |
| Cédulas AYT - GLOBAL 03 (Covered) | A | 12.594 |
| Cédulas AYT - GLOBAL 13 (Covered) | A- | 634 |
| Celanese US Holdings | BBB- | 5.642 |
| Central American Bank (Senior) | AA- | 33.610 |
| Cepsa Finance (Senior) | BBB- | 12.738 |
| Chubb Ina Holdings Inc | A | 15.280 |
| CIE ST Govain | BBB | 3.165 |
| Citigroup (Senior) | A- | 20.305 |
| CK Hutchinson Europe | A | 2.182 |
| CK Hutchison Holdings Ltd | A | 5.578 |
| CK Hutchison Holdings Ltd (Senior) | A | 4.103 |
| Cnp Assurances (Subordinated) | A- | 13.020 |
| COCA-COLA Euopacific (Senior) | BBB+ | 2.681 |
| COMCAST CORP (Senior) | A- | 3.005 |
| Commerzbank (Senior) | BBB- | 5.574 |
| Cores (Senior) | A- | 37.342 |
| CPI Property (Senior) | BBB | 9.883 |
| Credit Agricole (Covered) | AA- | 8.443 |
| Credit Agricole (Senior) | A+ | 71.332 |
| Credit Agricole (Senior) | AA- | 16.743 |
| Credit Agricole (Subordinated) | BBB | 10.934 |
| Credit Agricole Assmces (Subordinated) | BBB | 7.401 |
| Credit Agricole SA (Senior) | A- | 4.541 |
| Credit Suisse (Senior) | A | 61.217 |
| Credit Suisse (Senior) | BBB+ | 17.891 |
| CREDIT SUISSE GROUP AG (Senior) | BBB+ | 6.032 |
| Czech Gas Networks Investment | BBB+ | 8.386 |
| Daimler | A- | 9.014 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

| Contraparte | Rating | Saldo |
|--|--------|---------|
| Daimler (Senior) | A- | 4.970 |
| DANAHER CORP | BBB+ | 5.441 |
| Danske Bank AG (Senior) | BBB+ | 20.237 |
| Deutsche Telekom | BBB+ | 2.674 |
| DIAGEO FINANCE PLC | A- | 7.676 |
| Digital Dutch Finco B.V. (Senior) | BBB | 11.329 |
| DIGITAL INTREPID HOLDING | BBB | 4.255 |
| E.ON INTL FINANCE BV (Senior) | BBB | 7.947 |
| E.ON SE (Senior) | BBB | 7.165 |
| EDP Finance | BBB | 21.995 |
| Electricité de France SA (Senior) | A- | 9.461 |
| Enbw | BBB- | 5.149 |
| ENBW ENERGIE BADEN - WU | BBB- | 3.428 |
| ENBW INTL FINANCE BV | BBB+ | 5.351 |
| Enel Finance NV | BBB+ | 38.639 |
| Enel Spa (Junior) | BBB- | 6.331 |
| Engie SA | BBB+ | 15.554 |
| Engie SA (Junior) | BBB- | 3.302 |
| ENI | A- | 20.762 |
| ENI (Junior Subordinated) | BBB | 5.300 |
| EP Infrastructure AS | BBB- | 9.211 |
| EP Infrastructure AS (Senior) | BBB- | 2.090 |
| Equinor ASA | AA- | 9.578 |
| Euroclear Bank SA (Senior) | AA | 18.312 |
| EXOR NV | BBB+ | 9.761 |
| Exor NV (Senior) | BBB+ | 27.352 |
| FCA Bank SpA (Senior) | BBB+ | 17.924 |
| FCC Aqualia SA | BBB | 19.703 |
| FCC Aqualia SA (1st lien secured) | BBB | 4.910 |
| Ferrovial | BBB | 5.246 |
| Ferrovial (Senior) | BBB | 12.099 |
| Ferrovie Dello Stato Italiane S.P.A. | BBB | 5.941 |
| Fidelity National Information (Senior) | BBB | 15.339 |
| Forenet Kredit FMBA (Senior) | BBB+ | 23.148 |
| Fortum | BBB | 4.276 |
| France Telecom | BBB+ | 9.173 |
| France Telecom (Junior) | BBB- | 4.354 |
| GALP | BBB- | 20.094 |
| General Electric | BBB+ | 4.021 |
| Goldman Sachs (Senior) | A | 17.585 |
| Government Debt Austria (Sovereign) | AA+ | 28 |
| Government Debt Belgium (Sovereign) | AA- | 1.351 |
| Government Debt Europe (EIB) | AAA | 30.765 |
| Government Debt France (Region Rhone Alpes) | AA | 15.021 |
| Government Debt France (Sovereign) | AA | 27.654 |
| Government Debt Germany (Sovereign) | AAA | 472 |
| Government Debt Italy (Sovereign) | BBB | 192.054 |
| Government Debt Latam (Corp Andina de Fomento) | A+ | 31.898 |
| Government Debt Portugal (Regiao Autonoma Madeira) | BBB | 5.143 |
| Government Debt Portugal (Sovereign) | BBB | 39.853 |
| Government Debt Regional (Ayuntamiento de Barcelona) | A- | 38.111 |
| Government Debt Spain (Basque Country) | A- | 150.772 |
| Government Debt Spain (Comunidad Canarias) | BBB- | 25.775 |
| Government Debt Spain (Comunidad de Aragón) | BBB+ | 233.066 |
| Government Debt Spain (Comunidad de Madrid) | BBB | 657.151 |
| Government Debt Spain (Comunidad Foral de Navarra) | AA- | 81.597 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

| Contraparte | Rating | Saldo |
|--|--------|-----------|
| Government Debt Spain (FADE) | A- | 159.814 |
| Government Debt Spain (GAT ICO-FTVPO 1 Catalunya Bank) (Covered) | AA+ | 6.564 |
| Government Debt Spain (ICO) | A- | 248.092 |
| Government Debt Spain (Islas Baleares) | BBB+ | 36.550 |
| Government Debt Spain (Junta Castilla y León) | BBB+ | 34.230 |
| Government Debt Spain (Junta Castilla y León) | BBB+ | 102.095 |
| Government Debt Spain (Junta de Andalucía) | BBB | 74.968 |
| Government Debt Spain (Junta de Andalucía) | BBB- | 46.856 |
| Government Debt Spain (Junta de Extremadura) | BBB | 18.994 |
| Government Debt Spain (Principado de Asturias) | BBB+ | 23.266 |
| Government Debt Spain (Sovereign) | A- | 3.278.841 |
| Government Debt Spain (Xunta de Galicia) | A | 19.501 |
| Government Debt Supranational (IBRD) | AAA | 98.461 |
| Grand City Properties S.A. (Senior) | BBB- | 3.908 |
| Grand City Properties S.A. (Senior) | BBB+ | 9.415 |
| Harley-Davidson (Senior) | BBB- | 5.379 |
| HEATHROW FUNDING LTD | BBB+ | 8.592 |
| Heimstaden Bostad AB | BBB | 4.115 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV | BBB | 1.994 |
| Holcim US (Senior) | BBB | 7.029 |
| Holding d'Infrastructure | BBB- | 12.135 |
| HSBC (Senior) | A- | 4.118 |
| HSBC Continental Europe (Senior) | A+ | 16.245 |
| HSH Nordbank (Covered) | AA+ | 7.191 |
| Hutchison Group (Senior) | A- | 20.330 |
| Iberdrola | BBB+ | 38.052 |
| Iberdrola (Junior Subordinated) | BBB- | 4.556 |
| IBM Corp | A- | 4.872 |
| IE2 Holdco | BBB- | 11.419 |
| IE2 Holdco (Senior) | BBB- | 5.626 |
| Imperial Tobacco Finance | BBB | 26.399 |
| Infineon Technologies (Senior) | BBB- | 10.493 |
| ING (Senior) | A- | 21.382 |
| Inmobiliaria Colonial | BBB+ | 35.122 |
| Intesa SanPaolo (Covered) | AA- | 38.546 |
| Intesa SanPaolo (Senior) | BBB | 19.634 |
| Italgas SPA | BBB | 20.691 |
| JAB Holdings | BBB | 19.450 |
| Jefferies Group (Senior) | BBB | 5.949 |
| JOHN DEERE CASH MANAGEME | A | 11.263 |
| JOHNSON & JOHNSON | AAA | 716 |
| JP Morgan (Senior) | A | 57.964 |
| JT Intl Fin Services BV | A | 4.337 |
| JT Intl Fin Services BV | BBB+ | 6.357 |
| KKR Group Finance Co. (Senior) | A | 12.541 |
| KONINKIJK AHOLD DLHAIZE | BBB | 4.882 |
| Korea Development Bank (Senior) | AA | 11.882 |
| LA MONDIALE (Subordinated) | BBB+ | 10.321 |
| LCH (BSV) (CSA) | A- | 19.340 |
| Leaseplan Corporation (Senior) | BBB+ | 42.551 |
| Lloyds TSB Bank (Senior) | A | 6.217 |
| Lloyds TSB Bank (Senior) | A+ | 21.044 |
| LOGICOR FINANCING SARL (Senior) | BBB | 15.362 |
| London Stock Exchange PL (Senior) | A- | 6.663 |
| Louis Dreyfus Finance BV | BBB- | 5.755 |
| Madrileña Red de Gas | BBB- | 27.709 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

| Contraparte | Rating | Saldo |
|-------------------------------------|--------|--------|
| Medtronic Global Holdings | A- | 5.000 |
| Merck (Subordinated) | BBB | 4.618 |
| Merlin Properties | BBB | 35.754 |
| Metropolis Grenoble-Alpe | IG9 | 10.069 |
| Mitsubishi Financial Group (Senior) | A- | 14.190 |
| Mizuho Financial Group (Senior) | A- | 14.875 |
| Morgan Stanley (Senior) | A | 13.723 |
| Nasdaq Inc (Senior) | BBB | 6.477 |
| National Australia Bank (Senior) | AA- | 6.442 |
| Naturgy Capital Markets (Senior) | BBB | 18.573 |
| Natwest markets Plc (Senior) | A | 3.501 |
| Natwest markets Plc (Senior) | BBB+ | 35.033 |
| NESTLE FINANCE INTL LTD | AA- | 2.418 |
| New York Life Global Fcg | AAA | 9.304 |
| NIBC Bank (Covered) | AAA | 12.289 |
| NIBC Bank (Senior) | BBB- | 2.110 |
| NN Group NV | BBB | 2.244 |
| NN Group NV | BBB- | 4.242 |
| Nordea Bank (Senior) | A | 12.031 |
| Nortegas Energia Distribución | BBB- | 28.514 |
| OMV AG | A- | 13.957 |
| OMV AG (Junior) | BBB | 4.351 |
| PEPSICO INC (Unsecured) | A+ | 10.539 |
| Philip Morris (Senior) | A | 10.126 |
| Rabobank (Senior) | AA- | 12.893 |
| Redes Energeticas Nacionais SGPS SA | BBB | 13.144 |
| Redexis Gas Finance | BBB- | 7.098 |
| Renault Finance | BBB- | 18.559 |
| Repsol | BBB | 3.783 |
| RYANAIR DAC | BBB | 11.715 |
| Samhallsbyggnadsbolaget (Senior) | BBB- | 4.777 |
| SAMPO OYJ | BBB+ | 3.748 |
| SANOFI | A+ | 2.081 |
| Santander Consumer Bank (Senior) | A- | 4.003 |
| Santander Consumer Finance (Senior) | A | 10.880 |
| Santander Consumer Finance (Senior) | A- | 10.737 |
| SBB TREASURY OYJ | BBB- | 2.396 |
| Servicios Medio Ambient (Senior) | BBB- | 12.411 |
| Shell International Finance BV | AA- | 25.208 |
| Societe Generale (Senior) | BBB | 20.481 |
| Southern CO (Subordinated) | BBB- | 5.369 |
| Stellantis NV (Senior) | BBB- | 12.597 |
| STORA ENSO OYJ (Senior) | BBB- | 1.278 |
| Sumitomo Mitsui (Senior) | A | 16.529 |
| Swedbank AB (Senior) | AA- | 8.602 |
| Swedish Match | BBB | 8.813 |
| Swedish Match (Senior) | BBB | 25.992 |
| Takeda Pharmaceutical | BBB | 20.278 |
| TDF Infrastructure (Senior) | BBB- | 9.503 |
| Telefónica | BBB | 47.101 |
| Telefonica Deutschland | BBB | 7.502 |
| Teleperformance | BBB | 16.346 |
| Terega | BBB | 9.150 |
| The B.A.T. Netherlands Fiance B.V. | BBB | 8.694 |
| The Export-Import Bank of Korea | AA | 3.065 |
| Thermo Fisher (Senior) | BBB+ | 10.117 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

| Contraparte | Rating | Saldo |
|--|--------|------------------|
| Total Capital International SA | A+ | 5.144 |
| TotalEnergies SE (Junior Subordinated) | A- | 6.789 |
| Toyota | A+ | 7.608 |
| Toyota Finance Australia | A+ | 7.362 |
| Transurban Finance | BBB+ | 11.268 |
| UBS (Senior) | A- | 13.953 |
| UBS GROUP AG | A- | 4.713 |
| Unibail Rodamco REIT | BBB+ | 19.986 |
| Unicredit Leasing (Senior) | BBB | 7.034 |
| Unicredit SPA (Senior) | BBB | 32.191 |
| Unicredit SPA (Senior) | BBB- | 14.557 |
| Unilever Finance (Senior) | A+ | 5.244 |
| Verizon Communications | BBB+ | 4.380 |
| Volkswagen Finance | BBB | 6.345 |
| Volkswagen Finance | BBB+ | 29.654 |
| Volkswagen International Finance NV | BBB- | 17.409 |
| Volvo Treasury AB (Unsecured) | A- | 12.502 |
| Vonovia Finance | BBB+ | 15.091 |
| Wells Fargo (Senior) | A+ | 15.346 |
| | | 9.347.627 |

d) Riesgo de liquidez

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo y valores negociables suficientes, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado.

La Dirección realiza un seguimiento de las previsiones de la reserva de liquidez de la Entidad que comprende el efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 9.9) en función de los flujos de efectivo esperados.

La previsión de la reserva de liquidez al 31 de diciembre de 2022 y 2021 para los ejercicios 2023 y 2022, respectivamente, es la que sigue:

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Saldo de apertura | 226.318 | 239.460 |
| Cobros de explotación | 2.092.970 | 1.091.324 |
| Pagos de explotación | (1.295.820) | (1.359.090) |
| Salida de efectivo para inversiones | (1.683.856) | (1.400.757) |
| Importes recibidos por venta de inversiones | 976.360 | 1.655.381 |
| Saldo de cierre | 315.972 | 226.318 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos (tales como los títulos de valor razonable con cambios en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y los disponibles para la venta) se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente comprador.

El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. La Entidad utiliza una variedad de métodos y realiza hipótesis que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada una de las fechas del balance. Para determinar el valor razonable del resto de instrumentos financieros se utilizan otras técnicas, como flujos de efectivo descontados estimados. El valor razonable de las permutas de tipo de interés se calcula como el valor actual de los flujos futuros de efectivo ajustados por parámetros de riesgos, liquidez, etc.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

9.2 Información sobre la relevancia de los instrumentos financieros de la Entidad

a) Categorías de activos y pasivos financieros

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros es el que se describe en los cuadros siguientes:

• **Activos financieros**

| 31 de diciembre 2022 | Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | Otros activos financieros a valor razonable con cambios en PyG | | Activos financieros disponibles para la venta | | Préstamos y Partidas a cobrar | TOTAL |
|---|--|--|---|---|---------------|-------------------------------|------------------|
| | | Instrumentos financieros Híbridos | Instrumentos gestionados según estrategia del valor razonable | Valor razonable | Coste | | |
| ACTIVOS FINANCIEROS (miles de Euros) | 2022 | 2022 | 2022 | 2022 | 2022 | 2022 | 2022 |
| Instrumentos de patrimonio: | - | - | - | 107.667 | - | - | 107.667 |
| - Inversiones financieras en capital | - | - | - | - | - | - | - |
| - Participaciones en fondos de inversión | - | - | - | 104.176 | - | - | 104.176 |
| - Participaciones en fondos de capital-riesgo | - | - | - | 992 | - | - | 992 |
| - Otros instrumentos de patrimonio | - | - | - | 2.499 | - | - | 2.499 |
| Valores representativos de deuda: | - | 17.353 | - | 7.351.241 | 19.259 | - | 7.387.853 |
| - Valores de renta fija | - | - | - | 4.649.212 | - | - | 4.649.212 |
| - Otros Valores representativos de deuda | - | 17.353 | - | 2.702.029 | 19.259 | - | 2.738.641 |
| Inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la inversión | - | - | 310.712 | - | - | - | 310.712 |
| Préstamos: | - | - | - | - | - | 3.979 | 3.979 |
| - Préstamos a entidades del grupo | - | - | - | - | - | 3.979 | 3.979 |
| Depósitos en entidades de crédito | - | - | - | - | - | - | - |
| Depósitos constituidos por reaseguro aceptado | - | - | - | - | - | - | - |
| Créditos por operaciones de seguro directo: | - | - | - | - | - | 64.974 | 64.974 |
| - Tomadores de seguro: | - | - | - | - | - | 64.974 | 64.974 |
| - Recibos pendientes | - | - | - | - | - | - | - |
| - Provisión para primas pendientes de cobro | - | - | - | - | - | - | - |
| - Mediadores: | - | - | - | - | - | - | - |
| Créditos por operaciones de reaseguro: | - | - | - | - | - | 3.290 | 3.290 |
| Créditos por operaciones de coaseguro: | - | - | - | - | - | 296 | 296 |
| - Saldos pendientes con coaseguradores | - | - | - | - | - | 296 | 296 |
| - Provisión por deterioro de saldo con coaseguro | - | - | - | - | - | - | - |
| Accionistas por desembolsos exigidos | - | - | - | - | - | 4.298 | 4.298 |
| Otros créditos: | - | - | - | - | - | - | - |
| - Créditos con las Administraciones Públicas | - | - | - | - | - | 3.102 | 3.102 |
| - Resto de Créditos | - | - | - | - | - | 1.196 | 1.196 |
| Otros activos financieros | - | - | - | - | - | - | - |
| Tesorería | 226.318 | - | - | - | - | - | 226.318 |
| TOTAL | 226.318 | 17.353 | 310.712 | 7.458.908 | 19.259 | 76.837 | 8.109.387 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

| 31 de diciembre 2021 | Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | Otros activos financieros a valor razonable con cambios en PyG | | Activos financieros disponibles para la venta | | Préstamos y Partidas a cobrar | TOTAL |
|---|--|--|---|---|--------|-------------------------------|-----------|
| | | Instrumentos financieros Híbridos | Instrumentos gestionados según estrategia del valor razonable | Valor razonable | Coste | | |
| ACTIVOS FINANCIEROS (miles de Euros) | 2021 | 2021 | 2021 | 2021 | 2021 | 2021 | 2021 |
| Instrumentos de patrimonio: | - | - | - | 75.403 | - | - | 75.403 |
| - Inversiones financieras en capital | - | - | - | 75.468 | - | - | 75.468 |
| - Participaciones en fondos de inversión | - | - | - | 619 | - | - | 619 |
| - Participaciones en fondos de capital-riesgo | - | - | - | 350 | - | - | 350 |
| - Otros instrumentos de patrimonio | - | - | - | (1.034) | - | - | (1.034) |
| Valores representativos de deuda: | - | 25.264 | - | 8.996.519 | 11.086 | - | 9.032.869 |
| - Valores de renta fija | - | - | - | 6.152.036 | - | - | 6.152.036 |
| - Otros Valores representativos de deuda | - | 25.264 | - | 2.844.483 | 11.086 | - | 2.880.833 |
| Inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la inversión | - | - | 351.571 | - | - | - | 351.571 |
| Préstamos: | - | - | - | - | - | 6.915 | 6.915 |
| - Préstamos a entidades del grupo | - | - | - | - | - | 6.915 | 6.915 |
| Depósitos en entidades de crédito | - | - | - | - | - | - | - |
| Depósitos constituidos por reaseguro aceptado | - | - | - | - | - | - | - |
| Créditos por operaciones de seguro directo: | - | - | - | - | - | 62.039 | 62.039 |
| - Tomadores de seguro: | - | - | - | - | - | 62.039 | 62.039 |
| - Recibos pendientes | - | - | - | - | - | - | - |
| - Provisión para primas pendientes de cobro | - | - | - | - | - | - | - |
| - Mediadores: | - | - | - | - | - | - | - |
| Créditos por operaciones de reaseguro: | - | - | - | - | - | 1.683 | 1.683 |
| Créditos por operaciones de coaseguro: | - | - | - | - | - | 314 | 314 |
| - Saldos pendientes con coaseguradores | - | - | - | - | - | 314 | 314 |
| - Provisión por deterioro de saldo con coaseguro | - | - | - | - | - | - | - |
| Accionistas por desembolsos exigidos | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros créditos: | - | - | - | - | - | 1.398 | 1.398 |
| - Créditos con las Administraciones Públicas | - | - | - | - | - | 93 | 93 |
| - Resto de Créditos | - | - | - | - | - | 1.305 | 1.305 |
| Otros activos financieros | - | - | - | - | - | - | - |
| Tesorería | 239.460 | - | - | - | - | - | 239.460 |
| TOTAL | 239.460 | 25.264 | 351.571 | 9.071.922 | 11.086 | 72.349 | 9.771.652 |

En el epígrafe “Otros activos – Periodificaciones” se incluyen 78.870 miles de euros (83.434 miles de euros en 2021) correspondientes a intereses devengados a cobrar no vencidos.

En el ejercicio 2022 los instrumentos híbridos generaron 533 miles de euros de plusvalías (2021: 7.022 miles de euros), los activos financieros disponibles para la venta generaron 773.600 miles de minusvalías (2021: 455.517 miles de euros de plusvalías) que, al estar asignados a carteras de inmunización de pasivos se transfirieron a asimetrías contables (ver Nota 19.2). A 31 de diciembre de 2022 se ha revisado la recuperabilidad de las asimetrías, y no existen dudas de la misma.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

En el epígrafe de “Activos financieros disponibles para la venta”, figuran derivados por un importe de 10.657 miles de euros (127.194 miles de euros en 2021). Durante el ejercicio 2022 la valoración de estos instrumentos se ha visto afectada por el aumento en los tipos de interés.

La Sociedad utiliza permutas financieras de tipos de interés formalizadas con diferentes entidades financieras con el objetivo de adecuar los flujos de la cartera de inversión a las necesidades de los compromisos con los asegurados derivados de los contratos de seguro, recibiendo de las diferentes contrapartes, con carácter general importes fijos y/o determinables. En base a la práctica sectorial española y de acuerdo con los criterios de supervisión aplicables, estas permutas son contabilizadas en el epígrafe de “Activos financieros disponibles para la venta” por un importe de -62.766 miles de euros en 2022 (-116.523 miles de euros en 2021).

En 2013 la Entidad procedió a la firma de un anexo al contrato de comercialización en el que se estipuló el pago de una comisión inicial única a Banco de Sabadell S.A., vinculada a nuevos planes de previsión, en dicho año se procedió a contabilizar la activación de un importe de 2.745 miles de euros en el epígrafe “Comisiones anticipadas y otros costes de adquisición” que se va amortizando de acuerdo al patrón definido en función de la vida útil de las pólizas. La dotación de la amortización por este último concepto durante el año 2022 ha sido de 130 miles de euros (142 miles de euros en 2021). El saldo de la comisión activada pendiente de amortización a 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascienden a 32.589 y 24.850 miles de euros, respectivamente.

Los importes de los instrumentos financieros con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

| 31 de diciembre de 2022 | Miles de Euros | | | | | | |
|--|---------------------|---------|---------|---------|---------|------------------|------------------|
| | Activos financieros | | | | | | |
| | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | Años posteriores | Total |
| Otras inversiones financieras | | | | | | | |
| - Valores representativos de deuda | 723.275 | 659.706 | 701.661 | 834.995 | 976.456 | 3.474.407 | 7.370.500 |
| - Instrumentos híbridos | - | - | 52 | 60 | - | 17.241 | 17.353 |
| - Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asuman el riesgo de la inversión* | 43.381 | 23.533 | 15.288 | 8.855 | 265 | 189.766 | 281.088 |
| - Préstamos | 3.979 | - | - | - | - | - | 3.979 |
| - Créditos por operaciones de seguro directo | 64.974 | - | - | - | - | - | 64.974 |
| - Créditos por operaciones de reaseguro | 3.290 | - | - | - | - | - | 3.290 |
| - Créditos por operaciones de coaseguro | 296 | - | - | - | - | - | 296 |
| - Otros créditos | 4.298 | - | - | - | - | - | 4.298 |

* El apartado de Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asuman el riesgo de la inversión no incluye las inversiones en renta variable, al no disponer estas de vencimiento definido. Adicionalmente y por el mismo motivo, tampoco incluye el efectivo mantenido en carteras TARI.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

| 31 de diciembre de 2021 | Miles de Euros | | | | | | |
|--|---------------------|---------|---------|---------|---------|------------------|------------------|
| | Activos financieros | | | | | | |
| | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | Años posteriores | Total |
| Otras inversiones financieras | | | | | | | |
| - Valores representativos de deuda | 541.922 | 960.262 | 825.762 | 600.491 | 871.282 | 5.207.886 | 9.007.605 |
| - Instrumentos híbridos | - | - | - | - | - | 25.264 | 25.264 |
| - Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asuman el riesgo de la inversión* | 21.471 | 11.428 | 12.753 | 13.775 | 6.599 | 250.226 | 316.252 |
| - Préstamos | 6.915 | - | - | - | - | - | 6.915 |
| - Créditos por operaciones de seguro directo | 62.039 | - | - | - | - | - | 62.039 |
| - Créditos por operaciones de reaseguro | 1.683 | - | - | - | - | - | 1.683 |
| - Créditos por operaciones de coaseguro | 314 | - | - | - | - | - | 314 |
| - Otros créditos | 1.398 | - | - | - | - | - | 1.398 |

* El apartado de Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asuman el riesgo de la inversión no incluye las inversiones en renta variable, al no disponer estas de vencimiento definido. Adicionalmente y por el mismo motivo, tampoco incluye el efectivo mantenido en carteras TARI.

b) Calidad crediticia de los activos financieros

La calidad crediticia de los activos financieros que todavía no han vencido y que tampoco han sufrido pérdidas por deterioro se puede evaluar en función de la clasificación crediticia (“rating”) otorgada por organismos externos o bien a través del índice histórico de créditos fallidos:

| Valores representativos de deuda (Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias) | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|----------------|----------------|
| AA+ | 472 | 476 |
| AA | 639 | 1.715 |
| AA- | - | - |
| A+ | 3.898 | 2.251 |
| A | 297 | 558 |
| A- | 9.309 | 5.328 |
| BBB+ | 2.314 | 14.129 |
| BBB | 365 | 807 |
| BBB- | 59 | - |
| Instrumentos híbridos | 17.353 | 25.264 |
| Tomador asume el riesgo de la inversión | 310.712 | 351.571 |
| Total otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | 328.065 | 376.835 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

| Valores representativos de deuda (Activos financieros disponibles para la venta) | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|------------------|------------------|
| AAA | 132.489 | 155.288 |
| AA+ | 133.038 | 143.503 |
| AA | 92.949 | 143.571 |
| AA- | 297.518 | 275.866 |
| A+ | 302.025 | 280.918 |
| A | 364.494 | 470.938 |
| A- | 3.371.096 | 3.891.298 |
| BBB+ | 1.453.836 | 1.583.453 |
| BBB | 917.131 | 1.620.592 |
| BBB- | 258.016 | 442.178 |
| NR | 47.908 | - |
| TOTAL | 7.370.500 | 9.007.605 |

c) Reclasificaciones

No se han realizado reclasificaciones.

9.3 Activos financieros a valor razonable con cambios en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias

El epígrafe "Instrumentos híbridos" incluye los siguientes conceptos e importes:

31 de diciembre de 2022:

| Descripción título | Emisor | Fecha Vencimiento | Coste | Valor Razonable |
|-----------------------|---|-------------------|---------------|-----------------|
| SPV | BBVA (BSV) (SPV) | 31/01/2041 | 2.330 | 2.656 |
| SPV | BBVA (BSV) (SPV) | 31/12/2040 | 649 | 297 |
| Fiduciary Deposit | BNP (BSV) (DF) | 28/12/2042 | 333 | 365 |
| Fiduciary Deposit | BNP (BSV) (DF) | 28/12/2042 | 697 | 528 |
| Fiduciary Deposit | Deutsche Bank (BSV) (DF) | 31/03/2041 | 1.125 | 1.155 |
| Fiduciary Deposit | Deutsche Bank (BSV) (DF) | 31/01/2042 | 443 | 472 |
| Fiduciary Deposit | Deutsche Bank (BSV) (DF) | 25/01/2041 | 2.654 | 639 |
| Fiduciary Deposit | Deutsche Bank (BSV) (DF) | 25/01/2041 | 1.545 | 1.242 |
| Fiduciary Deposit | Deutsche Bank (BSV) (DF) | 17/12/2041 | 5.078 | 8.502 |
| SPV | Deutsche Bank (BSV) (SPV) | 30/04/2041 | 489 | 350 |
| Fiduciary Deposit | JP Morgan (BSV) (DF) | 31/01/2042 | 355 | 403 |
| SPV | UBS (BSV) (SPV) | 30/06/2041 | 990 | 631 |
| Producto estructurado | DOURO FINANCE BV 1.93 09/30/2026 - STRPRD | 30/09/2026 | 78 | 60 |
| Producto estructurado | DOURO FINANCE BV 2.66 11/21/2025 - STRPRD | 21/11/2025 | 54 | 53 |
| TOTAL | | | 16.820 | 17.353 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

31 de diciembre de 2021:

| Descripción título | Emisor | Fecha Vencimiento | Coste | Valor Razonable |
|--------------------|---------------------------|-------------------|---------------|-----------------|
| Fiduciary Deposit | BNP (BSV) (DF) | 28/12/2042 | 367 | 492 |
| Fiduciary Deposit | BNP (BSV) (DF) | 28/12/2042 | 722 | 807 |
| Fiduciary Deposit | Deutsche Bank (BSV) (DF) | 31/03/2041 | 1.194 | 1.608 |
| Fiduciary Deposit | Deutsche Bank (BSV) (DF) | 31/01/2042 | 464 | 659 |
| Fiduciary Deposit | Deutsche Bank (BSV) (DF) | 25/01/2041 | 2.998 | 1.759 |
| Fiduciary Deposit | Deutsche Bank (BSV) (DF) | 25/01/2041 | 1.700 | 1.715 |
| Fiduciary Deposit | Deutsche Bank (BSV) (DF) | 17/12/2041 | 5.659 | 11.962 |
| Fiduciary Deposit | JP Morgan (BSV) (DF) | 31/01/2042 | 367 | 558 |
| SPV | BBVA (BSV) (SPV) | 31/01/2041 | 2.453 | 3.559 |
| SPV | BBVA (BSV) (SPV) | 31/12/2040 | 759 | 476 |
| SPV | Deutsche Bank (BSV) (SPV) | 30/04/2041 | 521 | 558 |
| SPV | UBS (BSV) (SPV) | 30/06/2041 | 1.038 | 1.111 |
| TOTAL | | | 18.242 | 25.264 |

La clasificación en este epígrafe de estos activos está motivada por la composición de los mismos, dado que disponen de elementos derivados dentro de la estructura en los que no es posible la separación entre el derivado y el bono.

Los valores razonables de los títulos no cotizados se basan en flujos de efectivo descontados utilizando una tasa basada en el tipo de interés de mercado y la prima de riesgo específica del título no cotizado según su emisor, medida de forma general a través de la prima del Credit Default Swap (CDS) de vencimiento más similar al del activo de referencia.

Dado que estos activos estaban clasificados en la cartera de casamiento las plusvalías y minusvalías a la fecha de cierre ha sido imputado como asimetría tal y como se indica en la Nota 19.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de los activos.

9.4 Préstamos y partidas a cobrar

Los valores razonables de los préstamos y partidas a cobrar son los siguientes:

| | Miles de Euros | |
|--|----------------|---------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| - Préstamos | 3.979 | 6.915 |
| - Créditos por operaciones de seguro directo | 64.974 | 62.039 |
| - Créditos por operaciones de reaseguro | 3.290 | 1.683 |
| - Créditos por operaciones de coaseguro | 296 | 314 |
| - Otros créditos | 4.298 | 1.398 |
| Total préstamos y partidas a cobrar | 76.837 | 72.349 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Se considera que las cuentas a cobrar a mediadores, asegurados y reaseguradores vencidas con antigüedad inferior a tres meses no han sufrido ningún deterioro de valor. Estas cuentas corresponden a un número de clientes independientes sobre los que no existe un historial reciente de morosidad.

Los valores contables de los préstamos y partidas a cobrar están denominados todos en euros.

El movimiento de la provisión por pérdidas por deterioro de valor de los activos, incluidos en la categoría de préstamos y partidas a cobrar se resume a continuación:

| | 2022 | 2021 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Saldo inicial | 132 | 144 |
| Provisión por deterioro de valor | 4 | (12) |
| Saldo final | 136 | 132 |

El resto de las cuentas incluidas en "Préstamos y cuentas a cobrar" no han sufrido deterioro de valor dado que, en el caso de valores representativos de deuda, no se ha dispuesto de evidencia alguna de deterioro, ya sea por evidencia externa o por retraso en el cobro de interés, flujos, entre otros.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de cada una de las categorías de cuentas a cobrar indicadas anteriormente. La Entidad no mantiene ninguna garantía como seguro.

9.5. Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen:

31 de diciembre de 2022:

| Miles de euros | 2022 |
|---|------------------|
| Títulos con cotización oficial: | |
| - Obligaciones con tipo fijo de interés y vencimiento medio de 7,3 años | 6.185.542 |
| - Obligaciones con tipo de interés variable Euribor a 3 meses y vencimiento medio de 2,74 años | 130.067 |
| - Obligaciones con tipo de interés variable Euribor a 6 meses y vencimiento medio de 2,05 años | 50.911 |
| - Obligaciones con tipo de interés variable Euribor a 12 meses y vencimiento medio de -15,97 años | 660.218 |
| - Obligaciones cupón cero y vencimiento medio de 8,89 años | 210.234 |
| Títulos sin cotización oficial: | |
| - Títulos de patrimonio – Zona euro | 107.667 |
| - Otros activos y vencimiento medio de 14 años | 133.528 |
| TOTAL | 7.478.167 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

31 de diciembre de 2021:

| Miles de euros | 2021 |
|---|------------------|
| Títulos con cotización oficial: | |
| - Obligaciones con tipo fijo de interés y vencimiento medio de 7,3 años | 7.924.306 |
| - Obligaciones con tipo de interés variable Euribor a 1 mes y vencimiento medio de 0 años | - |
| - Obligaciones con tipo de interés variable Euribor a 3 meses y vencimiento medio de 2,74 años | 211.270 |
| - Obligaciones con tipo de interés variable Euribor a 6 meses y vencimiento medio de 2,05 años | 132.637 |
| - Obligaciones con tipo de interés variable Euribor a 12 meses y vencimiento medio de -15,97 años | 568.033 |
| - Obligaciones cupón cero y vencimiento medio de 8,89 años | 282.092 |
| - Títulos de patrimonio – Zona euro | 75.116 |
| Títulos sin cotización oficial: | |
| - Títulos de patrimonio – Zona euro | 287 |
| - Depósitos en entidades de crédito y vencimiento medio de 0,43 años | 5.375 |
| - Otros activos y vencimiento medio de 13,7 años (incorpora flujos de permutas financieras) | (116.108) |
| Total | 9.083.008 |

Los cambios habidos en el valor razonable de los activos clasificados como disponibles para la venta y registrados en patrimonio ascienden a 614.933 miles de euros negativos (2021: 378.858 miles de euros positivos), netos de su impacto fiscal.

Los valores razonables de los títulos no cotizados se basan en flujos de efectivo descontados utilizando una tasa basada en el tipo de interés de mercado y la prima de riesgo específica del título no cotizado según su emisor medida de forma general a través de la prima del Credit Default Swap (CDS) de vencimiento más similar al del activo de referencia.

A cierre del ejercicio 2022 se revirtieron 352 miles de euros, quedando un deterioro total de 0 miles de euros en 2022 (2021: 352 miles de euros).

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Los activos estructurados incluidos en esta cartera se detallan a continuación (en miles euros):

31 de diciembre de 2022:

| Emisor Asset Swap | Vencimiento | Activo Colateral | Nominal Bono |
|----------------------|-------------|--|--------------|
| Banco Santander | 28/01/2033 | ORANGE SA 8.125 01/28/2033 | 3.000 |
| BNP Paribas | 30/07/2032 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.75 07/30/2032 | 2.000 |
| Banco Santander | 30/07/2032 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.75 07/30/2032 | 615 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2032 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.75 07/30/2032 | 9.100 |
| BNP Paribas | 30/07/2032 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.75 07/30/2032 | 4.375 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2032 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.75 07/30/2032 | 4.120 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2032 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.75 07/30/2032 | 700 |
| BNP Paribas | 31/01/2024 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.8 01/31/2024 | 15.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/01/2024 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.8 01/31/2024 | 27.500 |
| BNP Paribas | 31/01/2024 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.8 01/31/2024 | 3.600 |
| BNP Paribas | 31/01/2024 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.8 01/31/2024 | 3.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2040 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.9 07/30/2040 | 1.000 |
| BNP Paribas | 30/07/2040 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.9 07/30/2040 | 500 |
| Caixabank | 30/07/2040 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.9 07/30/2040 | 500 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 25/05/2027 | AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.75 05/25/2027 | 500 |
| J.P. Morgan | 29/09/2023 | ENEL FINANCE INTL NV 5.25 09/29/2023 | 60 |
| Banco Santander | 30/07/2041 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.7 07/30/2041 | 450 |
| Banco Santander | 30/07/2041 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.7 07/30/2041 | 4.500 |
| Credit Agricole | 30/07/2041 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.7 07/30/2041 | 2.090 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2041 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.7 07/30/2041 | 1.560 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2041 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.7 07/30/2041 | 150 |
| SANTANDER | 30/07/2041 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.7 07/30/2041 | 3.400 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/01/2029 | BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 01/31/2029 | 19.200 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 4.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 10.600 |
| Banco Santander | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 5.205 |
| Banco Santander | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 3.375 |
| Banco Santander | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 4.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 1.600 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 2.250 |
| Credit Agricole | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 1.840 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 1.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 1.950 |
| J.P. Morgan | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 230 |
| Caixabank | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 1.900 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 2.300 |
| Banco Santander | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 23 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/01/2029 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 6 01/31/2029 | 1.900 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2025 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.65 07/30/2025 | 2.000 |
| Caixabank | 31/01/2034 | BON Y OBLIG ESTADO STRIP 0 01/31/2034 | 4.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 23/12/2023 | BARCLAYS BANK PLC FLT 12/23/2023 | 940 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 29/06/2029 | GE CAPITAL EURO FUNDING FLT 06/29/2029 | 4.200 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 15/09/2026 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 4.3 09/15/2026 | 1.200 |
| Banco Santander | 15/09/2026 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 4.3 09/15/2026 | 4.400 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 15/09/2026 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 4.3 09/15/2026 | 2.100 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 15/09/2026 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 4.3 09/15/2026 | 2.630 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 15/09/2026 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 4.3 09/15/2026 | 4.500 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 15/09/2026 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 4.3 09/15/2026 | 1.800 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 15/09/2026 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 4.3 09/15/2026 | 4.300 |
| Banco Santander | 15/09/2026 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 4.3 09/15/2026 | 1.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 15/09/2026 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 4.3 09/15/2026 | 11.750 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS

**Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en miles de euros)

| Emisor Asset Swap | Vencimiento | Activo Colateral | Nominal Bono |
|--------------------------|--------------------|--|---------------------|
| Banco Bilbao Vizcaya | 15/09/2026 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 4.3 09/15/2026 | 1.000 |
| Banco Santander | 15/09/2026 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 4.3 09/15/2026 | 7.400 |
| Credit Agricole | 15/09/2026 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 4.3 09/15/2026 | 5.400 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 15/09/2026 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 4.3 09/15/2026 | 1.500 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 17/03/2025 | FADE 6.25 03/17/2025 | 600 |
| Banco Santander | 17/03/2025 | FADE 6.25 03/17/2025 | 1.900 |
| Banco Santander | 30/07/2041 | BON Y OBLIG ESTADO STRIP 0 07/30/2041 | 5.400 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2041 | BON Y OBLIG ESTADO STRIP 0 07/30/2041 | 620 |
| Caixabank | 17/01/2027 | COMUNIDAD AUTO DE ARAGON 8.25 01/17/2027 | 37.000 |
| Caixabank | 17/01/2027 | COMUNIDAD AUTO DE ARAGON 8.25 01/17/2027 | 45.000 |
| Banco Santander | 30/07/2041 | BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 07/30/2041 | 3.300 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2041 | BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 07/30/2041 | 1.500 |
| Caixabank | 30/07/2041 | BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 07/30/2041 | 10.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2041 | BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 07/30/2041 | 900 |
| Banco Santander | 30/07/2041 | BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 07/30/2041 | 4.400 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2041 | BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 07/30/2041 | 800 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2028 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2028 | 2.320 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2028 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2028 | 2.320 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2028 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2028 | 4.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 01/02/2037 | ITALY BTPS HYBRID 0 02/01/2037 | 1.613 |
| Banco Santander | 17/01/2024 | E.ON INTL FINANCE BV 3 01/17/2024 | 3.000 |
| CAIXABANK | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 2.068 |
| CAIXABANK | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 1.010 |
| JP MORGAN | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 1.012 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 1.500 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 3.240 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 2.640 |
| J.P. Morgan | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 4.900 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 4.705 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 7.300 |
| BNP Paribas | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 2.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 1.000 |
| Banco Santander | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 7.920 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 2.510 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 23.200 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 29.950 |
| Banco Santander | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 8.750 |
| Banco Santander | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 18.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 2.940 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 11.500 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 10.010 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 7.560 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 3.610 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 155 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 1.900 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 8.450 |
| Banco Santander | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 6.000 |
| Banco Santander | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 725 |
| Credit Agricole | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 8.500 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 900 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 460 |
| JP MORGAN | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 625 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 10.260 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/04/2024 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3.8 04/30/2024 | 2.700 |
| Caixabank | 31/01/2037 | COMUNIDAD AUTO DE ARAGON 5.15 01/31/2037 | 4.750 |
| Caixabank | 14/03/2024 | JUNTA DE EXTREMADURA 3.875 03/14/2024 | 13.900 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

| Emisor Asset Swap | Vencimiento | Activo Colateral | Nominal Bono |
|----------------------|-------------|--|--------------|
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/02/2036 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 5 02/12/2036 | 3.850 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 27/02/2025 | ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 2.5 02/27/2025 | 2.700 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 28/10/2030 | DEUTSCHE TELEKOM INT FIN 4.5 10/28/2030 | 2.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 16/10/2024 | CORES 2.5 10/16/2024 | 10.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 16/10/2024 | CORES 2.5 10/16/2024 | 1.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 16/10/2024 | CORES 2.5 10/16/2024 | 500 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/01/2037 | BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 01/31/2037 | 3.600 |
| Banco Santander | 30/04/2025 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.6 04/30/2025 | 18.185 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/04/2025 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.6 04/30/2025 | 5.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 23/11/2035 | COMUNIDAD ISLAS BALEARE 4.063 11/23/2035 | 8.000 |
| J.P. Morgan | 30/07/2030 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.95 07/30/2030 | 257 |
| J.P. Morgan | 30/07/2030 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.95 07/30/2030 | 600 |
| J.P. Morgan | 30/07/2030 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.95 07/30/2030 | 773 |
| Caixabank | 30/07/2030 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.95 07/30/2030 | 41.400 |
| BNP Paribas | 30/07/2030 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.95 07/30/2030 | 45.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 2.610 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 3.200 |
| Caixabank | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 3.400 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 1.500 |
| Credit Agricole | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 1.590 |
| Banco Santander | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 12.000 |
| Banco Santander | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 5.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 4.500 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 10.000 |
| Banco Santander | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 4.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 5.900 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 3.750 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 6.500 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 8.000 |
| Banco Santander | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 2.500 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 1.200 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 720 |
| Credit Agricole | 05/03/2045 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.65 03/05/2045 | 5.900 |
| Banco Santander | 30/04/2025 | COMMUNITY OF MADRID SPA 1.826 04/30/2025 | 800 |
| Banco Santander | 30/04/2025 | COMMUNITY OF MADRID SPA 1.826 04/30/2025 | 3.500 |
| Banco Santander | 30/04/2025 | COMMUNITY OF MADRID SPA 1.826 04/30/2025 | 2.400 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/04/2025 | COMMUNITY OF MADRID SPA 1.826 04/30/2025 | 1.500 |
| Credit Agricole | 30/04/2025 | COMMUNITY OF MADRID SPA 1.826 04/30/2025 | 10.500 |
| Banco Santander | 31/10/2025 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.15 10/31/2025 | 5.100 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 03/03/2043 | COMMUNITY OF MADRID SPA 5.125 03/03/2043 | 9.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 03/03/2043 | COMMUNITY OF MADRID SPA 5.125 03/03/2043 | 16.400 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 03/03/2043 | COMMUNITY OF MADRID SPA 5.125 03/03/2043 | 400 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 03/03/2031 | MADRILENA RED DE GAS FIN 3.5 03/03/2031 | 13.200 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 16/03/2026 | BASQUE GOVERNMENT 1.75 03/16/2026 | 8.600 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 16/03/2026 | BASQUE GOVERNMENT 1.75 03/16/2026 | 4.200 |
| BNP Paribas | 16/03/2026 | BASQUE GOVERNMENT 1.75 03/16/2026 | 26.000 |
| BBVA | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 1.220 |
| CAIXABANK | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 610 |
| J.P. Morgan | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 225 |
| JP MORGAN | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 2.710 |
| CAIXABANK | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 1.790 |
| Credit Agricole | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 10.500 |
| J.P. Morgan | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 7.550 |
| Credit Agricole | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 2.340 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 4.150 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 1.000 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

| Emisor Asset Swap | Vencimiento | Activo Colateral | Nominal Bono |
|----------------------|-------------|--|--------------|
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 1.100 |
| Caixabank | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 2.150 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 930 |
| J.P. Morgan | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 500 |
| J.P. Morgan | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 675 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 03/05/2046 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 3.25 05/03/2046 | 52.100 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 03/05/2046 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 3.25 05/03/2046 | 41.200 |
| Caixabank | 03/05/2046 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 3.25 05/03/2046 | 8.100 |
| Caixabank | 17/03/2027 | FADE 6.46 03/17/2027 | 50.000 |
| Caixabank | 02/06/2031 | COMMUNITY OF MADRID SPA 2.398 06/02/2031 | 50.000 |
| Caixabank | 15/09/2031 | INSTITUT CREDITO OFICIAL 4.55 09/15/2031 | 50.000 |
| Caixabank | 18/08/2031 | COMMUNITY OF MADRID SPA 1.785 08/18/2031 | 48.000 |
| Caixabank | 31/10/2038 | BON Y OBLIG ESTADO STRIP 0 10/31/2038 | 1.400 |
| Caixabank | 31/10/2034 | BON Y OBLIG ESTADO STRIP 0 10/31/2034 | 1.000 |
| Caixabank | 31/10/2037 | BON Y OBLIG ESTADO STRIP 0 10/31/2037 | 1.400 |
| Caixabank | 07/01/2025 | BASQUE GOVERNMENT 4.6 01/07/2025 | 3.000 |
| CAIXABANK | 30/04/2027 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.5 04/30/2027 | 273 |
| JP MORGAN | 30/04/2027 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.5 04/30/2027 | 67 |
| BBVA | 30/04/2027 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.5 04/30/2027 | 72 |
| CAIXABANK | 30/04/2027 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.5 04/30/2027 | 51 |
| JP MORGAN | 30/04/2027 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.5 04/30/2027 | 835 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 17/06/2026 | FADE 5 06/17/2026 | 23.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 17/12/2026 | FADE 5 12/17/2026 | 1.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 17/12/2026 | FADE 5 12/17/2026 | 800 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 28/01/2025 | ADIF ALTA VELOCIDAD 1.875 01/28/2025 | 900 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2033 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.35 07/30/2033 | 6.100 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2033 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.35 07/30/2033 | 6.000 |
| Credit Agricole | 30/07/2033 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.35 07/30/2033 | 1.000 |
| Banco Santander | 30/07/2033 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.35 07/30/2033 | 100 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 10/31/2044 | 2.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 10/31/2044 | 6.500 |
| Banco Santander | 14/02/2033 | E.ON INTL FINANCE BV 5.75 02/14/2033 | 3.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2026 | INSTITUT CREDITO OFICIAL 6 07/30/2026 | 3.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2026 | INSTITUT CREDITO OFICIAL 6 07/30/2026 | 2.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/07/2027 | INSTITUT CREDITO OFICIAL 6 07/12/2027 | 3.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 20/12/2027 | AYUNTAMIENTO BARCELONA 1.921 12/20/2027 | 33.500 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 17/10/2028 | OBRIGACOES DO TESOIRO 2.125 10/17/2028 | 1.780 |
| J.P. Morgan | 17/10/2028 | OBRIGACOES DO TESOIRO 2.125 10/17/2028 | 1.345 |
| J.P. Morgan | 17/10/2028 | OBRIGACOES DO TESOIRO 2.125 10/17/2028 | 4.870 |
| Credit Agricole | 17/10/2028 | OBRIGACOES DO TESOIRO 2.125 10/17/2028 | 5.550 |
| CAIXABANK | 30/04/2028 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.4 04/30/2028 | 465 |
| SANTANDER | 30/04/2028 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.4 04/30/2028 | 635 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 24/11/2027 | CORES 1.75 11/24/2027 | 400 |
| Credit Agricole | 18/04/2034 | OBRIGACOES DO TESOIRO 2.25 04/18/2034 | 5.500 |
| Banco Santander | 28/02/2038 | BASQUE GOVERNMENT 2.5 02/28/2038 | 7.855 |
| Banco Santander | 28/02/2038 | BASQUE GOVERNMENT 2.5 02/28/2038 | 945 |
| JP MORGAN | 30/07/2028 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.4 07/30/2028 | 675 |
| Banco Santander | 29/02/2036 | BANCO SANTANDER SA 2.038 02/29/2036 | 5.000 |
| Banco Santander | 18/03/2023 | BANCO BILBAO VIZCAYA AR 0.625 03/18/2023 | 8.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 25/02/2025 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 4 02/25/2025 | 6.260 |
| Banco Santander | 31/10/2028 | JUNTA DE ANDALUCIA 1.875 10/31/2028 | 9.875 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2028 | JUNTA DE ANDALUCIA 1.875 10/31/2028 | 4.600 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2028 | JUNTA DE ANDALUCIA 1.875 10/31/2028 | 2.300 |
| Banco Santander | 31/10/2028 | JUNTA DE ANDALUCIA 1.875 10/31/2028 | 3.925 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2035 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.85 07/30/2035 | 12.250 |
| Credit Agricole | 30/07/2035 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.85 07/30/2035 | 1.750 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

| Emisor Asset Swap | Vencimiento | Activo Colateral | Nominal Bono |
|----------------------|-------------|--|--------------|
| J.P. Morgan | 30/07/2035 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.85 07/30/2035 | 100 |
| J.P. Morgan | 30/07/2035 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.85 07/30/2035 | 2.270 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/04/2029 | XUNTA DE GALICIA 1.45 04/30/2029 | 5.000 |
| Credit Agricole | 30/04/2029 | JUNTA DE ANDALUCIA 1.375 04/30/2029 | 20.000 |
| J.P. Morgan | 30/04/2029 | JUNTA DE ANDALUCIA 1.375 04/30/2029 | 600 |
| J.P. Morgan | 30/04/2029 | JUNTA DE ANDALUCIA 1.375 04/30/2029 | 1.050 |
| J.P. Morgan | 30/04/2029 | JUNTA DE ANDALUCIA 1.375 04/30/2029 | 1.800 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/04/2029 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.45 04/30/2029 | 550 |
| J.P. Morgan | 01/08/2031 | PHILIP MORRIS INTL INC 0.8 08/01/2031 | 3.500 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2048 | BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 10/31/2048 | 1.000 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/11/2035 | COMUNIDAD AUTO CANARIA 3.9 11/30/2035 | 4.200 |
| Caixabank | 30/07/2040 | BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 07/30/2040 | 10.000 |
| Banco Santander | 31/10/2040 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.2 10/31/2040 | 100 |
| Banco Santander | 31/10/2040 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.2 10/31/2040 | 2.550 |
| BBVA | 31/10/2040 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.2 10/31/2040 | 1.720 |
| BBVA | 31/10/2040 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.2 10/31/2040 | 600 |
| BBVA | 30/07/2043 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3.45 07/30/2043 | 1.260 |
| CAIXABANK | 31/10/2032 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.55 10/31/2032 | 67 |
| BNP Paribas | 31/01/2029 | BON Y OBLIG ESTADO STRIP 0 01/31/2029 | 336 |
| Banco Santander | 31/01/2029 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 6 01/31/2029 | 100 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 15/09/2026 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 4.3 09/15/2026 | 100 |
| Banco Santander | 15/09/2026 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 4.3 09/15/2026 | 200 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2024 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.75 10/31/2024 | 260 |
| Banco Santander | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 244 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 210 |
| Banco Santander | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 169 |
| BNP Paribas | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 200 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 341 |

31 de diciembre de 2021:

| Emisor Asset Swap | Vencimiento | Activo Colateral | Nominal Bono |
|----------------------|-------------|--|--------------|
| Banco Santander | 28/01/2033 | ORANGE SA 8.125 01/28/2033 | 3.000,00 |
| BNP Paribas | 30/07/2032 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.75 07/30/2032 | 2.000,00 |
| Banco Santander | 30/07/2032 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.75 07/30/2032 | 615,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2032 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.75 07/30/2032 | 9.100,00 |
| BNP Paribas | 30/07/2032 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.75 07/30/2032 | 4.375,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2032 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.75 07/30/2032 | 4.120,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2032 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.75 07/30/2032 | 700,00 |
| BNP Paribas | 31/01/2024 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.8 01/31/2024 | 15.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/01/2024 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.8 01/31/2024 | 27.500,00 |
| BNP Paribas | 31/01/2024 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.8 01/31/2024 | 3.600,00 |
| BNP Paribas | 31/01/2024 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.8 01/31/2024 | 3.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2040 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.9 07/30/2040 | 1.000,00 |
| BNP Paribas | 30/07/2040 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.9 07/30/2040 | 500,00 |
| Caixabank | 30/07/2040 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.9 07/30/2040 | 500,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 25/05/2027 | AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.75 05/25/2027 | 500,00 |
| J.P. Morgan | 29/09/2023 | ENEL FINANCE INTL NV 5.25 09/29/2023 | 60,00 |
| Banco Santander | 30/07/2041 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.7 07/30/2041 | 450,00 |
| Banco Santander | 30/07/2041 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.7 07/30/2041 | 4.500,00 |
| Credit Agricole | 30/07/2041 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.7 07/30/2041 | 2.090,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2041 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.7 07/30/2041 | 1.560,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2041 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.7 07/30/2041 | 150,00 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS

**Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)**

| Emisor Asset Swap | Vencimiento | Activo Colateral | Nominal Bono |
|--------------------------|--------------------|--|---------------------|
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/01/2029 | BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 01/31/2029 | 19.200,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 4.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 10.600,00 |
| Banco Santander | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 5.205,00 |
| Banco Santander | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 3.375,00 |
| Banco Santander | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 4.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 1.600,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 2.250,00 |
| Credit Agricole | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 1.840,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 1.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 1.950,00 |
| J.P. Morgan | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 230,00 |
| Caixabank | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 1.900,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 2.300,00 |
| Banco Santander | 31/01/2037 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.2 01/31/2037 | 23,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/01/2029 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 6 01/31/2029 | 1.900,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2025 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.65 07/30/2025 | 2.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 14/12/2022 | AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.75 12/14/2022 | 5.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 14/12/2022 | AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.75 12/14/2022 | 1.100,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 14/12/2022 | AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.75 12/14/2022 | 3.200,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 14/12/2022 | AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.75 12/14/2022 | 2.800,00 |
| Caixabank | 31/01/2034 | BON Y OBLIG ESTADO STRIP 0 01/31/2034 | 4.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 23/12/2023 | BARCLAYS BANK PLC FLT 12/23/2023 | 940,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 29/06/2029 | GE CAPITAL EURO FUNDING FLT 06/29/2029 | 4.200,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 15/09/2026 | COMUNIDAD DE MADRID 4.3 09/15/2026 | 1.200,00 |
| Banco Santander | 15/09/2026 | COMUNIDAD DE MADRID 4.3 09/15/2026 | 4.400,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 15/09/2026 | COMUNIDAD DE MADRID 4.3 09/15/2026 | 2.100,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 15/09/2026 | COMUNIDAD DE MADRID 4.3 09/15/2026 | 2.630,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 15/09/2026 | COMUNIDAD DE MADRID 4.3 09/15/2026 | 4.500,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 15/09/2026 | COMUNIDAD DE MADRID 4.3 09/15/2026 | 1.800,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 15/09/2026 | COMUNIDAD DE MADRID 4.3 09/15/2026 | 4.300,00 |
| Banco Santander | 15/09/2026 | COMUNIDAD DE MADRID 4.3 09/15/2026 | 1.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 15/09/2026 | COMUNIDAD DE MADRID 4.3 09/15/2026 | 11.750,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 15/09/2026 | COMUNIDAD DE MADRID 4.3 09/15/2026 | 1.000,00 |
| Banco Santander | 15/09/2026 | COMUNIDAD DE MADRID 4.3 09/15/2026 | 7.400,00 |
| Credit Agricole | 15/09/2026 | COMUNIDAD DE MADRID 4.3 09/15/2026 | 5.400,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 15/09/2026 | COMUNIDAD DE MADRID 4.3 09/15/2026 | 1.500,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 17/03/2025 | FADE 6.25 03/17/2025 | 600,00 |
| Banco Santander | 17/03/2025 | FADE 6.25 03/17/2025 | 1.900,00 |
| Banco Santander | 30/07/2041 | BON Y OBLIG ESTADO STRIP 0 07/30/2041 | 5.400,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2041 | BON Y OBLIG ESTADO STRIP 0 07/30/2041 | 620,00 |
| Caixabank | 17/01/2027 | COMUNIDAD AUTO DE ARAGON 8.25 01/17/2027 | 37.000,00 |
| Caixabank | 17/01/2027 | COMUNIDAD AUTO DE ARAGON 8.25 01/17/2027 | 45.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2041 | BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 07/30/2041 | 900,00 |
| Banco Santander | 30/07/2041 | BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 07/30/2041 | 4.400,00 |
| Banco Santander | 30/07/2041 | BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 07/30/2041 | 3.300,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2041 | BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 07/30/2041 | 1.500,00 |
| Caixabank | 30/07/2041 | BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 07/30/2041 | 10.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2041 | BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 07/30/2041 | 800,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2028 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2028 | 2.320,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2028 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2028 | 2.320,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2028 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2028 | 4.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 01/02/2037 | ITALY BTPS HYBRID 0 02/01/2037 | 1.613,40 |
| Banco Santander | 17/01/2024 | E.ON INTL FINANCE BV 3 01/17/2024 | 3.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 1.500,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 3.240,00 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

| Emisor Asset Swap | Vencimiento | Activo Colateral | Nominal Bono |
|----------------------|-------------|--|--------------|
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 2.640,00 |
| J.P. Morgan | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 4.900,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 4.705,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 7.300,00 |
| BNP Paribas | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 2.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 1.000,00 |
| Banco Santander | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 7.920,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 2.510,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 23.200,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 29.950,00 |
| Banco Santander | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 8.750,00 |
| Banco Santander | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 18.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 2.940,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 11.500,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 10.010,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 7.560,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 3.610,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 155,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 1.900,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 8.450,00 |
| Banco Santander | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 6.000,00 |
| Banco Santander | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 725,00 |
| Credit Agricole | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 8.500,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 900,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 460,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.15 10/31/2044 | 10.260,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/04/2024 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3.8 04/30/2024 | 2.700,00 |
| Caixabank | 31/01/2037 | COMUNIDAD AUTO DE ARAGON 5.15 01/31/2037 | 4.750,00 |
| Caixabank | 14/03/2024 | JUNTA DE EXTREMADURA 3.875 03/14/2024 | 13.900,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/02/2036 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 5 02/12/2036 | 3.850,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 27/02/2025 | ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 2.5 02/27/2025 | 2.700,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 28/10/2030 | DEUTSCHE TELEKOM INT FIN 4.5 10/28/2030 | 2.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 16/10/2024 | CORES 2.5 10/16/2024 | 10.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 16/10/2024 | CORES 2.5 10/16/2024 | 1.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 16/10/2024 | CORES 2.5 10/16/2024 | 500,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/01/2037 | BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 01/31/2037 | 3.600,00 |
| Banco Santander | 30/04/2025 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.6 04/30/2025 | 18.185,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/04/2025 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.6 04/30/2025 | 5.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 23/11/2035 | COMUNIDAD ISLAS BALEARE 4.063 11/23/2035 | 8.000,00 |
| J.P. Morgan | 30/07/2030 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.95 07/30/2030 | 600,00 |
| J.P. Morgan | 30/07/2030 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.95 07/30/2030 | 1.030,00 |
| Caixabank | 30/07/2030 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.95 07/30/2030 | 41.400,00 |
| BNP Paribas | 30/07/2030 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.95 07/30/2030 | 45.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 2.610,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 3.200,00 |
| Caixabank | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 3.400,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 1.500,00 |
| Credit Agricole | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 1.590,00 |
| Banco Santander | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 12.000,00 |
| Banco Santander | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 5.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 4.500,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 10.000,00 |
| Banco Santander | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 4.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 5.900,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 3.750,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 6.500,00 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

| Emisor Asset Swap | Vencimiento | Activo Colateral | Nominal Bono |
|----------------------|-------------|--|--------------|
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 8.000,00 |
| Banco Santander | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 2.500,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 1.200,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 720,00 |
| Credit Agricole | 05/03/2045 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.65 03/05/2045 | 5.900,00 |
| Banco Santander | 30/04/2025 | COMMUNITY OF MADRID SPA 1.826 04/30/2025 | 800,00 |
| Banco Santander | 30/04/2025 | COMMUNITY OF MADRID SPA 1.826 04/30/2025 | 3.500,00 |
| Banco Santander | 30/04/2025 | COMMUNITY OF MADRID SPA 1.826 04/30/2025 | 2.400,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/04/2025 | COMMUNITY OF MADRID SPA 1.826 04/30/2025 | 1.500,00 |
| Credit Agricole | 30/04/2025 | COMMUNITY OF MADRID SPA 1.826 04/30/2025 | 10.500,00 |
| Banco Santander | 31/10/2025 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.15 10/31/2025 | 5.100,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 22/09/2022 | ADIF ALTA VELOCIDAD 1.875 09/22/2022 | 36.700,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 03/03/2043 | COMMUNITY OF MADRID SPA 5.125 03/03/2043 | 9.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 03/03/2043 | COMMUNITY OF MADRID SPA 5.125 03/03/2043 | 16.400,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 03/03/2043 | COMMUNITY OF MADRID SPA 5.125 03/03/2043 | 400,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 03/03/2031 | MADRILENA RED DE GAS FIN 3.5 03/03/2031 | 13.200,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 16/03/2026 | BASQUE GOVERNMENT 1.75 03/16/2026 | 8.600,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 16/03/2026 | BASQUE GOVERNMENT 1.75 03/16/2026 | 4.200,00 |
| BNP Paribas | 16/03/2026 | BASQUE GOVERNMENT 1.75 03/16/2026 | 26.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 930,00 |
| Caixabank | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 2.150,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 1.100,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 1.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 4.150,00 |
| Credit Agricole | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 2.340,00 |
| J.P. Morgan | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 7.550,00 |
| Credit Agricole | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 10.500,00 |
| J.P. Morgan | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 500,00 |
| J.P. Morgan | 31/10/2046 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.9 10/31/2046 | 900,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 03/05/2046 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 3.25 05/03/2046 | 52.100,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 03/05/2046 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 3.25 05/03/2046 | 41.200,00 |
| Caixabank | 03/05/2046 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 3.25 05/03/2046 | 8.100,00 |
| Caixabank | 17/03/2027 | FADE 6.46 03/17/2027 | 50.000,00 |
| Caixabank | 02/06/2031 | COMMUNITY OF MADRID SPA 2.398 06/02/2031 | 50.000,00 |
| Caixabank | 15/09/2031 | INSTITUT CREDITO OFICIAL 4.55 09/15/2031 | 50.000,00 |
| Caixabank | 18/08/2031 | COMMUNITY OF MADRID SPA 1.785 08/18/2031 | 48.000,00 |
| Caixabank | 31/10/2038 | BON Y OBLIG ESTADO STRIP 0 10/31/2038 | 1.400,00 |
| Caixabank | 31/10/2034 | BON Y OBLIG ESTADO STRIP 0 10/31/2034 | 1.000,00 |
| Caixabank | 31/10/2037 | BON Y OBLIG ESTADO STRIP 0 10/31/2037 | 1.400,00 |
| Caixabank | 07/01/2025 | BASQUE GOVERNMENT 4.6 01/07/2025 | 3.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 17/06/2026 | FADE 5 06/17/2026 | 23.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 17/12/2026 | FADE 5 12/17/2026 | 1.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 17/12/2026 | FADE 5 12/17/2026 | 800,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 28/01/2025 | ADIF ALTA VELOCIDAD 1.875 01/28/2025 | 900,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2033 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.35 07/30/2033 | 6.100,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2033 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.35 07/30/2033 | 6.000,00 |
| Credit Agricole | 30/07/2033 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.35 07/30/2033 | 1.000,00 |
| Banco Santander | 30/07/2033 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.35 07/30/2033 | 100,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 10/31/2044 | 2.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2044 | BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 10/31/2044 | 6.500,00 |
| Banco Santander | 14/02/2033 | E.ON INTL FINANCE BV 5.75 02/14/2033 | 3.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2026 | INSTITUT CREDITO OFICIAL 6 07/30/2026 | 3.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2026 | INSTITUT CREDITO OFICIAL 6 07/30/2026 | 2.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/07/2027 | INSTITUT CREDITO OFICIAL 6 07/12/2027 | 3.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 20/12/2027 | AYUNTAMIENTO BARCELONA 1.921 12/20/2027 | 33.500,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 17/10/2028 | OBRIGACOES DO TESOURO 2.125 10/17/2028 | 1.780,00 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

| Emisor Asset Swap | Vencimiento | Activo Colateral | Nominal Bono |
|----------------------|-------------|--|--------------|
| J.P. Morgan | 17/10/2028 | OBRIGACOES DO TESOIRO 2.125 10/17/2028 | 1.345,00 |
| J.P. Morgan | 17/10/2028 | OBRIGACOES DO TESOIRO 2.125 10/17/2028 | 4.870,00 |
| Credit Agricole | 17/10/2028 | OBRIGACOES DO TESOIRO 2.125 10/17/2028 | 5.550,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 24/11/2027 | CORES 1.75 11/24/2027 | 400,00 |
| Credit Agricole | 18/04/2034 | OBRIGACOES DO TESOIRO 2.25 04/18/2034 | 5.500,00 |
| Banco Santander | 28/02/2038 | BASQUE GOVERNMENT 2.5 02/28/2038 | 7.855,00 |
| Banco Santander | 28/02/2038 | BASQUE GOVERNMENT 2.5 02/28/2038 | 945,00 |
| Banco Santander | 29/02/2036 | BANCO SANTANDER SA 2.038 02/29/2036 | 5.000,00 |
| Banco Santander | 18/03/2023 | BANCO BILBAO VIZCAYA AR 0.625 03/18/2023 | 8.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 25/02/2025 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 4 02/25/2025 | 6.260,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2028 | JUNTA DE ANDALUCIA 1.875 10/31/2028 | 4.600,00 |
| Banco Santander | 31/10/2028 | JUNTA DE ANDALUCIA 1.875 10/31/2028 | 9.875,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2028 | JUNTA DE ANDALUCIA 1.875 10/31/2028 | 2.300,00 |
| Banco Santander | 31/10/2028 | JUNTA DE ANDALUCIA 1.875 10/31/2028 | 3.925,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/07/2035 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.85 07/30/2035 | 12.250,00 |
| Credit Agricole | 30/07/2035 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.85 07/30/2035 | 1.750,00 |
| J.P. Morgan | 30/07/2035 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.85 07/30/2035 | 100,00 |
| J.P. Morgan | 30/07/2035 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.85 07/30/2035 | 2.270,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/04/2029 | XUNTA DE GALICIA 1.45 04/30/2029 | 5.000,00 |
| Credit Agricole | 30/04/2029 | JUNTA DE ANDALUCIA 1.375 04/30/2029 | 20.000,00 |
| J.P. Morgan | 30/04/2029 | JUNTA DE ANDALUCIA 1.375 04/30/2029 | 1.050,00 |
| J.P. Morgan | 30/04/2029 | JUNTA DE ANDALUCIA 1.375 04/30/2029 | 2.400,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/04/2029 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.45 04/30/2029 | 550,00 |
| J.P. Morgan | 01/08/2031 | PHILIP MORRIS INTL INC 0.8 08/01/2031 | 3.500,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2048 | BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 10/31/2048 | 1.000,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 30/11/2035 | COMUNIDAD AUTO CANARIA 3.9 11/30/2035 | 4.200,00 |
| Caixabank | 30/07/2040 | BON Y OBLI EST PRINCIPAL 0 07/30/2040 | 10.000,00 |
| Banco Santander | 31/10/2040 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.2 10/31/2040 | 100,00 |
| Banco Santander | 31/10/2040 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.2 10/31/2040 | 2.550,00 |
| BNP Paribas | 31/01/2029 | BON Y OBLIG ESTADO STRIP 0 01/31/2029 | 336,00 |
| Banco Santander | 31/01/2029 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 6 01/31/2029 | 100,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 15/09/2026 | COMUNIDAD DE MADRID 4.3 09/15/2026 | 100,00 |
| Banco Santander | 15/09/2026 | COMUNIDAD DE MADRID 4.3 09/15/2026 | 200,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 31/10/2024 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.75 10/31/2024 | 260,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 341,00 |
| BNP Paribas | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 200,00 |
| Banco Santander | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 169,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 210,00 |
| Banco Santander | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 244,00 |
| Caixabank | 31/01/2029 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 6 01/31/2029 | 100,00 |
| Caixabank | 15/09/2026 | COMUNIDAD DE MADRID 4.3 09/15/2026 | 100,00 |
| Caixabank | 15/09/2026 | COMUNIDAD DE MADRID 4.3 09/15/2026 | 200,00 |
| Caixabank | 31/10/2024 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.75 10/31/2024 | 260,00 |
| Caixabank | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 341,00 |
| Caixabank | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 200,00 |
| Caixabank | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 169,00 |
| Caixabank | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 210,00 |
| Caixabank | 12/03/2030 | COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.08 03/12/2030 | 244,00 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Los activos financieros disponibles para la venta están denominados en las siguientes monedas:

| | Miles de Euros | |
|-----------------|------------------|------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Euro | 7.477.763 | 9.082.483 |
| Libra esterlina | 404 | 525 |
| Franco Suizo | - | - |
| Total | 7.478.167 | 9.083.008 |

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de los títulos clasificados como disponibles para la venta.

9.6 Empresas del Grupo

Participaciones en empresas del Grupo

La Entidad hizo una aportación de un euro al capital social de Zurich Services A.I.E. en el ejercicio 2009. Esta sociedad del grupo Zurich Insurance Group se constituyó en octubre de 2008 y ofrece servicios auxiliares que complementan la comercialización de seguros, actividad central de sus socios. Durante el ejercicio 2018, parte de estos servicios auxiliares fueron transferidos a la Entidad.

Con fecha 30 de junio de 2009 Bansabadell Vida pasó a ser el nuevo Socio Protector de Bansabadell Previsión, E.P.S.V, satisfaciendo a Banco de Sabadell S.A., anterior Socio Protector, el fondo mutual de la Entidad que asciende a 36 miles de euros. Con el objetivo de la adaptación de la entidad a la Ley 5/2012, 23 de febrero, sobre Entidades de Previsión Social Voluntaria, al Decreto 203/2015, de 27 de octubre, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 5/2012, de 23 de febrero, sobre Entidades de Previsión Social Voluntaria, y a la restante normativa concordante, Bansabadell Previsión, EPSV en 2016 tuvo que escindirse parcialmente a fin de integrar su único plan de previsión social de la modalidad de empleo en una entidad de previsión social voluntaria de la modalidad de empleo de nueva creación (Bansabadell Previsión Empresas, EPSV de Empleo), requisito exigido por la normativa en vigor. Con fecha 6 de mayo de 2016 la Junta de Gobierno de Bansabadell Previsión tomó el acuerdo que formula el proyecto de escisión parcial.

Con fecha 27 de mayo de 2016 el Consejo de la Entidad, como socio promotor de la Entidad Bansabadell Previsión, acordó tomar razón de la escisión, realizar las aportaciones al fondo mutual y el margen de seguridad adicionales a Bansabadell (por importe de 14.000 y 42.145,85 euros respectivamente), y la constitución de la nueva entidad de previsión de empleo, resultado de la escisión de Bansabadell Previsión.

Con fecha 1 de junio de 2016 las respectivas Asambleas tomaron los respectivos acuerdos en relación con la escisión. La escisión fue aprobada por el Gobierno Vasco con fecha 28 de octubre de 2016, siendo la fecha de efecto de dicha escisión 1 de junio de 2016.

Bansabadell Previsión Empresas fue constituida con una aportación por parte de la Entidad de un fondo mutual de 50.000 euros y un margen de seguridad de 1.034,12 euros.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Durante 2020 se realizaron nuevas aportaciones a las entidades de previsión social por lo que el valor de la participación como socio protector en Bansabadell Previsión ascendió a 187 miles de euros, 55 miles de euros en el caso de Bansabadell Previsión Empresas. Durante el ejercicio 2022 no se han realizado nuevas aportaciones a las entidades de previsión social por lo que su valor no ha cambiado respecto a 2021.

El detalle de participaciones de la Entidad a 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

| Nombre | Domicilio | Forma jurídica | Actividad | Fracción de capital |
|--|--|----------------|--------------------------|---------------------|
| | | | | Directo % |
| Zurich Services AIE | Vía Augusta, 200 – Barcelona | AIE | Servicios | 0,0001% |
| Bansabadell Previsión, E.P.S.V | Avda de la Libertad, 21 – Donostia-San Sebastián (Guipuzkoa) | E.P.S.V. | Entidad Previsión Social | 100% |
| Bansabadell Previsión Empresas, E.P.S.V. de Empleo | Avda de la Libertad, 21 – Donostia-San Sebastián (Guipuzkoa) | E.P.S.V. | Entidad Previsión Social | 100% |

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

Los importes del capital, reservas, resultado del ejercicio y otra información de interés, según aparecen en las Cuentas Anuales individuales de las empresas a 31 de diciembre de 2022 en miles de euros, son como sigue:

| Sociedad | Capital | Reservas | Resultado Ejercicio | V. Contable en matriz |
|--|--------------|------------|---------------------|-----------------------|
| Bansabadell Previsión, E.P.S.V | 50 | 310 | - | 187 |
| Bansabadell Previsión Empresas, E.P.S.V. de Empleo | 50 | 9 | - | 55 |
| Zurich Services A.I.E | 1.239 | 623 | 182 | - |
| Total | 1.339 | 939 | 182 | 242 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

9.7 Débitos y partidas a pagar

Este epígrafe incluye los siguientes conceptos e importes:

| | Miles de Euros | |
|--|----------------|---------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Deudas por operaciones de seguro: | 41.230 | 44.871 |
| - Deudas con asegurados | 2.272 | 2.279 |
| - Deudas con mediadores | 10.658 | 11.847 |
| - Deudas condicionadas | 28.300 | 30.745 |
| Deudas por operaciones de reaseguro: | 6.328 | 7.347 |
| Deudas por operaciones de coaseguro: | - | - |
| Otras deudas: | 82.733 | 41.844 |
| - Deudas fiscales y sociales | 3.833 | 3.659 |
| - Otras deudas con entidades del grupo | 65 | - |
| - Resto de deudas | 78.835 | 38.185 |
| Provisiones para gastos y otros | 5.462 | 6.634 |
| Depósito en garantía CSA (Credit Swap Agreement) | 73.373 | 31.551 |
| TOTAL | 130.291 | 94.062 |

El valor contable de las deudas de la Entidad está denominado en euros. Las deudas que figuran en el epígrafe de pasivos financieros al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 tienen sus vencimientos en los ejercicios 2022 y 2021 respectivamente. No existe exposición de los débitos y partidas a pagar de la Entidad a variaciones en los tipos de interés.

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

Con razón del contrato de reaseguro suscrito en el 2017 por la Entidad descrito en la Nota 1, esta registró un pasivo correspondiente a la participación del reasegurador en la provisión para primas devengadas no emitidas existente a dicha fecha, importe que se cancelará progresivamente en la emisión de dichas primas en las liquidaciones periódicas establecidas con el reasegurador. El importe contabilizado al cierre del ejercicio 2022 por este concepto asciende a 18.484 miles de euros (19.795 miles de euros en 2021), incluido como "Deudas condicionadas".

A 31 de diciembre de 2022 existen 73.373 miles de euros (31.551 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) en el epígrafe de "Otras deudas" correspondientes a intercambios de colateral de efectivo proveniente de contratos marco CSA (Credit Support Annex) asociados a permutas financieras. Para cada entidad con la que se tienen firmados estos contratos se calcula de manera periódica el valor actual de los flujos pendientes entre las dos partes y, si supera un margen establecido, se efectúa una transferencia de efectivo en un sentido u otro mitigando el riesgo de contrapartida.

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 el ejercicio y al cierre del mismo, los pagos a proveedores y la totalidad del saldo pendiente de pago a dichos proveedores presenta un aplazamiento inferior al fijado por la norma.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

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

| | 2022 | 2021 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Período medio de pago a proveedores | 33,43 | 28,59 |
| Ratio de operaciones pagadas | 28,42 | 28,59 |
| Ratio de operaciones pendientes de pago | 33,43 | - |
| | Importe (en miles de euros) | Importe (en miles de euros) |
| Total pagos realizados | 19.932 | 18.785 |
| Total pagos pendientes | 9 | 84 |
| Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad | 16.200 | 20.596 |
| Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de los pagos realizados | 81,27% | 79,18% |
| Numero de Facturas | 2.368 | 1.858 |
| Facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad | 1.826 | 1.427 |
| Porcentaje sobre el total de facturas | 77,11% | 76,80% |

9.8 Instrumentos financieros derivados

La Entidad al cierre del ejercicio 2022 y 2021 no mantiene posiciones en derivados de cobertura de valor razonable (en el Pasivo).

El resto de las posiciones en derivados se encuentran en la cartera de inversiones en las que el tomador asume el riesgo de la inversión. A continuación, se detallan las posiciones mantenidas, en dichas carteras a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

31 de diciembre de 2022:

| En miles Tipo | Instrumento | Nº Títulos | Valor de Mercado | Valor Nominal |
|--------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|------------------|---------------|
| - Futuros Comprados | FUTURO MINI EURO/USD VT.13/03/23 | 54 | 3.409 | 3.391 |
| | FUTURO MINI EURO/USD VT.13/03/23 | 1 | 63 | 63 |
| | FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/03/23 | 7 | 810 | 840 |
| | FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.22/03/23 | 3 | 328 | 329 |
| | FUTURO MINI EURO/USD VT.13/03/23 | 86 | 5.429 | 5.400 |
| | FUTURO MINI EURO/USD VT.13/03/23 | 1 | 63 | 63 |
| | FUTURO MSCI EM ASIA INDEX VT.17/03/23 | 12 | 644 | 666 |
| | FUTURO MSCI EMG VT.17/03/23 | 15 | 683 | 690 |
| | FUTURO S&P 500 MINI VT.17/03/23 | 1 | 183 | 188 |
| | FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/03/23 | 1 | 116 | 120 |
| | FUTURO MINI EURO/USD VT.13/03/23 | 2 | 126 | 126 |
| | - Futuros Vendidos | FUTURO EUROSTOXX50 VT.17/03/23 | 4 | 151 |
| FUTURO EUROSTOXX50 VT.17/03/23 | | 2 | 76 | 79,195 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

31 de diciembre de 2021:

| En miles Tipo | Instrumento | Nº Títulos | Valor de Mercado | Valor Nominal |
|----------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|------------------|---------------|
| - Futuros Comprados | FUTURO EUROSTOXX50 VT.18/03/22 | 11 | 471.625 | 462.660 |
| | FUTURO EUROSTOXX50 VT.18/03/22 | 3 | 128.625 | 124.935 |
| | FUTURO MINI EURO/USD VT.14/03/22 | 38 | 2.389.422 | 2.384.326 |
| | FUTURO MINI EURO/USD VT.14/03/22 | 1 | 63.272 | 62.802 |
| | FUTURO MSCI EM ASIA INDEX VT.18/03/22 | 7 | 445.916 | 443.324 |
| | FUTURO MSCI EM ASIA INDEX VT.18/03/22 | 1 | 63.702 | 63.383 |
| | FUTURO MSCI EMG VT.18/03/22 | 2 | 108.654 | 109.619 |
| | FUTURO MSCI EMG VT.18/03/22 | 2 | 108.654 | 109.627 |
| | FUTURO MSCI EMG VT.18/03/22 | 1 | 54.150 | 53.791 |
| | FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/03/22 | 4 | 532.960 | 536.920 |
| | FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.22/03/22 | 2 | 232.756 | 232.215 |
| | FUTURO MINI EURO/USD VT.14/03/22 | 54 | 3.395.494 | 3.388.253 |
| | FUTURO MINI EURO/USD VT.14/03/22 | 14 | 881.077 | 876.816 |
| | FUTURO MSCI EM ASIA INDEX VT.18/03/22 | 8 | 509.618 | 506.656 |
| | FUTURO MSCI EM ASIA INDEX VT.18/03/22 | 2 | 127.404 | 126.767 |
| | FUTURO MSCI EMG VT.18/03/22 | 6 | 325.961 | 328.856 |
| | FUTURO MSCI EMG VT.18/03/22 | 5 | 271.635 | 274.068 |
| | FUTURO MSCI EMG VT.18/03/22 | 2 | 108.233 | 107.873 |
| | - Futuros Vendidos | FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/03/22 | 1 | 133.240 |

Dado que estos títulos se recogen en la cartera de valor razonable con cambios en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias todas las variaciones existentes en los mismos se han contabilizado en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias en el epígrafe "Ingresos de inversiones afectas a seguros el riesgo de la inversión lo asume el tomador" en el caso de que estas fueran positivas y en el epígrafe "Gastos de inversiones afectas a seguros en los que el riesgo de la inversión lo asume el tomador" en el caso de pérdida de valor.

9.9 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

| | Miles de euros | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| | 2022 | 2021 |
| Tesorería | 226.318 | 239.460 |
| Otros activos líquidos equivalentes | - | - |
| Total | 226.318 | 239.460 |

La retribución obtenida en las cuentas corrientes depositadas en Banco de Sabadell, S.A. durante el ejercicio 2022 se sitúa entre el 0,00 % y el -0,60% (0,00% y -0,60% en 2021).

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, dentro del epígrafe de "Efectivo" no se han registrado operaciones con otros activos líquidos equivalentes.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

9.10 Fondos propios

a) Capital

El capital social de la Entidad está representado por 1.459.500 acciones nominativas, de 30,05 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas, teniendo todas, los mismos derechos y obligaciones. Desde el 18 de septiembre de 2008 los accionistas de la Entidad son Zurich Vida Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., que adquirió una participación de control del 50% de las acciones nominativas de la Entidad a Banco de Sabadell, S.A., restando el otro 50% de las acciones nominativas en propiedad de Banco de Sabadell, S.A.

b) Reservas

| | Miles de euros | |
|------------------------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Legal y estatutarias: | 8.772 | 8.772 |
| - Reserva legal | 8.772 | 8.772 |
| Otras reservas: | 463.591 | 491.019 |
| - Reservas voluntarias | 463.591 | 491.019 |
| TOTAL | 472.363 | 499.791 |

Reserva legal

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 podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan reservas disponibles para este fin. La Entidad tiene dotada esta reserva en el mínimo que marca la ley.

Reservas voluntarias

Con fecha 23 de febrero de 2022, la Junta General de Accionistas, en sesión extraordinaria, ha aprobado la distribución de un dividendo extraordinario de 120.000 miles de euros con cargo a reservas voluntarias de la Entidad. La decisión de reparto de dividendos adoptada se fundamenta en un análisis exhaustivo y reflexivo de la situación de las Entidades y no compromete en ningún caso su situación patrimonial, de liquidez o de solvencia futura ni la protección de los intereses de los tomadores de seguros y asegurados, y se realiza en el contexto de las recomendaciones del supervisor sobre esta materia considerando, en dichos análisis, escenarios que contemplan en las hipótesis utilizadas impactos derivados del contexto actual.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

c) Ajustes por cambio de valor

Recoge el impacto de reconocer al cierre el valor razonable de los activos clasificados en la cartera de “Activos financieros disponibles para la venta” y las correcciones de asimetrías contables de la cartera de activos asignada a la inmunización de pasivos:

| | Miles de euros | |
|---|-----------------|---------------|
| | 2022 | 2021 |
| Activos financieros disponibles para la venta | (614.933) | 378.858 |
| Corrección de asimetrías contables | 580.200 | (341.638) |
| TOTAL | (34.733) | 37.220 |

d) Solvencia

A la fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales, los Administradores de la Entidad confirman que se ha realizado una evaluación interna de los riesgos y solvencia (en la Nota 9.1 y 19 de la memoria figura la información relativa a la gestión de los principales riesgos en los que incurre la Entidad) y que cumple con las necesidades globales de solvencia teniendo en cuenta su perfil de riesgo, los escenarios de riesgo asociados a la actual situación económica, los límites de tolerancia de riesgo aprobados así como la estrategia de negocio, estimando los Administradores un cumplimiento de los niveles obligatorios de solvencia durante los próximos 12 meses desde la fecha de formulación de cuentas anuales.

Se han implantado procesos proporcionados a la naturaleza, el volumen y complejidad de los riesgos inherentes a su actividad y que le permiten determinar y evaluar adecuadamente los riesgos a los que se enfrenta a corto y largo plazo, y a los que la Entidad está o podría estar expuesta.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Asimismo, los Administradores de la Entidad confirman que la Entidad presenta un cumplimiento continuo de los requerimientos de capital y de los requisitos en materia de provisiones técnicas.

10. MONEDA EXTRANJERA

Los elementos de activo y pasivo denominados en moneda extranjera son los siguientes:

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------------|--------------------|--------------|--------------|
| Miles de euros | Libras | Libras | Franco Suizo | Franco Suizo | Dólares Americanos | Dólares Americanos | Zloty Polaco | Zloty Polaco |
| Inversión financiera disponible para la venta | 404 | 525 | - | - | - | - | - | - |
| Cuenta corriente | 2.119 | 1.857 | - | - | - | - | - | - |
| Provisión Matemática | (360) | (476) | - | - | - | - | - | - |
| Créditos y partidas a cobrar | 2.742 | 2.991 | 3.389 | 3.053 | (292) | 307 | - | - |
| Débitos y partidas a pagar | (2) | (1) | (1.364) | (960) | (1.254) | (1.378) | (5) | - |
| Diferencias de cambio | 28 | (64) | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | 4.931 | 4.832 | 2.025 | 2.093 | (1.546) | (1.071) | (5) | - |

A cierre del ejercicio 2022, dentro de la cartera “Inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la inversión”, existen instrumentos de patrimonio por las siguientes cuantías denominadas en moneda distinta al euro:

| Miles de euros | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--------------------|---------------|---------------|
| Francos Suizos | 155 | 146 |
| Libras Esterlinas | 198 | 165 |
| Yenes Japoneses | 314 | 410 |
| Dólares Americanos | 21.062 | 19.832 |
| TOTAL | 21.729 | 20.553 |

La conversión en moneda nacional de los valores en moneda extranjera se realiza aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha de la operación. Al cierre del ejercicio se valoran al tipo de cambio vigente en ese momento, aplicado sobre el valor de mercado.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

11. PROVISIONES TÉCNICAS

Los movimientos producidos durante los ejercicios 2022 y 2021 en cada una de las Provisiones Técnicas, que se dotan y revierten en su totalidad, que figuran en el Balance adjunto, es el siguiente:

Seguro Directo

| | Primas no consumidas | Provisiones Matemáticas y Provisiones Seguros TARI | Prestaciones | Participación en beneficios | Total |
|---|-----------------------------|---|---------------------|------------------------------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 92.237 | 8.773.988 | 164.162 | 3.669 | 9.034.056 |
| Dotaciones | 92.705 | 8.673.131 | 161.511 | 2.463 | 8.929.810 |
| Aplicaciones | (92.237) | (8.773.988) | (164.162) | (3.669) | (9.034.056) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 92.705 | 8.673.131 | 161.511 | 2.463 | 8.929.810 |
| Dotaciones | 95.939 | 8.276.629 | 186.989 | 1.576 | 8.561.133 |
| Aplicaciones | (92.705) | (8.673.131) | (161.511) | (2.463) | (8.929.810) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 95.939 | 8.276.629 | 186.989 | 1.576 | 8.561.133 |

Reaseguro Cedido:

| | Provisión Primas no Consumidas y Prov. seguro de Vida | Provisión Prestaciones | Otras Provisiones | Total |
|---|--|-------------------------------|--------------------------|----------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 220.561 | 38.456 | 259 | 259.276 |
| Dotaciones | 196.074 | 36.308 | 20 | 232.402 |
| Aplicaciones | (220.561) | (38.456) | (259) | (259.276) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 196.074 | 36.308 | 20 | 232.402 |
| Dotaciones | 173.704 | 42.390 | - | 216.094 |
| Aplicaciones | (196.074) | (36.308) | (20) | (232.402) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 173.704 | 42.390 | - | 216.094 |

En el cuadro anterior se incluyen provisiones de productos donde el tomador asume el riesgo de la inversión según:

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Provisiones Matemáticas | 305.200 | 345.677 |
| Provisiones de Prestaciones | 5.504 | 5.888 |
| Provisión para Primas No Consumidas | 8 | 6 |
| Total | 310.712 | 351.571 |

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 para calcular la totalidad de la Provisión Matemática, se ha tenido en consideración lo previsto en el artículo 33.2 a) del Real Decreto 2486/1998 de 20 de noviembre, modificado por el Real Decreto 239/2007, de 16 de febrero por el que se modifica el Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, la Orden EHA/339/2007, de 16 de febrero y las resoluciones posteriores, así como el Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre (ROSSEAR).

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

12. 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 2022 | Cuenta de pérdidas y ganancias | | | Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto | | |
|--|--------------------------------|---------------|----------|---|---------------|----------|
| | Aumentos | Disminuciones | Aumentos | Aumentos | Disminuciones | Total |
| Saldo de ingresos y gastos del ejercicio | 115.840 | | | 71.995 | | |
| Impuesto sobre Sociedades | 37.784 | | 37.784 | | (23.985) | (23.985) |
| Diferencias permanentes | 342 | -14.451 | -14.109 | | | |
| Diferencias temporarias: | | | | | | |
| - Con origen en el ejercicio | 1.259 | | 1.259 | | | |
| - Con origen en ejercicios ant. | | -1.419 | -1.419 | | | |
| Base imponible | 139.355 | | | (48.010) | | |

| EJERCICIO 2021 | Cuenta de pérdidas y ganancias | | | Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto | | |
|--|--------------------------------|---------------|----------|---|---------------|---------|
| | Aumentos | Disminuciones | Total | Aumentos | Disminuciones | Total |
| Saldo de ingresos y gastos del ejercicio | 92.570 | | | (13.565) | | |
| Impuesto sobre Sociedades | 33.184 | | 33.184 | | | |
| Diferencias permanentes | 1.307 | (20.583) | (19.276) | - | (4.522) | (4.522) |
| Diferencias temporarias: | | | | | | |
| - Con origen en el ejercicio | 1.157 | | 1.157 | | | |
| - Con origen en ejercicios ant. | | (4.382) | (4.382) | | | |
| Base imponible | 103.253 | | | (18.087) | | |

Las diferencias permanentes se corresponden, generalmente, con gastos no deducibles a 31 de diciembre de 2022 y con la imputación de bases imponibles negativas de varias Agrupaciones de Interés Económico. Las diferencias temporarias se corresponden, generalmente, con partidas no deducibles a 31 de diciembre de 2022 y con la reversión de diferencias temporarias de ejercicios anteriores.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

El gasto por IS se compone de:

EJERCICIO 2022

| | Cuenta de pérdidas y ganancias | Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto |
|--------------------------------|-----------------------------------|---|
| Impuesto corriente | 37.680 | - |
| Impuesto diferido | | (23.985) |
| Impuesto ejercicios anteriores | 104 | - |
| | 37.784 | (23.985) |

EJERCICIO 2021

| | Cuenta de pérdidas y ganancias | Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto |
|--------------------------------|-----------------------------------|---|
| Impuesto corriente | 29.703 | - |
| Impuesto diferido | 470 | -4.522 |
| Impuesto ejercicios anteriores | 3.011 | - |
| | 33.184 | -4.522 |

El gasto por IS corriente resulta de aplicar el tipo impositivo del 25% sobre la base imponible, disminuida en el importe de las deducciones 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:

| | 2022 | 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Resultado contable antes de impuestos | 153.624 | 125.754 |
| Diferencias permanentes | (14.109) | (19.276) |
| Diferencias temporales | (159) | (3.225) |
| Base imponible | 139.356 | 103.253 |
| Tipo impositivo | 25% | 25% |
| Cuota íntegra | 34.839 | 25.813 |
| Deducciones | (10.893) | (3.353) |
| IS corriente | 23.946 | 22.460 |
| IS corriente inv. financieras | 13.734 | 7.243 |
| IS corriente total | 37.680 | 29.703 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

El detalle de los impuestos diferidos registrados en el balance de situación a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

| Concepto | 2022 | 2021 |
|---|---------------|-----------------|
| Activos por impuestos diferidos: | | |
| - Diferencias temporarias | - | 261 |
| - Instrumentos financieros | 244.022 | 164.232 |
| Pasivos por impuestos diferidos: | | |
| - Instrumentos financieros | (232.444) | (176.639) |
| Impuestos diferidos netos | 11.578 | (12.146) |

El movimiento en los activos y pasivos por impuestos diferidos durante los ejercicios 2022 y 2021 ha sido el siguiente (miles de euros):

| | 2022 | | | |
|---------------------------------|-----------------|-------------------------------|---------------------------------|---------------|
| | Saldo Inicial | Cargo/(Abono) a cuenta de PYG | Cargo/(Abono) a patrimonio neto | TOTAL |
| - Activos por impuesto diferido | 164.493 | (261) | 79.790 | 244.022 |
| - Pasivos por impuesto diferido | (176.639) | - | (55.805) | (232.444) |
| Total activos - pasivos | (12.146) | (261) | 23.985 | 11.578 |

| | 2021 | | | |
|---------------------------------|-----------------|-------------------------------|---------------------------------|-----------------|
| | Saldo Inicial | Cargo/(Abono) a cuenta de PYG | Cargo/(Abono) a patrimonio neto | TOTAL |
| - Activos por impuesto diferido | 281.736 | (471) | (116.772) | 164.493 |
| - Pasivos por impuesto diferido | (297.933) | - | 121.294 | -176.639 |
| Total activos - pasivos | (16.197) | (471) | 4.522 | (12.146) |

En relación con los incentivos fiscales reconocidos por la Sociedad, a 31 de diciembre de 2022 tiene deducciones pendientes de aplicar por importe de 0 miles de euros (0 miles euros en 2021).

Las retenciones soportadas y los pagos a cuenta del IS realizados durante el ejercicio 2022 ascienden a 29.036 miles de euros (24.558 miles de euros en 2021), siendo el resultado de la liquidación del IS de 5.090 miles de euros a ingresar por la Administración Tributaria (2.098 miles de euros en 2021).

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 2022 permanecen abiertos a inspección los períodos impositivos de los impuestos que se indican a continuación:

| Impuestos | Ejercicios |
|--|-------------|
| Impuestos sobre Sociedades | 2018 a 2021 |
| Impuesto sobre el Valor Añadido | 2019 a 2022 |
| Retenciones a cuenta del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas | 2019 a 2022 |
| Retenciones sobre rendimientos del capital mobiliario | 2019 a 2022 |
| Resto de impuestos | 2019 a 2022 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

13. INGRESOS Y GASTOS

a) Gastos de personal

El detalle los gastos de personal de la Entidad al cierre del ejercicio es el siguiente:

| | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Sueldos, salarios y asimilados | 10.701 | 9.245 |
| Cargas sociales: | 3.799 | 3.136 |
| - Seguridad Social | 2.495 | 2.060 |
| - Aportaciones y dotaciones para pensiones | 267 | 243 |
| - Otras cargas sociales | 943 | 819 |
| - Indemnizaciones | 94 | 14 |
| Total | 14.500 | 12.381 |

La línea de aportaciones y dotaciones para pensiones incluyen los gastos incurridos por los compromisos descritos en la nota 4.17.

14. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

El detalle del movimiento de los saldos reflejados bajo el epígrafe "Provisión para riesgos y gastos" es el siguiente:

| | Saldo 31.12.20 | Dotaciones | Aplicaciones | Saldo 31.12.21 | Dotaciones | Aplicaciones | Saldo 31.12.22 |
|---------------------------|-------------------|---------------|--------------|-------------------|------------|-----------------|-------------------|
| Otra Provisión no técnica | 65.186 | 16.778 | - | 81.964 | - | (24.016) | 57.948 |
| Total | 65.186 | 16.778 | - | 81.964 | - | (24.016) | 57.948 |

Dentro del epígrafe de Otras provisiones no técnicas se incluyen los compromisos derivados del contrato marco firmado con Banco de Sabadell S.A., descrito en las Notas 1 y 7, correspondiente a la estimación 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 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 ejercicio planificado y aprobados por la Dirección de la Entidad.

A 31 de diciembre de 2022 la Entidad ha realizado una estimación del valor actual de dicha contraprestación registrándose una provisión no técnica por importe de 57.948 miles de euros (81.964 miles de euros en 2021).

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

La variación de la provisión no técnica deriva del decremento de la estimación de la contraprestación como consecuencia de la actualización de los planes de negocio a 31 de diciembre de 2022 ha reducido por importe de -24.825 miles de euros (15.996 miles de euros de incremento en 2021). Adicionalmente, el impacto de la actualización de la provisión por efecto del descuento ha generado un gasto financiero a 31 de diciembre de 2022 por importe de 809 miles de euros (gasto financiero por 782 miles de euros en 2021).

Durante el ejercicio 2022 y 2021 no se han efectuado pagos de acuerdo con los plazos establecidos en el contrato marco mencionado anteriormente, por lo que no se ha generado variación alguna de la provisión a largo plazo por este concepto.

A 31 de diciembre de 2022 no existe provisión para otras contingencias dotada dentro del Balance.

En opinión de los Administradores de la Entidad, a 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen contingencias no registradas en el balance.

15. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

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

La Entidad 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 Entidad 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 medio ambiente.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

16. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Las operaciones de reaseguro efectuadas durante los ejercicios 2022 y 2021 y los saldos al cierre de ejercicio de las provisiones técnicas con las empresas del grupo son las siguientes:

Ejercicio 2022:

| Reaseguro Cedido (miles de euros) | Primas | Comisiones | Siniestros | Provisiones técnicas al 31.12.2022 |
|--------------------------------------|--------------|------------|--------------|--|
| Zurich Insurance Company Ltd | 1.031 | 234 | 1.073 | 3.595 |
| Zurich insurance Plc Sucursal España | 723 | 307 | 8 | 22 |
| Total | 1.754 | 541 | 1.081 | 3.617 |

Ejercicio 2021:

| Reaseguro Cedido (miles de euros) | Primas | Comisiones | Siniestros | Provisiones técnicas al 31.12.2021 |
|--------------------------------------|--------------|------------|--------------|--|
| Zurich Insurance Company Ltd | 891 | 120 | 1.969 | 4.184 |
| Zurich insurance Plc Sucursal España | 765 | 418 | 14 | 13 |
| Total | 1.656 | 538 | 1.983 | 4.197 |

Durante los ejercicios 2022 y 2021 la Entidad ha efectuado con empresas del Grupo Banco Sabadell y del Grupo Consolidable Zurich Vida donde se integra, las transacciones siguientes:

| | | 2022 | | 2021 | |
|-------------------------------|---|----------|--------|----------|--------|
| | | Ingresos | Gastos | Ingresos | Gastos |
| Primas seguros | Banco Sabadell | 9.997 | - | 13.734 | - |
| Prestaciones y gastos pagados | Banco Sabadell | - | - | - | - |
| Comisiones | Banco Sabadell | - | 94.178 | - | 98.410 |
| Ingresos financieros | Banco Sabadell | - | 894 | 3.673 | - |
| Arrendamientos | Banco Sabadell | - | 84 | - | 64 |
| Gastos informáticos | Sabadell Information Systems | - | 4.769 | - | 8.035 |
| Gastos corporativos | Banco Sabadell | - | 176 | - | 44 |
| Gastos informáticos | Zurich Insurance Company | - | 25 | - | - |
| Gastos custodia | Banco Sabadell | - | 298 | - | 432 |
| Gastos corporativos | Zurich Services, A.I.E | - | 635 | - | 746 |
| Gastos corporativos | Zurich Insurance Company | - | 136 | - | 130 |
| Gastos corporativos | Zurich Insurance PLC | - | - | - | - |
| Gastos corporativos | Zurich American Ins | - | - | - | 7 |
| Gastos informáticos | Zürich V-G.AG Group Shared Services | - | 456 | - | 170 |
| Gastos informáticos | Servizurich, SA | - | 55 | - | 3 |
| Arrendamientos | Zurich Insurance Company | - | - | - | 24 |
| Asset management | Serviaide, S.A | - | 1 | 2 | - |
| Asset management | Servizurich, SA | - | 805 | - | 925 |
| Asset management | Zurich Global Invest. Management-Europe | - | 1.927 | - | 1.584 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Los saldos con empresas del Grupo Banco Sabadell y Grupo Consolidable Zurich Vida al 31 de diciembre son los siguientes:

| | | 2022 | | 2021 | |
|----------------------------------|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| | | Activos | Pasivos | Activos | Pasivos |
| Imposiciones a plazo fijo | Banco Sabadell, S.A. | - | - | 1.547 | - |
| Tesorería | Banco Sabadell, S.A. | 198.542 | - | 168.273 | - |
| Tesorería (cash pooling) | Zurich Insurance Company Ltd. | 48.957 | - | 71.910 | - |
| Comisiones pendientes | Bansabadell Mediación | - | 8.586 | - | 9.301 |
| Intereses devengados no vencidos | Banco Sabadell, S.A. | - | - | 6 | - |
| Fianzas | Banco Sabadell, S.A. | 185 | - | 70 | - |
| Provisiones técnicas | Banco Sabadell, S.A. | - | 94.449 | - | 99.339 |

Al 31 de diciembre de 2022 la Entidad mantiene posiciones en fondos de inversión del Grupo Banco Sabadell por importe de 37.954 miles de euros (2021: 13.846 miles de euros), que corresponden a pólizas de seguros de vida en las que el tomador asume el riesgo de la inversión.

Cabe destacar la existencia de contratos de mediación entre la Entidad y Grupo Banco Sabadell. Son los referentes a los acuerdos de comercialización de los productos de la Entidad, acuerdos que se establecen a través de la negociación con cada una de las unidades de negocio de clientes. Además de lo comentado anteriormente, existen relaciones contractuales con Grupo Banco Sabadell debido a su actividad, tales como contratos de depositaria y cuentas corrientes, y, por otro lado, debido a la actividad de la Entidad, existen contratos de pólizas de seguros con entidades del Grupo Banco Sabadell. Adicionalmente, Existen contratos de alquiler de locales comerciales entre el Grupo Banco Sabadell y la Entidad, los cuales están negociados en condiciones de mercado y un contrato de imputación de costes corporativos.

Asimismo, como se describe en la Nota 7 durante el ejercicio 2022 se han realizado activaciones de desarrollos de aplicaciones, subcontratados a una Sociedad del Grupo Banco Sabadell, por un importe de 2.131 miles de euros (2021: 2.503 miles de euros).

a) Retribución a los miembros del Consejo de Administración

Las remuneraciones a los Consejeros de la Entidad en el ejercicio 2022 han ascendido a 25 miles de euros (25 miles de euros en 2021).

Durante el ejercicio 2022 y el ejercicio 2021 no se han realizado ninguna aportación en concepto de fondos o planes de pensiones a favor de antiguos o actuales miembros del Consejo de Administración de la Entidad. De la misma forma, no se han contraído obligaciones por estos conceptos durante el año.

Los miembros del Consejo de Administración de la Entidad 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.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Durante el ejercicio 2022 el importe de la contribución realizada a la póliza suscrita por Grupo Zurich para la responsabilidad civil de Administradores en entidades del grupo ha sido de 6.276,45 euros (1.031,49 euros en 2021).

En 2022 y 2021 no ha sido necesario constituir ninguna provisión para los préstamos concedidos a los miembros del órgano de administración.

b) Retribución y préstamos al personal de Alta Dirección

La remuneración total pagada en el ejercicio 2022 al personal de Alta Dirección, asciende a un importe de 3.272 miles de euros (2021: 1.819 miles de euros), de los cuales 3.159 miles de euros (2021: 1.750 miles de euros) corresponden a retribuciones a corto plazo y 113 miles de euros (2021: 69 miles de euros) representan aportaciones a planes de pensiones y primas de seguros.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, la Entidad no concedió préstamos al personal de alta dirección.

c) 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 Entidad, 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.

17. Otra información

17.1 Información sobre la plantilla

a) Número medio de empleados en el curso del ejercicio

El número medio de empleados por categorías para los ejercicios 2022 y 2021, es el siguiente:

| | 2022 | 2021 |
|--------------------|------------|------------|
| Directivos | 28 | 6 |
| Mandos Intermedios | 34 | 47 |
| Técnicos | 104 | 83 |
| Administrativos | 7 | 20 |
| Otros | 1 | 1 |
| | 174 | 157 |

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

b) Distribución por sexos del personal

Al cierre del ejercicio 2022 y 2021, la distribución por sexos y categorías de los empleados es la siguiente:

| | Hombres | | Mujeres | |
|--------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Directivos | 15 | 2 | 13 | 4 |
| Mandos Intermedios | 16 | 24 | 20 | 26 |
| Técnicos | 37 | 28 | 68 | 56 |
| Administrativos | 5 | 10 | 15 | 15 |
| Otros | - | - | 1 | 1 |
| | 73 | 64 | 117 | 102 |

Durante el cierre de los ejercicios 2022 ha habido 2 empleados contratados con discapacidad superior o igual al 33% (en 2021 no ha habido empleados contratados con discapacidad).

17.2 Honorarios de auditoría

Los honorarios devengados en los ejercicios 2022 y 2021, relativos, a los servicios de auditoría de cuentas y otros servicios prestados por los auditores de las cuentas individuales, E&Y, han sido los siguientes:

| (Miles de Euros) | 2022 | 2021 |
|------------------------------|------------|------------|
| Servicios de auditoría | 207 | 198 |
| Otros servicios relacionados | 180 | 172 |
| | 387 | 370 |

Los otros servicios de verificación corresponden, principalmente, a la revisión del Informe de Situación Financiera y de Solvencia.

Adicionalmente, no existen honorarios devengados durante los ejercicios 2022 y 2021 por otras firmas de la red de Ernst & Young.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

17.3 Ucrania

El pasado 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 inmatrimales.

18. INFORMACIÓN SEGMENTADA

La totalidad del negocio directo de la Entidad se realiza en el territorio español.

19. INFORMACIÓN TÉCNICA

19.1 Información relativa a las políticas de la Entidad

a) Gestión de riesgos por contratos de seguros

Los riesgos en los que puede incurrir la Entidad a través de las obligaciones asumidas por los contratos de seguro que suscribe con sus clientes, se controlan a través de un sistema de seguimiento de riesgos que incluye el de suscripción, mercado, concentración, operacional e insolvencia de contraparte, con el objetivo de minimizar la suscripción de riesgos no deseados que pudieran comprometer la solvencia de la Entidad. Dispone, además de mecanismos y procedimientos de control a efectos de monitorización de los riesgos de contratos, además de los establecidos automáticamente de gestión, a través por ejemplo de técnicas de ALM, control de rentabilidad de las carteras de inversiones financieras asociadas y suficiencia de la misma, seguimiento de variables que afectan a la siniestralidad en productos de riesgo, etc.

Adicionalmente a lo anterior, para gestionar el riesgo de suscripción vida, existe un sistema de tarificación, según las características personales de cada asegurado, que considera el estado de salud actual y proyectada, profesión y deporte.

b) Política de reaseguro

La política de reaseguro seguida por la Entidad consiste fundamentalmente en la cesión de los productos de vida riesgo a efectos de dispersión de capitales asegurados, así como la acumulación de siniestralidad derivada de un mismo suceso. Se establece además que los contratos se suscriban con reaseguradoras con rating mínimo A, dicho rating se revisa en el momento de renegociación de los contratos.

El resto de los contratos suscritos por la Entidad son en excedente de acuerdo a los plenos de retención establecidos, de manera individual en los contratos, para cada uno de los productos de riesgo comercializados por la Entidad. Puntualmente, en caso de considerarse necesario en función de las características de la póliza suscrita la entidad establece un contrato reaseguro facultativo.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

c) Concentración del riesgo de seguros

La Entidad dispone de mecanismos de control interno o procedimientos que le permiten detectar todo tipo de concentraciones del riesgo asegurador.

Es una práctica habitual el uso de contratos de reaseguro como elemento mitigador del riesgo de seguro derivado de concentraciones o acumulaciones de garantías superiores a los niveles máximos de aceptación.

d) Cuantificación de las exposiciones a riesgos de pólizas de seguros de vida

Para la actividad de Vida, el nivel de sensibilidad se presenta en función de los resultados del cálculo del valor implícito (también llamado valor intrínseco), que ha sido realizado de acuerdo con los principios y metodología establecida en el denominado "European Embedded Value". El valor implícito se obtiene añadiendo al patrimonio neto ajustado el valor presente de los beneficios futuros de la cartera gestionada (Vida y gestión de fondos), y minorando del mismo el valor presente de las opciones y garantías otorgadas a los tomadores y el coste del capital regulatorio requerido.

19.2 Información sobre el seguro de vida

19.2.1 Composición del negocio de vida por volumen de primas del seguro directo

Las primas de gestión adquiridas durante el ejercicio, de los seguros de vida, correspondientes a los ejercicios 2022 y 2021 presentan el detalle siguiente:

| | Miles de euros | |
|--|------------------|------------------|
| | 2022 | 2021 |
| Primas por contratos individuales | 1.066.353 | 1.249.844 |
| Primas por contratos de seguros colectivos | 43.634 | 52.019 |
| | 1.109.987 | 1.301.863 |
| Primas periódicas | 919.640 | 1.087.948 |
| Primas únicas (*) | 190.347 | 213.915 |
| | 1.109.987 | 1.301.863 |
| Primas de contratos sin participación en beneficios | 1.064.284 | 1.250.154 |
| Primas de contratos con participación en beneficios | 23.105 | 21.284 |
| Primas de contratos con riesgo inversión en los tomadores de las pólizas | 22.598 | 30.425 |
| | 1.109.987 | 1.301.863 |

(*) Las primas adquiridas incluyen el importe de primas devengadas de seguro directo, deducidos los gastos devengados por la adquisición de las mismas.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

19.2.2 Condiciones técnicas de las principales modalidades del seguro de vida

Las principales modalidades del seguro de vida que representan un porcentaje superior al 5% de las primas o provisiones matemáticas son:

Ejercicio 2022:

| Modalidad | Valor Provisión Matemática | Interés Técnico | Tablas según nota técnica | Con o sin participación | Tipo de Contrato (*) | Forma de Pago (**) |
|---------------------|-----------------------------------|------------------------|----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Plan Ahorro | 4.105.347 | (1) | (***) | No | I | PU/PP |
| PPA | 1.548.986 | (2) | (***) | No | I | PU/PP |
| Rentas Individuales | 1.116.084 | (3) | (***) | No | I | PU |
| PTP | 820.986 | 0,10% | (***) | No | I | PU |

(*) Contratos individuales (I) o contratos colectivos (C)

(**) Primas periódicas (PP) o primas únicas (PU)

(***) Ver detalle en párrafos siguientes.

(1) El asegurador comunica durante la segunda quincena de junio y diciembre, la rentabilidad total asegurada, TAE, que se obtendrá durante el próximo semestre natural en cada certificado individual de seguro. El asegurador garantiza una rentabilidad mínima (TAE) que se actualizará por semestres naturales y que se referenciará, para el primer y segundo semestre de cada año, al tipo de interés medio de las Letras del Tesoro a seis meses de la última subasta celebrada durante la primera quincena de diciembre y junio, respectivamente.

(2) Se comunica, durante la segunda quincena de marzo, junio, septiembre y diciembre, la rentabilidad asegurada, TAE, que se obtendrá durante el siguiente trimestre natural en cada certificado individual de seguro, rentabilidad que siempre será positiva..

(3) El importe de la renta vitalicia puede ser fijo para toda la vida de la póliza o variable, fijándose, no obstante en este segundo caso, una cuantía mínima garantizada durante toda la vigencia del seguro. El asegurador garantizará, inicialmente y durante el período que se determine, un importe de renta mensual superior al de la cuantía mínima garantizada. Una vez finalizado el citado período, el asegurador podrá garantizar, durante el periodo que se determine, un nuevo importe de renta superior a la cuantía mínima garantizada.

Tal y como está descrito en la Nota 4.15 de Normas de registro y valoración (Provisiones matemáticas), la Entidad procedió a la aplicación en el cierre contable del ejercicio 2019 de las tablas biométricas de primer orden aprobadas en la Resolución emitida el 17 de diciembre de 2020 por la DGSFyP, indicándose las tablas utilizadas en los siguientes apartados de descripción de las principales modalidades de seguro de vida. El impacto en las provisiones matemáticas en el cierre contable del ejercicio 2021 supuso un incremento de las provisiones de 3.029 miles de euros. Dicho impacto en el cierre contable del ejercicio 2022 asciende a 3.115 miles de euros.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

A efectos del marco de solvencia, la Entidad también aplicó anticipadamente en la determinación de su situación financiera y de solvencia para el ejercicio 2019, las tablas biométricas de segundo orden.

Ejercicio 2021:

| Modalidad | Valor Provisión Matemática | Interés Técnico | Tablas según nota técnica | Con o sin participación | Tipo de Contrato (*) | Forma de Pago (**) |
|---------------------|----------------------------|-----------------|---------------------------|-------------------------|----------------------|--------------------|
| Plan Ahorro | 4.434.640 | (1) | (***) | No | I | PU/PP |
| PPA | 1.579.566 | (2) | (***) | No | I | PU/PP |
| Rentas Individuales | 1.197.598 | (3) | (***) | No | I | PU |
| PTP | 735.545 | 0,10% | (***) | No | I | PU |

(*) Contratos individuales (I) o contratos colectivos (C)

(**) Primas periódicas (PP) o primas únicas (PU)

(***) Ver detalle en párrafos siguientes.

(1) El asegurador comunica durante la segunda quincena de junio y diciembre, la rentabilidad total asegurada, TAE, que se obtendrá durante el próximo semestre natural en cada certificado individual de seguro. El asegurador garantiza una rentabilidad mínima (TAE) que se actualizará por semestres naturales y que se referenciará, para el primer y segundo semestre de cada año, al tipo de interés medio de las Letras del Tesoro a seis meses de la última subasta celebrada durante la primera quincena de diciembre y junio, respectivamente.

(2) Se comunica, durante la segunda quincena de marzo, junio, septiembre y diciembre, la rentabilidad asegurada, TAE, que se obtendrá durante el siguiente trimestre natural en cada certificado individual de seguro, rentabilidad que siempre será positiva.

(3) El importe de la renta vitalicia puede ser fijo para toda la vida de la póliza o variable, fijándose, no obstante, en este segundo caso, una cuantía mínima garantizada durante toda la vigencia del seguro. El asegurador garantizará, inicialmente y durante el período que se determine, un importe de renta mensual superior al de la cuantía mínima garantizada. Una vez finalizado el citado período, el asegurador podrá garantizar, durante el período que se determine, un nuevo importe de renta superior a la cuantía mínima garantizada.

Las principales modalidades del seguro de vida durante el ejercicio 2022 presentan las especificaciones siguientes:

Modalidad: Plan Ahorro

Tipo de cobertura:

Es un seguro mixto con las siguientes prestaciones:

- En caso de supervivencia del asegurado al vencimiento: el capital acumulado (provisión matemática) en dicho vencimiento.
- En caso de fallecimiento del asegurado (fallecimiento natural o por accidente): se paga a los beneficiarios designados un capital que es igual a la suma de la provisión matemática del seguro en la fecha de fallecimiento del asegurado más un capital adicional.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Tablas utilizadas: En la prestación de fallecimiento se utiliza la tabla PASEM 2010 unisex, utilizándose para la cobertura de fallecimiento por accidente los recargos definidos en la Orden Ministerial de 24 de enero de 1977.

Participación en beneficios: No tiene.

Tipo de contrato: Individual.

Forma de pago:

La decide el tomador en el momento de la formalización del seguro, pudiéndola modificar en cualquier momento durante la vigencia del mismo. La prima puede ser única, periódica o extraordinaria.

Interés técnico:

La rentabilidad aplicada sobre la provisión matemática del seguro se garantiza por anticipado y por semestres o trimestres naturales, según la modalidad de cada operación de seguro.

Modalidad: PPA

Tipo de cobertura:

Es un seguro mixto con las siguientes prestaciones:

- En caso de jubilación del asegurado: el capital acumulado (provisión matemática) en dicho momento.
- En caso de fallecimiento del asegurado antes de la fecha de su jubilación: se paga a los beneficiarios designados un capital que es igual a la suma de la provisión matemática del seguro en la fecha de fallecimiento del asegurado más un capital adicional.
- En caso de invalidez permanente total, absoluta o gran invalidez del asegurado antes de la fecha de su jubilación: se paga al asegurado un capital que es igual a la suma de la provisión matemática del seguro en la fecha de la comunicación de la declaración de invalidez del asegurado.

Tablas utilizadas: En la prestación de fallecimiento se utiliza un porcentaje de la tabla PASEM 2019 unisex.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Participación en beneficios: No tiene.

Tipo de contrato: Individual.

Forma de pago:

La decide el tomador en el momento de la formalización del seguro, pudiéndola modificar en cualquier momento durante la vigencia del mismo. La prima puede ser única, periódica o extraordinaria.

Interés técnico:

La rentabilidad aplicada sobre la provisión matemática del seguro se garantiza por anticipado y por trimestres naturales, según la modalidad de cada operación de seguro.

Modalidad: Renta Vitalicias BS

Tipo de cobertura:

Es un seguro de vida en el que se garantizan las siguientes prestaciones:

- En caso de supervivencia del asegurado, o de alguno de ellos en el caso de que sean dos: el pago de una renta vitalicia cuyo importe puede ser fijo o variable por periodos, fijándose, no obstante, una cuantía mínima garantizada durante toda la vigencia del seguro.
- En caso de fallecimiento del asegurado o del último asegurado superviviente en el caso de que sean dos: el pago de un capital que es igual al 100% de la prima pagada más un capital adicional.

Tablas utilizadas: En esta modalidad de seguro se utilizan las tablas, ERM/F 90, PER2000 y PER2012.

Participación en beneficios: este seguro no tiene participación en beneficios.

Tipo de contrato: Individual.

Forma de pago: La prima se hace efectiva en forma de prima única.

Interés técnico:

En esta modalidad de seguro el interés técnico se fija por periodos:

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Para la modalidad renta variable:

- Durante un primer periodo, cuya duración se determina en cada operación de seguro, se garantiza un tipo de interés cuya cuantía depende de la duración del periodo escogido. Una vez finalizado este primer periodo de interés técnico, se fija un nuevo periodo y así sucesivamente.
- Para el período vitalicio que resta a partir del vencimiento del periodo de interés técnico indicado en el punto anterior, se fija un interés técnico del 1%.

Para la modalidad renta vitalicia:

- Se garantiza un tipo de interés fijo en la fecha de contratación.

Modalidad: PTP

Tipo de cobertura:

Es un seguro de protección con las garantías de fallecimiento e invalidez.

Tablas utilizadas: En esta modalidad de seguro se utilizan para la cobertura de fallecimiento las tablas GKM95, PASEM 2010 unisex y PASEM 2019 unisex. Se utilizan las tablas PEIAM07 para la cobertura de invalidez.

Participación en beneficios: No tiene.

Tipo de contrato: Individual.

Forma de pago: Prima única

Interés técnico: 0,10%

19.2.3 Información sobre activos o pasivos correctores de asimetrías contables

De acuerdo a lo dispuesto en la Norma 9ª de Contratos de Seguros, la Entidad ha procedido a corregir las asimetrías contables resultantes de la valoración según valor razonable de los activos financieros incluidos en las categorías de "Activos Financieros disponibles para la Venta" y "Otros activos a valor razonable con cambios en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias". Dichas asimetrías han sido registradas para aquellos productos de vida que se aplican técnicas de inmunización por flujos según lo dispuesto en el artículo 33.2 del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

La Entidad ha registrado en el pasivo del balance un apunte simétrico al registrado en el activo para el reconocimiento de las plusvalías o minusvalías de los activos financieros a valor razonable, en el epígrafe de Pasivos por Asimetrías Contables, del Pasivo del Balance, con contrapartida en el epígrafe de Corrección de Asimetrías Contables del Patrimonio Neto o en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, de manera análoga a la contrapartida utilizada para el reconocimiento del valor razonable de los activos financieros.

El resumen de los apuntes contables realizados es el siguiente:

Ejercicio 2022:

| | Plusvalía / Minusvalía | Registro Corrección Asimetrías |
|--|------------------------|----------------------------------|
| | | Pasivos por Asimetrías Contables |
| Carteras sujetas a técnicas de inmunización | | |
| Activos Financieros Disponibles para la Venta | Minusvalía | (773.599) |
| Otros activos a VR con cambios en Cuenta de PyG | Plusvalía | 533 |
| TOTAL | | (773.066) |

Ejercicio 2021:

| | Plusvalía / Minusvalía | Registro Corrección Asimetrías |
|--|------------------------|----------------------------------|
| | | Pasivos por Asimetrías Contables |
| Carteras sujetas a técnicas de inmunización | | |
| Activos Financieros Disponibles para la Venta | Plusvalía | 455.517 |
| Otros activos a VR con cambios en Cuenta de PyG | Plusvalía | 7.022 |
| TOTAL | | 462.539 |

19.3 Información sobre el seguro de no vida

La Entidad inició sus operaciones en el negocio de No Vida en octubre de 1998 siendo Accidentes el único ramo en que opera. Todos los ingresos y gastos incluidos en la Cuenta Técnica de No Vida corresponden a este ramo.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

19.4 Información relativa a las duraciones financieras de activos y pasivos

De acuerdo a lo dispuesto en la Instrucción Interna de Inspección 9/2009 de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones con fecha 16 de diciembre de 2009, a continuación, se presenta la información relativa a las duraciones financieras de los activos y pasivos de la Entidad por las diferentes carteras de inversión:

Ejercicio 2022:

| | | 2022 | | | | | |
|-----------------|---|------------------|----------------------|-------|-------|-----------------|-----------------|
| Tipo de Cartera | Cartera de Inversión | Valor de mercado | Provisión matemática | RRAC | IMPM | Duración Activo | Duración Pasivo |
| A | Carteras sujetas a técnicas de inmunización (art. 33.2) | 8.015.527.640 | 7.736.421.915 | 1,64% | 0,92% | 4,44 | 19,60 |

Ejercicio 2021:

| | | 2021 | | | | | |
|-----------------|---|------------------|----------------------|-------|-------|-----------------|-----------------|
| Tipo de Cartera | Cartera de Inversión | Valor de mercado | Provisión matemática | RRAC | IMPM | Duración Activo | Duración Pasivo |
| A | Carteras sujetas a técnicas de inmunización (art. 33.2) | 8.187.353 | 8.243.115 | 1,53% | 0,79% | 5,20 | 19,90 |

20. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Con posterioridad a la formulación de las presentes cuentas anuales, la Entidad ha procedido a la adquisición de un inmueble en Barcelona por importe de 28.500 miles de euros y una inversión de 70.000 miles de euros en deuda de infraestructuras a la entidad vinculada Zurich Alemania con una TIR aproximada del 5%.

No se han producido otros hechos posteriores significativos adicionales con posterioridad a 31 de diciembre de 2022 y hasta la fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

1. Entorno macroeconómico

En el cuadro adjunto se muestra la evolución de las principales magnitudes económicas españolas del 2022, comparadas con las del 2021.

| Indicador | 2022 | 2021 |
|-------------------------------|-------|-------|
| PIB (Var Interanual) | 5.5% | 5.5% |
| IPC (Var Interanual promedio) | 8.4% | 3.1% |
| Desempleo | 12.9% | 14.8% |
| Déficit público (%PIB) | 3.7% | 6.8% |

Durante el 2022 la actividad económica a nivel mundial continuó expandiéndose a buen ritmo. En las principales economías, las altas tasas de vacunación y la menor virulencia de las nuevas variantes del virus permitieron llevar a cabo reaperturas económicas al tiempo que se evitaban colapsos de los sistemas sanitarios. En China, el proceso de reapertura fue mucho más tardío y caótico, pero también se llevó a cabo en la última parte del año.

El año también estuvo marcado por la invasión de Rusia a Ucrania. La invasión y las subsecuentes sanciones de Occidente a Rusia causaron dificultades en los suministros y aumentos de precio en varias materias primas clave, sobre todo petróleo y gas.

Estos incrementos de precios de materias primas, unidos al fuerte incremento de la demanda causado por la reapertura económica en occidente y la persistencia de cuellos de botella en varias cadenas de producción, llevaron la inflación por encima del 9% en Estados Unidos y en la Eurozona. Los bancos centrales se vieron forzados a actuar para frenar la demanda, subiendo los tipos de interés múltiples veces y anunciando reducciones en sus balances de activos.

Pesé a ello, los datos de crecimiento de 2022 han sido buenos. A nivel global se estima un 3.3%, en Estados Unidos un 2,1% y en la Eurozona un 3,3%. En España el dato fue del 5.5%. Cabe recordar que la economía española todavía no había recuperado niveles de actividad previos a la pandemia, por lo que este fuerte crecimiento en parte de debe a un efecto de base. En España la caída económica en 2020 fue la mayor de la Eurozona debido a la pronta llegada de la pandemia, al elevado peso del turismo y del sector servicios y al peso de las pymes en la economía, que tienen una menor capacidad de maniobra.

Respecto al mercado laboral, ha habido una marcada mejoría y la tasa de paro se situó en el 12,9% al cierre del cuarto trimestre de 2022, casi dos puntos menos que en diciembre del año anterior.

Las previsiones de crecimiento para 2023 son significativamente menores debido a que la economía ya habrá recuperado los niveles de actividad previos a la pandemia, por lo que no habrá efectos de base, y al impacto negativo de la elevada inflación y precios energéticos en los márgenes de muchas empresas y poder adquisitivo de los consumidores. La proyección de crecimiento del PIB del Banco de España se sitúa en un 1.3%.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

2. Indicadores clave

La evolución del número de asegurados en los dos últimos años es la siguiente:

| TOTAL ASEGURADOS VIDA A 31.12.2022 | 2022 | 2021 |
|---|-------------|-------------|
| Vida Riesgo | 895.721 | 920.344 |
| Vida Ahorro y Rentas | 326.089 | 345.857 |
| Accidentes | 67.853 | 67.105 |

La evolución de las primas adquiridas de seguro directo (en miles de euros) ha sido la siguiente:

| TOTAL PRIMAS ADQUIRIDAS | 2022 | 2021 |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Vida Riesgo | 350.177 | 363.904 |
| Vida Ahorro y Rentas | 759.810 | 937.959 |
| Accidentes | 17.135 | 16.834 |

Las compañías de Reaseguro con las cuáles ha habido cesión de negocio durante 2022 y 2021 han sido las siguientes:

- ZURICH INSURANCE COMPANY LTD
- ZURICH INSURANCE PLC SUC. EN ESPAÑA
- SWISS RE EUROPE S.A.
- SWISS LIFE
- MAPFRE RE
- HANNOVER RÜCK SE
- MÜNCHENER RÜCKVERSICHERUNGS - GESELLSCHAFT
- NACIONAL DE REASEGURO
- RGA REINSURANCE COMPANY
- SCOR GLOBAL LIFE SE
- XL INSURANCE COMPANY SE

Perspectivas futuras

En el ejercicio 2023, la Entidad tiene previsto afianzar su estrategia de ser la primera opción aseguradora de sus clientes, no solo enriqueciendo las propuestas de valor sino también mejorando la experiencia de cliente.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

La Compañía monitorizará los impactos de la actual situación económica derivada de la pandemia y la guerra en Ucrania, que no tienen un impacto significativo en la situación financiera y patrimonial de la Entidad. En este sentido, la Entidad monitoriza la coyuntura actual e implementará las medidas necesarias para ir adaptándose a la nueva situación priorizando la seguridad de los colaboradores, la continuidad del servicio a los asegurados y la minimización de riesgos de suscripción si fuera necesario.

Otra Información

En la Nota 17 de la Memoria figura la información relativa al personal, en la Nota 15 de la Memoria se detalla toda la información sobre cuestiones relativas a medio ambiente y en la Nota 9.7 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 Entidad no ha adquirido acciones propias durante los ejercicios 2022 y 2021.

Gestión del Riesgo

En la Nota 9.1 de la Memoria se describen los riesgos a los que está sujeta la Entidad y los controles necesarios para mitigarlos.

Acontecimientos posteriores al cierre

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia, a excepción de los descritos en la Nota 20 de la Memoria.

BANSABADELL VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Resumen del informe anual 2022 presentado por el Servicio de Atención al Cliente al Consejo de Administración de Bansabadell Vida.

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 de BANSABADELL VIDA, S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS, 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 2022.

| BANSABADELL VIDA 2022 | Servicio de Atención al Cliente |
|--|--|
| 1.1 Pendiente año anterior | 15 |
| 1.2 Expedientes abiertos en el ejercicio. | |
| Reclamaciones Admitidas | 452 |
| Quejas | 45 |
| Expedientes No Admitidos | 32 |
| Total expedientes abiertos del año | 529 |
| TOTAL CASOS GESTIONADOS EN EL AÑO | 544 |
| 2.1 Soluciones dadas en el ejercicio. | |
| Estimadas al Reclamante | 108 |
| Atendidas directamente por la Entidad | 179 |
| Desistidas por el Reclamante | 4 |
| Desestimadas al Reclamante | 197 |
| TOTAL SOLUCIONES DADAS | 488 |
| 2.2 - Expedientes No Admitidos cerrados | 33 |
| TOTAL CASOS TERMINADOS EN EL AÑO | 521 |
| 3. Expedientes Pendientes a 31-12-2022 | |
| TOTAL PENDIENTE AÑO 2022 | 23 |

Criterios de Actuación


Con absoluta autonomía e independencia, el Servicio de Atención al Cliente 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 VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS
FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

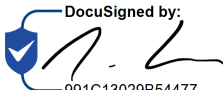
Reunidos los Administradores de Bansabadell Vida, Sociedad Anónima de Seguros y Reaseguros, en sesión del Consejo de Administración en fecha 29 de marzo de 2023 y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular por unanimidad las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 de Bansabadell Vida, Sociedad Anónima de Seguros y Reaseguros las cuales vienen constituidas por las 100 páginas que preceden a este escrito:

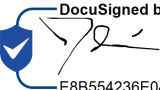
- a) Balance al cierre del ejercicio 2022, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.
- b) Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.
- c) Informe de Gestión del ejercicio 2022.

Firmantes:

DocuSigned by:

2432E51B60FE461...
D. Fco. Javier Lorenzo Muradas
Presidente


DocuSigned by:

0871292235C74AA...
D. Carlos Ventura Santamans
Vicepresidente

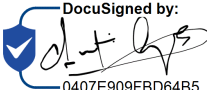
DocuSigned by:

991C13029B54477...
D. Jochen Schwarz
Vocal

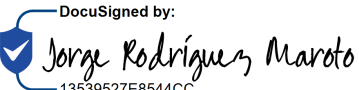
DocuSigned by:

E8B554236E04419...
D. Julian Temes Lipschultz
Vocal

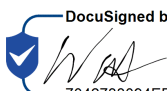
DocuSigned by:


450B5F6E034E442...
D. Vicente Cancio García
Vocal

DocuSigned by:

A8A57597CCC841F...
D. David Insalaco Ayuso
Vocal

DocuSigned by:

0407E909FBD64B5...
D. Antonio Campos Guitart
Vocal

DocuSigned by:

13539527E8544CC...
D. Jorge Rodríguez Maroto
Vocal

DocuSigned by:

7042733094EF47D...
D. Walter Kiceleff
Vocal

DocuSigned by:

666FDD55D2B64D2...
D. Gabriel Lopez Escobar
Vocal