



## **Santander Generales, Seguros y Reaseguros, S.A.**

Informe especial de revisión  
Informe sobre la situación financiera y de solvencia  
31 de diciembre del 2022



## Informe especial de revisión independiente

A los administradores de Santander Generales, Seguros y Reaseguros, S.A.:

### Objetivo y alcance de nuestro trabajo

Hemos realizado la revisión, con alcance de seguridad razonable, de los apartados “Valoración a efectos de solvencia” y “Gestión del capital” contenidos en el Informe adjunto sobre la situación financiera y de solvencia de Santander Generales, Seguros y Reaseguros, S.A. al 31 de diciembre de 2022, preparados conforme a lo dispuesto en la Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras, en su normativa de desarrollo reglamentario y en la normativa de la Unión Europea de directa aplicación, con el objetivo de suministrar una información completa y fiable en todos los aspectos significativos, conforme al marco normativo de Solvencia II.

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

### Responsabilidad de los administradores Santander Generales, Seguros y Reaseguros, S.A.

Los administradores de Santander Generales, Seguros y Reaseguros, S.A. son responsables de la preparación, presentación y contenido del informe sobre la situación financiera y de solvencia, de conformidad con la Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras, y su normativa de desarrollo y con la normativa de la Unión Europea de directa aplicación.

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

### Nuestra independencia y control de calidad

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

## Nuestra responsabilidad

Nuestra responsabilidad es llevar a cabo una revisión destinada a proporcionar un nivel de aseguramiento razonable sobre los apartados “Valoración a efectos de solvencia” y “Gestión del capital” contenidos en el informe adjunto sobre la situación financiera y de solvencia de Santander Generales, Seguros y Reaseguros, S.A., correspondiente al 31 de diciembre de 2022, y expresar una conclusión basada en el trabajo realizado y las evidencias que hemos obtenido.

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

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

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

- Revisor principal: Francisco Cuesta Aguilar quien ha revisado los aspectos de índole actuarial, y es responsable de las labores de coordinación encomendadas por las mencionadas circulares.
- Revisor profesional: Enrique Anaya Rico, quien ha revisado todos los aspectos de índole financiero contable.

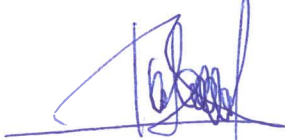
Los revisores asumen total responsabilidad por las conclusiones por ellos manifestadas en el informe especial de revisión.

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

## Conclusión

En nuestra opinión los apartados “Valoración a efectos de solvencia” y “Gestión del capital” contenidos en el informe adjunto sobre la situación financiera y de solvencia de Santander Generales, Seguros y Reaseguros, S.A. al 31 de diciembre de 2022, han sido preparados en todos los aspectos significativos conforme a lo dispuesto en la Ley 20/2015, de 14 de julio, así como en su normativa de desarrollo reglamentario y en la normativa de la Unión Europea de directa aplicación, siendo la información completa y fiable.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Francisco Cuesta Aguilar  
(NIF 30543955R)

5 de abril de 2023

INSTITUTO DE CENSORES  
JURADOS DE CUENTAS  
DE ESPAÑA

PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/06856

SELLO CORPORATIVO: 30,00 EUR

Sello distintivo de otras actuaciones



Enrique Anaya Rico  
(Nº ROAC 23060, NIF 28948054R)

Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

---

***Santander Generales, Seguros y Reaseguros  
S.A.***

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

---

l



## Contenido

<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>5</b>
<b>Propósito de este documento</b> .....	<b>5</b>
<b>Resumen Ejecutivo</b> .....	<b>5</b>
<b>SECCIÓN A : ACTIVIDAD Y RESULTADOS DE LA ENTIDAD</b> .....	<b>7</b>
<b>A.1 Descripción del negocio</b> .....	<b>7</b>
A.1.1 <i>Información sobre la Entidad</i> .....	7
A.1.2 <i>Estructura corporativa</i> .....	7
A.1.3 <i>Autoridad supervisora responsable</i> .....	8
A.1.4 <i>Auditor externo de la Entidad</i> .....	9
A.1.5 <i>Líneas de negocio y áreas geográficas relevantes</i> .....	9
A.1.6 <i>Hechos relevantes ocurridos en el periodo de reporte</i> .....	9
<b>A.2 Visión general de los resultados</b> .....	<b>10</b>
<b>A.4 Resultados financieros de los seguros de no vida</b> .....	<b>13</b>
A.4.1 <i>Resultado de las inversiones y comparativa con el año anterior</i> .....	13
A.4.2 <i>Información de ingresos y gastos por tipo de activo</i> .....	14
A.4.3 <i>Información sobre titulaciones</i> .....	15
<b>A.5 Resultados de otras actividades</b> .....	<b>15</b>
<b>SECCIÓN B : SISTEMA DE GOBIERNO</b> .....	<b>15</b>
<b>B.1 Información sobre el sistema de gobierno</b> .....	<b>15</b>
B.1.1 <i>Roles y responsabilidades del órgano de administración o dirección</i> .....	15
B.1.2 <i>Roles y responsabilidades de las funciones clave</i> .....	19
B.1.3 <i>Cambios materiales en el sistema de gobierno</i> .....	22
B.1.4 <i>Política de remuneración</i> .....	22
a <i>Principios de la política de remuneración</i> .....	22
b <i>Componentes de remuneración fijos y variables</i> .....	22
c <i>Premios complementarios de jubilación o prejubilación para miembros del órgano de administración y dirección y para las funciones clave</i> .....	24
B.1.5 <i>Detalle de transacciones materiales con accionistas, personas que ejercen una influencia significativa en la entidad y miembros del órgano de administración y dirección</i> .....	24
<b>B.2 Requerimientos de aptitud y honorabilidad</b> .....	<b>24</b>
B.2.1 <i>Requerimientos de aptitudes, conocimientos y experiencia</i> .....	24
B.2.2 <i>Procedimiento para evaluar la aptitud y honorabilidad</i> .....	25
<b>B.3 Sistema de gestión de riesgos incluyendo la evaluación de los riesgos propios y la solvencia (ORSA)</b> .....	<b>25</b>
B.3.1 <i>El sistema de gestión de riesgos</i> .....	25
B.3.2 <i>El ciclo de gestión de riesgos</i> .....	27
B.3.3 <i>Integración entre el sistema de gestión de riesgos y la estrategia de negocio</i> .....	28
B.3.4 <i>Responsables del sistema de gestión de riesgos</i> .....	28
B.3.5 <i>Estructura de las políticas de riesgo en la Compañía</i> .....	28
B.3.6 <i>Descripción del proceso ORSA</i> .....	29
B.3.7 <i>Frecuencia ordinaria y extraordinaria del ORSA</i> .....	30
B.3.8 <i>Interacción entre el perfil de riesgos, las necesidades de solvencia y las actividades de gestión de capital y de riesgos</i> .....	30

<b>B.4</b>	<b>Sistema de control interno</b>	<b>31</b>
B.4.1	<i>Descripción del sistema de control interno</i>	31
B.4.2	<i>Implementación de la función de cumplimiento</i>	31
<b>B.5</b>	<b>Función de auditoría interna</b>	<b>31</b>
<b>B.6</b>	<b>Función actuarial</b>	<b>32</b>
<b>B.7</b>	<b>Externalización</b>	<b>33</b>
<b>SECCIÓN C : PERFIL DE RIESGO</b>		<b>34</b>
<b>C.1</b>	<b>Introducción</b>	<b>34</b>
C.1.1	<i>Exposición al riesgo</i>	34
<b>C.2</b>	<b>Riesgo de suscripción</b>	<b>35</b>
<b>C.3</b>	<b>Riesgo de mercado</b>	<b>37</b>
<b>C.4</b>	<b>Riesgo de crédito</b>	<b>38</b>
<b>C.5</b>	<b>Riesgo de liquidez</b>	<b>39</b>
C.5.1	<i>Beneficios esperados incluidos en las primas futuras</i>	39
<b>C.6</b>	<b>Riesgo operacional</b>	<b>39</b>
<b>C.7</b>	<b>Otros riesgos materiales</b>	<b>39</b>
C.7.1	<i>Concentraciones de riesgos</i>	39
C.7.2	<i>Utilización de derivados, reaseguro, técnicas de mitigación y acciones de gestión</i>	40
a	<i>Derivados</i>	40
b	<i>Reaseguro</i>	40
c	<i>Otras técnicas de mitigación y acciones de gestión</i>	40
C.7.3	<i>Transacciones con empresas del grupo</i>	40
C.7.4	<i>Riesgos ASG en Santander Generales</i>	41
C.7.5	<i>Riesgos Emergentes</i>	42
<b>C.8</b>	<b>Otra información</b>	<b>43</b>
C.8.1	<i>Test de estrés y de escenarios</i>	43
<b>SECCIÓN D : VALORACIÓN BAJO SOLVENCIA II</b>		<b>45</b>
<b>D.1</b>	<b>Activos</b>	<b>45</b>
D.1.1	<i>Valor de los activos bajo la normativa de Solvencia II</i>	45
D.1.2	<i>Diferencias relevantes entre la valoración a efectos de Solvencia II y a efectos de los estados financieros</i>	45
<b>D.2</b>	<b>Provisiones técnicas</b>	<b>47</b>
D.2.1	<i>Resultado de las provisiones técnicas</i>	47
D.2.2	<i>Descripción de la metodología de cálculo</i>	48
D.2.3	<i>Descripción de las principales hipótesis utilizadas</i>	49
a	<i>Hipótesis no económicas</i>	49
b	<i>Hipótesis económicas</i>	50
D.2.4	<i>Datos utilizados en el cálculo de las provisiones</i>	50
D.2.4	<i>Incertidumbres y juicios relevantes en el cálculo de las provisiones técnicas</i>	51
D.2.5	<i>Diferencias relevantes entre la valoración a efectos de Solvencia II y a efectos de los estados financieros</i>	51
D.2.6	<i>Ajuste por casamiento</i>	52
D.2.7	<i>Ajuste por volatilidad</i>	52
D.2.8	<i>Medidas transitorias de tipos de interés y de provisiones técnicas</i>	53

Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

D.2.9	Recuperables de los contratos de reaseguro .....	53
D.2.10	Cambios relevantes en las hipótesis asumidas en el cálculo de las provisiones técnicas con respecto al periodo anterior .....	54
D.2.11	Utilización de simplificaciones en el cálculo de las provisiones técnicas .....	54
<b>D.3</b>	<b>Otros pasivos .....</b>	<b>54</b>
D.3.1	Valoración de otros pasivos bajo la normativa de Solvencia II .....	54
D.3.2	Diferencias relevantes entre la valoración a efectos de Solvencia II y a efectos de los estados financieros .....	55
<b>D.4</b>	<b>Métodos alternativos de valoración .....</b>	<b>56</b>
<b>D.5</b>	<b>Otra información .....</b>	<b>56</b>
<b>SECCIÓN E : GESTIÓN DEL CAPITAL .....</b>		<b>57</b>
<b>E.1</b>	<b>Fondos propios .....</b>	<b>57</b>
E.1.1	Objetivos, políticas y procedimientos para gestionar el capital .....	57
E.1.2	Composición de los fondos propios .....	57
E.1.3	Importe admisible de los fondos propios para cubrir el SCR y MCR, clasificado por niveles .....	59
<b>E.2</b>	<b>Capital de solvencia obligatorio ("SCR") y capital mínimo obligatorio ("MCR") .....</b>	<b>60</b>
E.2.1	Simplificaciones utilizadas bajo la fórmula estándar .....	61
E.2.2	Sub-módulo de riesgo de acciones basado en la duración .....	61
E.2.3	Incumplimiento del SCR o MCR .....	61
E.2.4	Impuestos diferidos: Ajuste por capacidad de absorción de pérdidas .....	61
<b>SECCIÓN F : ANEXOS .....</b>		<b>62</b>
<b>F.1</b>	<b>Balance Solvencia .....</b>	<b>62</b>
<b>F.2</b>	<b>Primas siniestros y gastos por línea de negocio .....</b>	<b>64</b>
<b>F.3</b>	<b>Primas siniestros y gastos por países .....</b>	<b>71</b>
<b>F.4</b>	<b>Provisiones técnicas de seguros de vida y enfermedad con técnicas similares a vida .....</b>	<b>73</b>
<b>F.5</b>	<b>Provisiones técnicas de seguros distintos al seguro de vida .....</b>	<b>76</b>
<b>F.6</b>	<b>Siniestros pagados brutos .....</b>	<b>83</b>
<b>F.7</b>	<b>Impacto de las medidas de garantías a largo plazo y las medidas transitorias .....</b>	<b>85</b>
<b>F.8</b>	<b>Fondos propios .....</b>	<b>86</b>
<b>F.9</b>	<b>Capital de solvencia obligatorio .....</b>	<b>89</b>
<b>F.10</b>	<b>Capital mínimo obligatorio .....</b>	<b>90</b>

## Introducción

### Propósito de este documento

Este documento es el Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia de Santander Generales, Seguros y Reaseguros, S.A., (en adelante, “Santander Generales”, la “Entidad”, la “Sociedad” o “la Compañía”) a 31 de diciembre de 2022 (el “Informe”).

La información aquí contenida es de disposición pública y será actualizada al menos anualmente. El requerimiento de realizar este Informe está regulado por el Artículo 80 de la Ley 20/2015 de 14 de julio, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las entidades Aseguradoras y Reaseguradoras (“LOSSEAR”). Asimismo, el contenido y la estructura del Informe se detallan en el Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las entidades Aseguradoras y Reaseguradoras (“ROSSEAR”) así como en los Artículos 290 a 303 del Reglamento Delegado (UE) 2015/35, de la Comisión de 10 de octubre de 2014 (el “Reglamento Delegado”), por el que se completa la Directiva 2009/138/CE del Parlamento Europeo y del Consejo sobre el acceso a la actividad de seguro y de reaseguro y su ejercicio (“Directiva de Solvencia II”) y en las Directrices sobre Presentación de Información y Divulgación Pública emitidas por la Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación<sup>1</sup>.

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

### Resumen Ejecutivo

Santander Generales se constituyó el 12 de noviembre de 2012. La Entidad obtuvo autorización administrativa para acceder a la actividad aseguradora el 11 de abril de 2013.

Santander Generales desarrolla su actividad aseguradora en el ámbito nacional, donde obtiene la totalidad de su cifra de negocio. Dicha actividad se realiza, principalmente, desde 2013, a través de la red de sucursales del Grupo Santander mediante un acuerdo de distribución en exclusividad de 25 años de duración. Santander Generales comercializa principalmente seguros de Accidentes, Multirriesgo Hogar y Decesos. Adicionalmente, realiza actividad reaseguradora de productos de seguros de, Enfermedad y Pérdidas Pecuniarias por desempleo.

El 2 de julio de 2018, los accionistas de la Sociedad firmaron un acuerdo para ampliar su alianza en España. Respecto a los seguros de no vida, consiste en la extensión de la alianza a la red procedente del antiguo Banco Popular, de modo que los productos de Santander Generales sean distribuidos en régimen de exclusividad a través de dicha red. Este acuerdo para la distribución en exclusividad a través de dicha red estaba sujeto al cumplimiento de determinadas condiciones suspensivas que quedaron cumplidas el 10 de julio de 2020. En consecuencia, a partir de dicha fecha los seguros de Santander Generales se distribuyen en régimen de exclusividad a través de la red procedente de Banco Popular.

---

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

## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad alcanzó un volumen de primas emitidas de seguro directo y reaseguro aceptado, netas de anulaciones, de 345.064 miles de euros (325.014 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). La cuenta de pérdidas y ganancias de Santander Generales a cierre de 2022 refleja un resultado después de impuestos de 44.234 miles de euros (37.842 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

La Entidad está administrada por un Consejo de Administración compuesto por diez miembros, dos de ellos con la consideración de independientes. La Sociedad cuenta asimismo con un Director General, responsable de la implementación de los acuerdos aprobados por el Consejo de Administración. El Consejo de Administración de Santander Generales actúa asesorado por cinco comités de accionistas y por una comisión de auditoría, así como por distintos comités internos que le sirven de apoyo en la ejecución de sus funciones.

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

El sistema de control interno supervisa la gestión y el reporte financiero interno y regulatorio en la Sociedad y la existencia de controles efectivos que aseguran la fiabilidad de los reportes y el cumplimiento de las leyes y normativa vigentes.

El perfil de riesgo de la Entidad ha variado ligeramente con respecto al año pasado. La mayor exposición continúa siendo en los riesgos de suscripción (los cuales representan un 74% del total del SCR antes de diversificación), el segundo riesgo por exposición pasa a ser el de mercado, el cual ha pasado de un 15% a un 12% este año. El riesgo operacional que suponía un 11% el año anterior es de un 9% en 2022. La Entidad muestra cierto apetito por dichos riesgos. La exposición de todas las categorías de riesgos está dentro de los niveles objetivos deseados.

El capital de solvencia obligatorio y el capital mínimo obligatorio se han calculado utilizando como referencia lo establecido por la regulación de Solvencia II respecto a la Fórmula Estándar.

A 31 de diciembre de 2022, el capital de solvencia obligatorio (en adelante, "SCR") de Santander Generales asciende a 52.204 miles de euros y dispone de unos fondos propios admisibles para cubrir el SCR de 71.888 miles de euros, resultando una ratio de solvencia del 138%.

A 31 de diciembre de 2021, Santander Generales disponía de unos fondos propios disponibles y admisibles para cubrir el SCR de 70.381 miles de euros y un SCR de 44.144 miles de euros, resultando una ratio de solvencia del 159%.

La posición de capital actual se sitúa en línea con el nivel objetivo de capitalización de la política de capital de la Entidad.



## Sección A: Actividad y resultados de la entidad

### A.1 Descripción del negocio

#### A.1.1 Información sobre la Entidad

Santander Generales se constituyó el 12 de noviembre de 2012, siendo su objeto social el siguiente:

- La práctica de operaciones de seguro y reaseguro en los ramos en los que opera.
- La realización de actividades preparatorias, complementarias o auxiliares que sean necesarias para la práctica del seguro y reaseguro privado o que tengan como finalidad la inversión de los fondos sociales en la forma permitida por la legislación vigente en cada momento.
- La realización de actividades de prevención de daño vinculadas a la actividad aseguradora.

La Entidad obtuvo autorización administrativa para acceder a la actividad aseguradora el 11 de abril de 2013.

La Entidad está autorizada para operar en los siguientes ramos: Accidentes, Enfermedad, Incendios y Elementos Naturales, Otros Daños a los Bienes, Responsabilidad Civil General, Pérdidas Pecuniarias Diversas, Defensa Jurídica, Decesos y Dependencia; cubriendo los riesgos propios de los mismos respetando la legislación vigente.

Su domicilio social se encuentra en la Avenida de Cantabria, s/n, Ciudad Grupo Santander, 28660 Boadilla del Monte (Madrid).

#### A.1.2 Estructura corporativa

La Sociedad es el resultado del negocio conjunto constituido inicialmente entre Aegon Spain Holding B.V (sociedad filial al 100% de Aegon N.V.) y Santander Seguros y Reaseguros, Compañía Aseguradora, S.A., (sociedad participada en un 99,99% por Banco Santander S.A.), con unos porcentajes de participación en la Compañía del 51% y del 49%, respectivamente.

Durante el cuarto trimestre de 2019, en el marco de una reestructuración societaria llevada a cabo por el Grupo Aegon, las acciones de la Sociedad titularidad de Aegon Spain Holding B.V. fueron aportadas como fondos propios a Aegon España, S.A.U. de Seguros y Reaseguros, entidad aseguradora española íntegramente participada por Aegon Spain Holding B.V. (a través de su sucursal en España), sociedad filial de Aegon N.V.

Como consecuencia de lo anterior, los accionistas de la Sociedad pasaron a ser Aegon España, S.A.U. de Seguros y Reaseguros ("Aegon España") y Santander Seguros y Reaseguros, Compañía Aseguradora, S.A. ("Santander Seguros"), con los porcentajes de participación antes indicados. Ninguna de las entidades posee el control directo o indirecto sobre la Sociedad, siendo ambos accionistas empresas que pertenecen a grupos empresariales distintos.

Aegon España tiene su domicilio social en calle Vía de los Poblados, 3, Parque Empresarial Crystalia, 28033 Madrid.

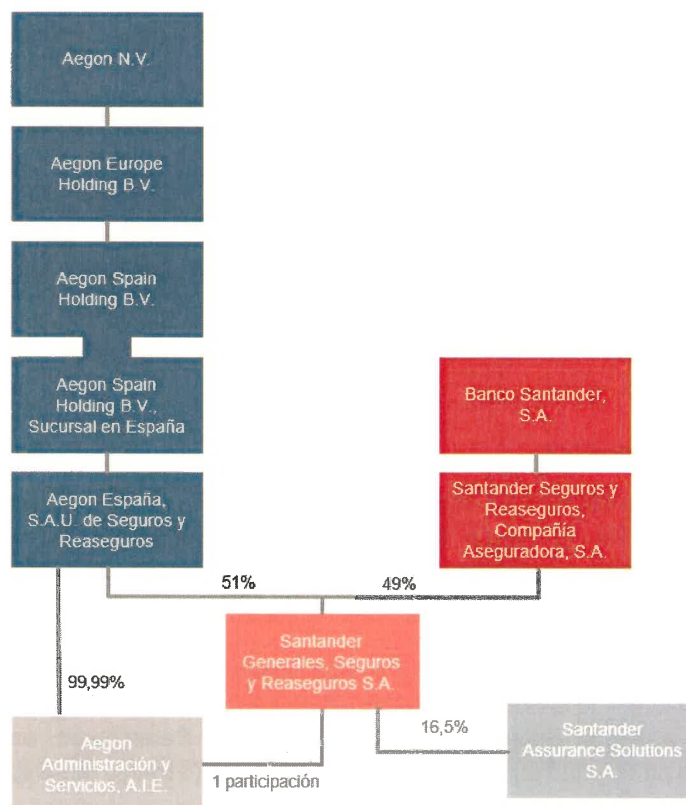
Santander Seguros, tiene domicilio social en Avenida de Cantabria, s/n, Ciudad Grupo Santander, 28660 Boadilla del Monte (Madrid).

Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Santander Generales posee una participación en Aegon Administración y Servicios, Agrupación de Interés Económico (en adelante "Aegon AIE"), entidad en la que tiene externalizadas un conjunto de actividades y funciones. A su vez, Aegon AIE es una entidad participada al 99,99% por Aegon España, sociedad perteneciente al Grupo Aegon.

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2022, Santander Generales es titular de un un 16,5% en la entidad Santander Assurance Solutions S.A. ("SASSA"), creada en el ejercicio 2020, que aglutina la actividad de dinamización de la Sociedad y de Santander Vida. Durante el ejercicio 2021 se ha modificado el porcentaje de participación de la Sociedad en Santander Assurance debido a la entrada de Mapfre Seguros como nuevo accionista de Santander Assurance.

El siguiente organigrama ilustra la estructura corporativa descrita:



Santander Generales, además de sus obligaciones individuales referentes a Solvencia II con el supervisor español, posee obligaciones con los reguladores de sus correspondientes accionistas o del Grupo al que pertenecen sus accionistas.

### A.1.3 Autoridad supervisora responsable

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

#### **A.1.4 Auditor externo de la Entidad**

El auditor independiente de la Sociedad es PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. con dirección Paseo de la Castellana 259 B en Madrid, quien ha revisado este informe conforme a lo requerido en la legislación vigente, y ha expresado su opinión favorable sobre la preparación de este informe conforme a la normativa aplicable mencionada anteriormente indicando que la información aquí contenida es completa y fiable.

#### **A.1.5 Líneas de negocio y áreas geográficas relevantes**

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

El principal canal de distribución de sus productos es la red de oficinas de las entidades pertenecientes al Grupo Santander.

Los principales productos de seguros de no vida que comercializa Santander Generales se pueden agrupar en las siguientes carteras:

- Accidentes (seguro directo): a 31 de Diciembre de 2022 había un total de primas adquiridas, netas de anulaciones y netas de reaseguro, de 39.829 miles de euros (40.404 miles de euros en 2021).
- Multirriesgo Hogar (seguro directo): a 31 de Diciembre de 2022 había un total de primas adquiridas, netas de anulaciones y netas de reaseguro, de 78.263 miles de euros (68.213 miles de euros en 2021).
- Enfermedad (seguro directo y reaseguro aceptado): a 31 de Diciembre de 2022 había un total de primas adquiridas, netas de anulaciones y netas de reaseguro, de 29.669 miles de euros (28.877 miles de euros en 2021).
- Pérdidas Pecuniarias por desempleo (reaseguro aceptado): a 31 de Diciembre de 2022 había un total de primas adquiridas, netas de anulaciones y netas de reaseguro, de 8.003 miles de euros (10.096 miles de euros en 2021).
- Decesos: a 31 de Diciembre de 2022 había un total de primas adquiridas, netas de anulaciones y netas de reaseguro, de 12.663 miles de euros (25.050 miles de euros en 2021).
- Dependencia: a 31 de Diciembre de 2022 había un total de primas adquiridas, netas de anulaciones y netas de reaseguro, de 6.420 miles de euros (4.595 miles de euros en 2021).

#### **A.1.6 Hechos relevantes ocurridos en el periodo de reporte**

Con fecha 23 de mayo de 2022 fue notificada por parte de la Dirección General de Seguros y Fondo de Pensiones (DGSFP) acta de inicio de inspección a la Sociedad con el objeto de efectuar comprobaciones necesarias sobre el ramo de decesos desde el inicio de su comercialización en el ejercicio 2017 hasta el 31 de diciembre de 2022. A tal efecto, en fecha 24 de mayo de 2022 el Regulador, requirió a la Entidad determinada información relativa a límites de los contratos de seguros a los efectos del cálculo de las provisiones técnicas y gobierno del producto que fue remita en tiempo y forma.

Tras análisis de toda la información por parte del Regulador, el 22 de diciembre de 2022 fue notificada acta a la Sociedad siendo las principales conclusiones: i) necesidad de revisar la operativa relativa la gestión de siniestros con atención especial a la devolución del capital sobrante a favor de los herederos, ii) refuerzo del marco de control interno sobre el proceso de gestión de siniestros.



## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

En fecha 25 de enero de 2023 la Sociedad presentó escrito de alegaciones al Acta aportando su criterio sobre ciertos puntos recogidos el referido documento, además de incluir un plan de acción para mitigar las incidencias detectadas y su correspondiente calendario de ejecución. Actualmente, el procedimiento sigue su trámite y conforme establece la norma hay un periodo de 6 meses desde la firma del Acta para emitir la resolución final por parte de la DGSFP por lo que se prevé que la misma sea notificada a la Sociedad con fecha máxima el próximo mes de junio.

Durante el año 2022, se han distribuido dividendos con cargo a resultado del ejercicio 2021, por importe de 20.942 miles de euros (distribución aprobada por la Junta General de Accionistas con fecha 29 de junio de 2022), y como dividendos a cuenta del resultado del año 2022 por importe de 29.467 miles de euros (distribución aprobada por el Consejo de Administración de la Sociedad con fecha 27 de octubre de 2022).

### A.2 Visión general de los resultados

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

La cuenta de pérdidas y ganancias de Santander Generales a cierre de 2022 refleja un resultado después de impuestos de 44.234 miles de euros. En concreto, el resultado de la cuenta técnica de no vida en el ejercicio asciende a 59.609 miles de euros; el resultado de la cuenta no técnica asciende a -593 miles de euros, por lo que el resultado antes de impuestos asciende a 59.016 miles de euros.

A cierre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias de Santander Generales reflejaba un resultado después de impuestos de 37.842 miles de euros. En concreto, el resultado de la cuenta técnica de no vida en el ejercicio ascendió a 50.904 miles de euros; el resultado de la cuenta no técnica ascendió a -488 miles de euros, por lo que el resultado antes de impuestos asciende a 50.416 miles de euros.

La siguiente tabla muestra un desglose la cuenta de resultados junto con una comparativa del año anterior (miles de euros):

Resultados	2022	2021	Variación	
Primas imputadas seguro directo y reaseguro aceptado netas de reaseguro	175.023	177.455	(2.432)	-1%
Siniestralidad neta de reaseguro	(60.242)	(54.810)	(5.432)	10%
Variación de Otras Provisiones Técnicas Netas de Reaseguro	(8.478)	(18.600)	10.122	-54%
Participación en beneficios y extornos	(148)	(114)	(34)	30%
Resultado inmovilizado material e inversiones financieras	280	(627)	907	-145%
Gastos explotación	(41.491)	(49.428)	7.937	-16%
Otros ingresos y gastos técnicos	(5.335)	(2.972)	(2.363)	81%
<b>Resultado técnico (a)</b>	<b>59.609</b>	<b>50.904</b>	<b>8.705</b>	<b>17%</b>
<b>Resultado no técnico (b)</b>	<b>(593)</b>	<b>(488)</b>	<b>(105)</b>	<b>21%</b>
<b>Resultado antes de impuestos (c = a + b)</b>	<b>59.016</b>	<b>50.416</b>	<b>8.600</b>	<b>17%</b>
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>44.234</b>	<b>37.842</b>	<b>6.392</b>	<b>17%</b>

## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

El resultado técnico de la Entidad ha experimentado un aumento durante el ejercicio, consecuencia del descenso de las variación de las provisiones técnicas y también se han visto disminuidos los gastos de explotación debido al incremento correspondiente a las comisiones del reaseguro cedido que minoran los gastos de explotación netos.

El volumen de pólizas de la Entidad es de 987.640 pólizas (925.131 pólizas en 2021), siendo la mayor parte de ellas del ramo de Multirriesgo del Hogar.

### **A.3 Resultados técnicos de los seguros de no vida**

Las principales líneas de negocio en las que opera la Sociedad son en seguro directo Multirriesgo del Hogar, Accidentes, Decesos y Enfermedad. Así mismo, opera en régimen de reaseguro aceptado, en los ramos de Otras pérdidas pecuniarias como desempleo y en el de Enfermedad.

El producto lanzado en 2021 para el segmento senior dirigido a los mayores de 65 años, con unas coberturas y servicios adicionales adaptados a sus necesidades, ha tenido muy buena acogida. Por otro lado, se ha continuado trabajando en mejorar la eficiencia en los procesos y costes encaminados a conseguir una mejora de la siniestralidad del producto de hogar. La contratación en el canal Digital se ha seguido fomentando y lanzando campañas comerciales, y se ha trabajado en la mejora del proceso de contratación para simplificar su comercialización e incrementar la claridad para el cliente.

El resultado del producto de Hogar se ha incrementado con respecto al ejercicio anterior debido principalmente al aumento de la facturación y a la mejora en el comportamiento de la siniestralidad.

El resultado del producto de Accidentes se ha incrementado con respecto al ejercicio anterior debido principalmente a la mejora en el comportamiento de la siniestralidad de forma significativa.

Durante 2022, la evolución del ramo de Decesos ha sido negativa al haberse disminuido los ingresos por primas, compensándose significativamente por una disminución en la siniestralidad y en la asignación de gastos imputables al producto.

En el ramo de Pérdidas Pecuniarias, la Sociedad ha descendido la facturación e incrementado la siniestralidad, reduciéndose de manera significativa los gastos de explotación respecto al ejercicio 2021.

El ramo de Enfermedad ha incrementado los ingresos por primas, aunque se ha visto influenciado por una mayor siniestralidad sobre todo en el primer trimestre del año a causa del efecto "Ómicron" (la nueva variante de Covid-19 que predominó en 2022), además del incremento de los gastos de explotación imputables al producto, por lo que el resultado técnico ha sido inferior al ejercicio anterior.

Se ha continuado con un proyecto estratégico para reducir la tasa de caídas de pólizas en la Sociedad, con un nuevo proceso de retención de asegurados y tomadores y el lanzamiento a final de año de Planeta Seguros, un servicio por el cual Banco Santander ofrece a sus clientes la agrupación de todos los seguros que tenga contratado con las distintas compañías aseguradoras con las que trabaja el Banco, con un pago único y mensual y con acceso a bonificaciones en base a la tenencia de seguros.

Adicionalmente, se han lanzado una serie de campañas destinadas a aquellos segmentos de potenciales clientes que se verían más beneficiados por el seguro.

Se muestran a continuación los resultados técnicos de los principales ramos en los que opera la Sociedad (miles de euros):

Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Multirriesgo del hogar (seguro directo)	2022	2021	Variación	
Primas imputadas seguro directo y reaseguro aceptado netas de reaseguro	78.262	68.213	10.049	15%
Siniestralidad seguro directo y reaseguro aceptado	(44.070)	(40.003)	(4.067)	10%
Variación de Otras Provisiones Técnicas Netas de Reaseguro	-	-	-	-
Participación en beneficios y extornos	-	-	-	-
Resultado inmovilizado material e inversiones financieras	145	13	132	1015%
Gastos explotación	(10.808)	(14.070)	3.262	-23%
Otros ingresos y gastos técnicos	(2.599)	(1.526)	(1.073)	70%
<b>Resultado técnico antes impuesto (a)</b>	<b>20.930</b>	<b>12.627</b>	<b>8.303</b>	<b>66%</b>

Accidentes (seguro directo)	2022	2021	Variación	
Primas imputadas seguro directo y reaseguro aceptado netas de reaseguro	39.829	40.405	(576)	-1%
Siniestralidad seguro directo y reaseguro aceptado	(3.677)	(7.508)	3.831	-51%
Participación en beneficios y extornos	(148)	(150)	2	-1%
Resultado inmovilizado material e inversiones financieras	(105)	(84)	(21)	25%
Gastos explotación	(15.517)	(15.874)	357	-2%
Otros ingresos y gastos técnicos	(1.364)	(554)	-810	146%
<b>Resultado técnico antes impuesto (a)</b>	<b>19.018</b>	<b>16.235</b>	<b>2.783</b>	<b>17%</b>

Decesos	2022	2021	Variación	
Primas imputadas seguro directo y reaseguro aceptado netas de reaseguro	12.663	25.050	(12.387)	-49%
Siniestralidad seguro directo y reaseguro aceptado	(3.030)	(2.103)	(927)	44%
Variación de Otras Provisiones Técnicas Netas de Reaseguro	(5.658)	(16.358)	10.700	-65%
Resultado inmovilizado material e inversiones financieras	461	(86)	547	-636%
Gastos explotación	(3.282)	(4.883)	1.601	-33%
Otros ingresos y gastos técnicos	(94)	(258)	164	-64%
<b>Resultado técnico antes impuesto (a)</b>	<b>1.060</b>	<b>1.362</b>	<b>-302</b>	<b>-22%</b>

Pérdidas pecuniaras (reaseguro aceptado)	2022	2021	Variación	
Primas imputadas seguro directo y reaseguro aceptado netas de reaseguro	8.003	10.096	(2.093)	-21%
Siniestralidad seguro directo y reaseguro aceptado	(1.906)	596	(2.502)	-420%
Variación de Otras Provisiones Técnicas Netas de Reaseguro	-	-	-	-
Resultado inmovilizado material e inversiones financieras	(162)	(250)	88	-35%
Gastos explotación	(501)	(4.389)	3.888	-89%
Otros ingresos y gastos técnicos	(519)	(190)	(329)	174%
<b>Resultado técnico antes impuesto (a)</b>	<b>4.915</b>	<b>5.863</b>	<b>(948)</b>	<b>-16%</b>

Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Enfermedad (seguro directo y reaseguro aceptado)	2022	2021	Variación	
Primas imputadas seguro directo y reaseguro aceptado netas de reaseguro	29.669	28.877	792	3%
Siniestralidad seguro directo y reaseguro aceptado	-6.880	-4.863	-2.017	41%
Variación de Otras Provisiones Técnicas Netas de Reaseguro	-	-	-	-
Resultado inmovilizado material e inversiones financieras	(53)	(163)	110	-68%
Gastos explotación	(9.220)	(8.313)	(907)	11%
Otros ingresos y gastos técnicos	(674)	(373)	(301)	81%
<b>Resultado técnico antes impuesto (a)</b>	<b>12.842</b>	<b>15.165</b>	<b>-2.323</b>	<b>-15%</b>

Dependencia	2022	2021	Variación	
Primas imputadas seguro directo y reaseguro aceptado netas de reaseguro	6.420	4.596	1.824	40%
Siniestralidad seguro directo y reaseguro aceptado	(554)	(863)	309	-36%
Variación de Otras Provisiones Técnicas Netas de Reaseguro	(2.820)	(2.242)	(578)	26%
Resultado inmovilizado material e inversiones financieras	(5)	(55)	50	-91%
Gastos explotación	(2.035)	(1.788)	(247)	14%
Otros ingresos y gastos técnicos	(59)	(56)	(3)	5%
<b>Resultado técnico antes impuesto (a)</b>	<b>947</b>	<b>(408)</b>	<b>1.355</b>	<b>-332%</b>

## A.4 Resultados financieros de los seguros de no vida

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

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

Resultado financiero	2022	2021	Variación	
<b>Total</b>	<b>642</b>	<b>912</b>	<b>(270)</b>	<b>-30%</b>

Adicionalmente, Santander Generales ha reconocido -31.455 miles de euros (-3.881 miles de euros en 2021) directamente en el patrimonio neto, relacionados con las plus/minusvalías no realizadas de las inversiones disponibles para la venta, atendiendo a los movimientos de mercado.

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

Con esta intención, la Reserva Federal americana ha subido los tipos durante el año desde el 0% hasta el 4.25%, mientras que el BCE lo ha hecho desde el 0% hasta el 2,5% en el mismo período.

En este escenario, los bancos centrales explícitamente han declarado que asumen las consecuencias negativas que su política económica pueda tener en variables macro como el crecimiento o el empleo.



## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

La principal preocupación es la inflación y seguirán subiendo sus tipos de interés hasta devolver esta variable al entorno del 2%.

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

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

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

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

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

Tipo de activo	Retornos procedentes de las inversiones 31.12.2022			
	Ingresos financieros	Gastos financieros	Plus/minusvalías realizadas	Plus/minusvalías no realizadas
Renta fija	3.161	(2.501)	(18)	(31.455)
Instituciones de inversión colectiva	-	-	-	-
Titulizaciones	-	-	-	-
Efectivo y depósitos	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3.161</b>	<b>(2.501)</b>	<b>(18)</b>	<b>(31.455)</b>

Tipo de activo	Retornos procedentes de las inversiones 31.12.2021			
	Ingresos financieros	Gastos financieros	Plus/minusvalías realizadas	Plus/minusvalías no realizadas
Renta fija	3.074	(2.191)	29	(3.881)
Instituciones de inversión colectiva	-	-	-	-
Titulizaciones	-	-	-	-
Efectivo y depósitos	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3.074</b>	<b>(2.191)</b>	<b>29</b>	<b>(3.881)</b>

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

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

Todas las plusvalías o minusvalías no realizadas han sido reconocidas en el patrimonio neto.

### A.4.3 Información sobre titulizaciones

Santander Seguros Generales ya no posee inversiones en titulizaciones de recibos de electricidad.

## A.5 Resultados de otras actividades

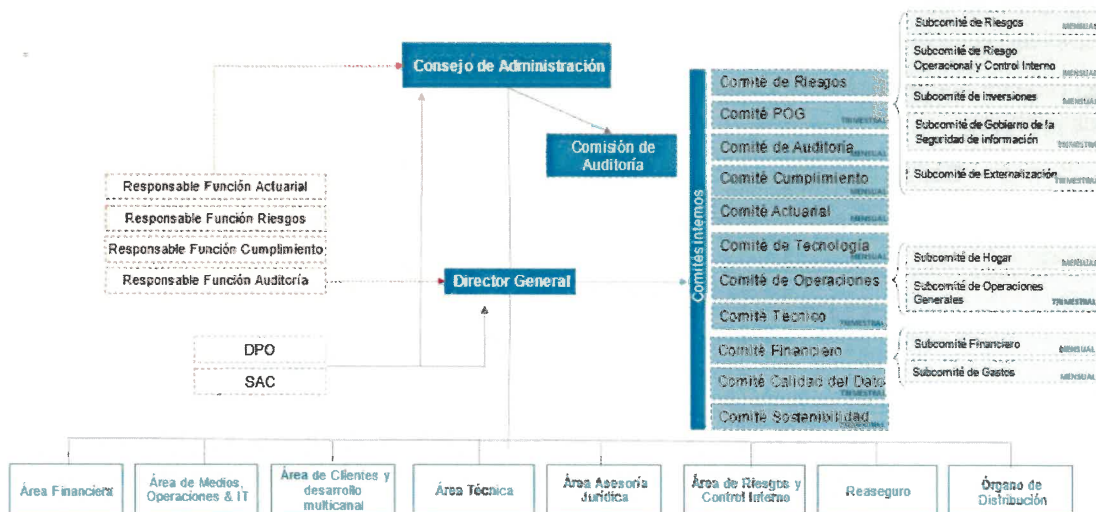
No existen otras actividades relevantes.

## Sección B: Sistema de gobierno

### B.1 Información sobre el sistema de gobierno

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

El Consejo de Administración, el Director General, cinco comités de accionistas, las cuatro funciones clave y la Comisión de Auditoría, así como los distintos comités internos, aseguran la estructura necesaria para cumplir con la estrategia y los objetivos de la Entidad:



El Consejo de Administración de la Sociedad está formado por diez miembros Consejeros (siendo ocho de ellos Consejeros dominicales, y dos Consejeros independientes). Adicionalmente, cuenta con la asistencia de un secretario y un vicesecretario que no son miembros del Consejo.

El Consejo de Administración es el máximo responsable de la estrategia operativa y financiera de la compañía, quedando a su cargo la definición y tutela de la implantación de las políticas internas.

Asimismo, el Consejo de Administración ha designado un Director General, que es el responsable de la gestión ordinaria de la Sociedad y que debe actuar conforme a las directrices establecidas en el presupuesto anual, el plan estratégico y el plan de negocio, aprobados previamente por el Consejo de Administración. En definitiva, conforme a las instrucciones facilitadas por el Consejo de Administración, el Director General y, bajo su dirección, el equipo de gestión, son responsables de la implementación de los acuerdos aprobados por el Consejo de Administración.

## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

En cumplimiento de lo dispuesto en la normativa de auditoría de cuentas y con las funciones en ella establecida, dado el carácter de entidad de interés público de la Sociedad en cuanto entidad aseguradora, se ha constituido una Comisión de Auditoría integrada por tres consejeros no ejecutivos, siendo dos de ellos los consejeros independientes (miembros a su vez del Consejo de Administración). Entre las principales responsabilidades de la Comisión de Auditoría se encuentran:

- Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información económico-financiera pública y a remitir al supervisor y al Consejo.
- Supervisar la eficacia del control interno, la auditoría interna y el sistema de gestión de riesgos.
- Gestionar la interacción con los auditores externos y supervisar el cumplimiento de las disposiciones legales y la normativa interna.

### **Comités de Accionistas:**

El Consejo de Administración de la Sociedad actúa asesorado por cinco comités de accionistas (los "Comités de Accionistas") que le sirven de apoyo en la ejecución de sus funciones, informándole y elevando propuestas al Consejo en relación con los asuntos que después se señalan. Cada uno de los Comités de Accionistas, que son órganos contractuales de coordinación, comunicación y apoyo entre los accionistas, está compuesto por cuatro miembros, los cuales no han de tener necesariamente la condición de administrador y no serán empleados de la Sociedad. Adicionalmente, los Comités de Accionistas cuentan con la asistencia y colaboración del Director General y de los empleados de la Sociedad.

El Director General y los empleados de la Sociedad asisten a los Comités de Accionistas en calidad de invitados.

- **Comité Técnico:**

El Comité Técnico es el encargado de elaborar informes y propuestas al Consejo de Administración sobre:

- La política de desarrollo de productos y precios.
- El análisis de la suficiencia de las reservas.
- El cálculo de las pérdidas y ganancias por centro de beneficio.
- El seguimiento del plan de negocio en relación con el cumplimiento de la ratio de valor aportado por los productos comercializados y será el responsable de realizar propuestas e informes sobre el lanzamiento de productos que no cumplan con dicha ratio de valor.

- **Comité de Riesgos:**

El Comité de Riesgos es el encargado de elaborar informes y propuestas al Consejo de Administración sobre las siguientes cuestiones:

- La evaluación y supervisión de la gestión del riesgo, asegurando que los riesgos asumidos están dentro de los niveles de tolerancia definidos en las políticas de riesgo y proponiendo acciones de gestión que minimicen los riesgos identificados o que contribuyan a su mantenimiento dentro de los niveles de tolerancia.
- El capital y la solvencia proponiendo los límites máximos de distribución de dividendos o, en su caso, las solicitudes de aportaciones de capital por parte de los socios.
- Las políticas de gestión de riesgos y gobierno.

## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

- La supervisión y control de la implementación de las políticas de gestión de riesgos aprobadas por el Consejo de Administración, de acuerdo con las normas y procedimientos que considere más apropiados.
- La labor realizada y las conclusiones obtenidas en gestión de activos y pasivos.
- La necesidad de capital y cualquier posible amenaza a la solvencia, liquidez u operaciones de la Sociedad.

- **Comité Comercial:**

El Comité Comercial es el encargado de elaborar informes y propuestas al Consejo de Administración sobre la supervisión de la evolución de los objetivos comerciales del plan de negocio, la estrategia a corto, medio y largo plazo, la disponibilidad de productos y de canales de distribución.

El Comité Comercial deberá definir y presentar al Consejo de Administración los nuevos planes de negocio para el próximo período de tres años, así como los planes estratégicos y los presupuestos anuales.

- **Comité de Auditoría:**

Su propósito es elaborar informes y propuestas al Consejo de Administración sobre la supervisión del proceso de información financiera y los sistemas de control interno de la Sociedad y gestionar las relaciones con los auditores externos.

- **Comité de IT y Operaciones:**

El Comité de IT y Operaciones es el encargado de elaborar informes y propuestas al Consejo de Administración sobre cuestiones operativas de la Sociedad, proveedores de servicios, acuerdos sobre el nivel de servicio e inversiones en tecnología.

### **Comités Internos de la Compañía:**

En aras de fortalecer el gobierno corporativo, la Compañía cuenta con los siguientes comités internos constituidos por empleados de la misma y por miembros de Aegon AIE en cuanto proveedor de servicios en las materias correspondientes, y que tienen como objetivo:

- Reportar directamente desde la Compañía a los responsables de las respectivas funciones de control, o al Consejo de Administración, según corresponda.
- Crear un flujo de información eficiente para la gestión continua entre las diferentes áreas y líneas de defensa.
- Realizar un seguimiento ordenado y más cercano de los planes de negocio, estrategia y control de riesgos.
- Promover la cultura de Riesgos, de Control Interno y de Cumplimiento Normativo dentro de la Compañía.

Los Comités Internos son los siguientes:

- Comité de Riesgos (compuesto por cinco subcomités: Subcomité de Control Interno y Riesgo Operacional; Subcomité de inversiones; Subcomité de Gobierno de la Seguridad de la Información; Subcomité de Riesgos y Subcomité de Externalización)
- Comité de Gobierno y Control de Productos
- Comité de Auditoría
- Comité de Cumplimiento Normativo



## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

- Comité de Operaciones (compuesto por dos subcomités: Subcomité de Hogar y Subcomité de Operaciones Generales)
- Comité Actuarial
- Comité de Tecnología
- Comité Financiero (compuesto por dos subcomité: Subcomité Financiero y Subcomité de Gastos)
- Comité Técnico
- Comité de Calidad del Dato
- Comité de Sostenibilidad

Cada comité está regulado por un Reglamento cuyo objeto es determinar los principios de actuación de dicho órgano, así como las reglas básicas de organización y funcionamiento.

### **Comités de Grupo:**

Se mantienen los Comités de Grupo de Supervisión a efectos de Solvencia II, al ser Santander Seguros cabecera de grupo a los referidos efectos, los cuales se celebran con carácter trimestral.

Los Comités son los siguientes:

- **Comité de Riesgos del Grupo:** Las principales funciones que le corresponden son:
  - Revisión periódica de los seguimientos realizados en materia de riesgos a las entidades en el ámbito del Grupo.
  - Evaluación del cumplimiento del Apetito de Riesgos a nivel Grupo y reporte a la Comisión de Riesgos y/o al Consejo de Administración de Santander Seguros.
  - Elevar al Consejo de Administración de Santander Seguros, para su aprobación, los informes ORSA, SFCR y RSR de Grupo.
- **Comité de Control Interno del Grupo.** Las principales funciones que le corresponden son:
  - Revisión periódica de los seguimientos realizados en materia de Control Interno a las entidades en el ámbito del Grupo.
  - Revisión periódica del seguimiento de los resultados de la certificación del Grupo.
  - Revisión periódica del seguimiento de las alertas que puedan surgir de lo mencionado.
  - Evaluación del reporte a la Comisión de Auditoría y/o al Consejo de Administración de Santander Seguros de los puntos anteriormente referidos.
- **Comité de Cumplimiento del Grupo.** Las principales funciones que le corresponden son:
  - Revisión periódica de los seguimientos realizados en materia de cumplimiento y conducta a las entidades en el ámbito del Grupo.
  - Decisión de reporte al Consejo de Administración y a la Comisión de Riesgos del Consejo de Santander Seguros, en las alertas que surjan en materia de cumplimiento normativo y conducta.

## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

- Comité de Función Actuarial del Grupo. Las principales funciones que le corresponden son:
  - Revisión periódica de los seguimientos realizados en materia actuarial a las entidades en el ámbito del Grupo.
  - Evaluación de la decisión de reporte a la Comisión de Riesgos y/o al Consejo de Administración de Santander Seguros de las alertas surgidas en el Grupo en materia actuarial.
  - Análisis del dictamen de la política de reaseguro y el programa de reaseguro a efectos del Grupo.
  - Análisis del Informe Actuarial Anual a efectos del Grupo para su posterior presentación al Consejo de Administración de Santander Seguros.

### **Órgano responsable de la Distribución:**

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

### **B.1.2 Roles y responsabilidades de las funciones clave**

Se han designado dentro de Santander Generales a personas responsables de estas funciones clave, notificando ante el órgano regulador los requisitos de aptitud y honorabilidad requeridos para el desarrollo de estas funciones dentro del marco de gobernanza de la Entidad, garantizando una adecuada cualificación, conocimientos y experiencia de acuerdo con la política interna aprobada dentro de la Entidad.

Las cuatro funciones clave son:

- Función de Riesgos
- Función Actuarial
- Función de Cumplimiento Normativo
- Función de Auditoría

Todas dependen directamente del Consejo de Administración y reportan al mismo a través del responsable de cada Función y, en su caso, del Director General poniendo de manifiesto los principales puntos que se han tratado en cada uno de los correspondientes Comités, y solicitando aprobación de las materias que, en su caso, sean necesarias de acuerdo con las políticas establecidas en la Entidad. Los responsables de dichas funciones también reportan en la Comisión de Auditoría cuando así son requeridos para ello.

Adicionalmente, en la definición de los roles y responsabilidades de las funciones clave en Santander Generales, se ha prestado especial atención en asegurar que dichas funciones tienen representación en los distintos Comités internos de la Sociedad y que mantienen una independencia adecuada en la ejecución de sus funciones y de actividades relacionadas con el negocio.

Las funciones clave reportan a los Comités como sigue:

- Al Comité Actuarial reporta la función actuarial.
- Al Comité de Riesgos reporta la función de gestión de riesgos
- Comité de Cumplimiento Normativo: reporta la función de Cumplimiento.
- Al Comité de Auditoría reporta la función de auditoría interna.

## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Asimismo, los responsables de las citadas funciones tienen participación en el Comité de Riesgos de Accionistas, en calidad de invitados.

Santander Generales tiene externalizadas sus cuatro funciones clave en Aegon AIE con el objetivo de aprovechar economías de escala, si bien los últimos responsables de dichas funciones serán los representantes de las funciones claves designadas en Santander Generales.

Los responsables en Aegon AIE de la ejecución de las cuatro funciones clave externalizadas en la citada Entidad, tienen líneas de información y comunicación continua con los responsables de las funciones clave en Santander Generales. En particular, tienen el deber de informar a los responsables de dichas funciones en Santander Generales de cualquier aspecto relevante sobre el desarrollo de su trabajo.

A continuación, se detalla el marco de actuación de las funciones clave, sus roles y sus responsabilidades. En todo caso, la responsabilidad última del cumplimiento de estas funciones recae en los responsables de las funciones clave designados en Santander Generales.

### **1. Función de gestión de riesgos**

- Área en la que se encuentra la ejecución de la Función: Función de Riesgos de la Compañía, externalizada en Aegon AIE.
- Responsable de la ejecución de la Función en Aegon AIE: el Chief Risk Officer ("CRO") de Aegon AIE.
- Líneas de reporte del responsable de la ejecución: El CRO de Aegon AIE reporta al Consejero Delegado ("CEO") de Aegon AIE, a la función de gestión de riesgos del Grupo Aegon, al Director General de Santander Generales y al responsable de la función de riesgos en Santander Generales.
- Supervisor y responsable de la Función en la Entidad: La función de gestión de riesgos está supervisada por el Responsable de la función de gestión de riesgos de Santander Generales, que reporta al Director General y al Consejo de Administración de la Entidad, así como a la Comisión de Auditoría
- Comités en los que la Función está presente: Es el responsable de convocar y gestionar el Comité de Riesgos del cual es miembro, y, asiste como invitado a la Comisión de Auditoría y/o al Consejo de Administración en aquellas ocasiones que se estima necesario. Igualmente, asiste como invitado al Comité de Riesgos de accionistas.
- Responsabilidades de la Función: Sus principales responsabilidades incluyen la asistencia y monitorización para garantizar el funcionamiento eficaz del sistema de gestión de riesgos, la monitorización del perfil de riesgo, la identificación y evaluación de los riesgos emergentes y el asesoramiento y la presentación de información detallada sobre las exposiciones a riesgos al órgano de administración y dirección en lo relativo a la gestión de riesgos, incluyendo temas estratégicos.

### **2. Función de cumplimiento normativo**

- Área en la que se encuentra la ejecución de la Función: Está externalizada en Aegon AIE.
- Responsable de la ejecución de la Función: Compliance Officer de Aegon AIE.
- Líneas de reporte del responsable de la ejecución: El Compliance Officer de Aegon AIE reporta al General Counsel de Aegon AIE, a la Función de Cumplimiento Normativo del Grupo Aegon y al Responsable de la Función de Cumplimiento Normativo en Santander Vida.
- Supervisor y responsable de la Función en la Entidad: La Función de Cumplimiento Normativo está supervisada por el responsable de la Función de Cumplimiento Normativo de Santander

## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Vida, que reporta al Director General, al Consejo de Administración y a la Comisión de Auditoría de la Entidad.

- Comités en los que la Función está presente: Asiste al Comité de Cumplimiento interno de la Entidad, al Comité de Riesgos de Accionistas y, en aquellas ocasiones que se estima necesario, a la Comisión de Auditoría y al Consejo de Administración.
- Responsabilidades de la Función: Sus principales responsabilidades incluyen asesorar al órgano de administración y dirección sobre el cumplimiento de las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas, la evaluación de las posibles repercusiones de cualquier modificación del entorno legal en las operaciones de la Entidad y la identificación y evaluación del riesgo de cumplimiento.

### 3. Función actuarial

- Área en la que se encuentra la ejecución de la Función: Está externalizada en Aegon AIE.
- Responsable de la ejecución de la Función: el Responsable de la Función Actuarial de Aegon AIE.
- Líneas de reporte del responsable de la ejecución: El Responsable de la Función Actuarial de Aegon AIE reporta al Director Financiero ("CFO") de Aegon AIE, a la función actuarial del Grupo Aegon y al responsable de la función actuarial en Santander Generales.
- Supervisor y responsable de la Función en la Entidad: La función actuarial está supervisada por el responsable de la función actuarial de Santander Generales, que reporta al Director General, a la Comisión de Auditoría y al Consejo de Administración de la Entidad.
- Comités en los que la Función está presente: Asiste al Comité Actuarial de la Entidad del cual es miembro, y como invitado, al Comité de Riesgos de accionistas, al Comité Técnico de accionistas, así como a, la Comisión de Auditoría y/o al Consejo de Administración en aquellas ocasiones que se estima necesario.
- Responsabilidades de la Función: Sus principales responsabilidades incluyen coordinar el cálculo de las provisiones técnicas, asegurar la adecuación de la metodología, hipótesis y modelo utilizado, asegurar la calidad del dato, informar al órgano de administración y dirección sobre la fiabilidad y adecuación del cálculo de las provisiones técnicas, pronunciarse sobre la política de suscripción y reaseguro y contribuir en la evaluación interna de los riesgos y de la solvencia (ORSA).

### 4. Función de auditoría interna

- Área en la que se encuentra la ejecución de la Función: Función de Auditoría Interna de la Compañía.
- Responsable de la ejecución de la Función: el Responsable de Auditoría Interna de Aegon AIE.
- Líneas de reporte del responsable de la ejecución: El Responsable de Auditoría Interna de Aegon AIE reporta al Consejero Delegado ("CEO") de Aegon AIE, a la función de auditoría interna del Grupo Aegon y al responsable de la función en Santander Generales.
- Supervisor y responsable de la Función en la Entidad: La función de auditoría interna está supervisada por el responsable de la función de auditoría interna de Santander Generales, que reporta al Director General, a la Comisión de Auditoría y al Consejo de Administración de la Entidad.



## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

- Comités en los que la Función está presente: Asiste al Comité de Auditoría de la Entidad del cual es miembro y a la Comisión de Auditoría y, como invitado, al Consejo de Administración en aquellas ocasiones que se estima necesario.
- Responsabilidades de la Función: Sus principales responsabilidades incluyen establecer, aplicar y mantener un plan de auditoría, adoptar un planteamiento basado en el riesgo a la hora de decidir sus prioridades, emitir recomendaciones basándose en el resultado del trabajo realizado, informar del plan y de las recomendaciones al órgano de administración y dirección y verificar el cumplimiento de las decisiones que adopte el órgano de administración y dirección basándose en las recomendaciones proporcionadas.

### **B.1.3 Cambios materiales en el sistema de gobierno**

Durante el año 2022 se ha revisado el Modelo de Sistema de Gobierno, con la finalidad de adaptar el documento a la estructura organizativa de la Sociedad.

Los cambios introducidos han sido los siguientes:

- Se ha creado el Comité de Calidad de Datos.
- Se ha creado el Comité de Sostenibilidad.
- Dentro del Comité de Riesgos se ha creado el Subcomité de Externalización.
- Dentro del Comité de Operaciones se ha creado el Subcomité de Hogar y el Subcomité de Operaciones Generales.
- Dentro del Comité Financiero se ha creado el Subcomité Financiero y el Subcomité de Gastos.

### **B.1.4 Política de remuneración**

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

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

#### **a Principios de la política de remuneración**

Santander Generales establece los siguientes principios que deben ser respetados por las prácticas de remuneración:

- Orientación a los empleados.
- Remuneraciones vinculadas al desempeño y compensación adecuada de la dedicación, cualificación y responsabilidad
- Guiarse por principios de equidad tanto interna como externa.
- Prudencia con los riesgos de solidez financiera, rentabilidad y sostenibilidad.

#### **b Componentes de remuneración fijos y variables**

La política de remuneración de Santander Generales regula los componentes fijos y variables para los siguientes grupos de personas:

- Los miembros del Consejo de Administración.

## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

- El personal de Alta Dirección (Dirección General).
- Responsables de las funciones clave de gobernanza según la normativa de seguros y planes y fondos de pensiones en vigor (Riesgos, Actuarial, Cumplimiento, Auditoría Interna).
- Otras personas no pertenecientes a los grupos anteriores cuya actividad profesional impacte en el perfil de riesgos de Santander Generales, entendiendo como tales a otros empleados con capacidad de decisión en la suscripción de nuevo negocio, inversiones, o reaseguro.
- Resto de empleados.
- Proveedores externos de servicios cuya actividad impacte en el perfil de riesgos, entendiendo como tales los mediadores que tuvieran capacidad discrecional de suscripción, los gestores externos discrecionales de inversiones, y otros si fuera el caso.

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

- Deberá ser lo suficientemente flexible, permitiendo la posibilidad de aplicar individualmente los siguientes conceptos:
  - Componentes fijos, exclusivamente.
  - Componentes tanto fijos como variables.
  - En ningún caso la remuneración estará compuesta exclusivamente por componentes variables.
- La remuneración de los consejeros se ajustará a lo dispuesto en el marco legal y estatutario, así, los Estatutos Sociales establecen que el cargo de consejero dominical y ejecutivo, en su condición de tales, será gratuito. El cargo de consejero independiente será retribuido, teniendo derecho a la asignación fija pagadera trimestral que establezca la Junta General. Salvo que la Junta General determine otra cosa, la distribución de la retribución entre los consejeros independientes se establecerá por decisión del Consejo de Administración, que deberá tomar en consideración las funciones y responsabilidades atribuidas a cada consejero y los criterios establecidos anteriormente.
- Cuando la retribución de una persona incluya tanto conceptos fijos o garantizados como variables, se equilibrarán éstos con la finalidad de que el componente fijo represente una proporción suficientemente alta en la remuneración total, para evitar que la persona afectada dependa excesivamente de los componentes variables.
- En el supuesto en el que la remuneración variable dependa del desempeño, el importe total de esta remuneración se realizará combinando la evaluación del desempeño del interesado, el área de actividad implicada, así como el resultado de la compañía.
- De la misma manera cuando exista retribución variable y en especial para determinadas posiciones como el director general y, responsable de funciones clave de Solvencia II; esta retribución variable tendrá una parte diferida a tres años siempre y cuando la retribución variable resulte suficientemente material de acuerdo con los pesos definidos por la Compañía siguiendo el principio de proporcionalidad establecido en la Directiva de SII. La compañía considera material aquella cuantía de salario variable superior al 30% del salario bruto anual.
- Al evaluar el desempeño de una persona se tendrán en cuenta tanto criterios financieros como de otra índole.
- La valoración del desempeño como base para la remuneración variable incluirá un ajuste a la baja tomando en consideración los riesgos actuales y futuros, teniendo en cuenta el coste del capital que implica la actividad que se retribuye, así como el perfil de riesgo de la empresa.

## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

- Los grupos de personas arriba mencionados deben comprometerse a no utilizar ninguna estrategia de cobertura personal ni ningún seguro relacionado con la remuneración.
- En el caso específico de las personas responsables de funciones clave, la parte variable de su remuneración será independiente de los resultados de la compañía, salvo a través de la aplicación de “bonus pools” o esquemas colectivos similares que no generen conflictos individuales de interés en el ejercicio de dichas funciones clave.

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

No se otorgan remuneraciones de este tipo en Santander Generales.

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

Las operaciones relevantes con accionistas se han descrito en la Sección A.1.2 del presente informe.

## **B.2 Requerimientos de aptitud y honorabilidad**

### **B.2.1 Requerimientos de aptitudes, conocimientos y experiencia**

La política de aptitud y honorabilidad de Santander Generales, actualizada por el Consejo de Administración en 2021, establece una serie de requisitos relacionados con la honorabilidad, la aptitud individual y la aptitud colectiva de las personas que ejercen la dirección efectiva de la entidad con el objetivo de que puedan realizar una gestión sana y prudente.

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

- El Consejo de Administración.
- El Director General y el Comité de Dirección, en caso de existir.
- Los responsables de las funciones clave y en su caso, los responsables en la Compañía en caso de su externalización.
- Los empleados que participen directamente en la distribución de seguros, así como los miembros del órgano responsable de distribución de seguros.

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

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

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

### B.2.2 Procedimiento para evaluar la aptitud y honorabilidad

Santander Generales ha mantenido durante 2022 un procedimiento para evaluar la aptitud y honorabilidad en las siguientes circunstancias:

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

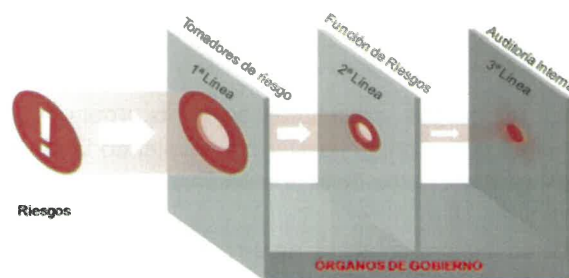
La valoración del cumplimiento de los requisitos de aptitud y honorabilidad es llevada a cabo por el Consejo de Administración, excepto para el nombramiento de los empleados responsables de la distribución de seguros, en cuyo caso corresponde al Órgano Responsable de Distribución de Seguros.

La evaluación es realizada de forma previa a la incorporación de la persona a dicha posición. Adicionalmente, pueden realizarse reevaluaciones de la aptitud y honorabilidad de las personas sujetas a la política, así como promoverse la ejecución de acciones proporcionales y consecuentes a los resultados de las valoraciones realizadas.

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

#### B.3.1 El sistema de gestión de riesgos

Con el objetivo de asegurar decisiones conscientes de rentabilidad - riesgo y limitar la magnitud de pérdidas potenciales para niveles de confianza definidos, la estructura de gestión de riesgos en Santander Generales se ha establecido basándose en los principios del modelo de tres líneas de defensa:



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

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



Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

- Primera línea de defensa

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

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

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

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

- Segunda línea de defensa

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

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

- Tercera línea de defensa

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

### B.3.2 El ciclo de gestión de riesgos

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



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

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

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

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

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

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

El objetivo del marco de gestión de riesgos es capacitar a la dirección para tratar eficazmente la incertidumbre y la oportunidad asociada a la misma, potenciando la capacidad de la organización para crear valor. Esto contribuye a alcanzar la estrategia de la compañía y asegura que la tolerancia al riesgo y la estrategia están alineadas.

### **B.3.4 Responsables del sistema de gestión de riesgos**

Los órganos de gobierno tienen responsabilidades específicas en el ciclo y sistema de gestión de riesgos. La existencia de los órganos de gobierno y comités, adicionalmente, asegura que en la toma de decisiones relevantes en la compañía (entendidas como aquellas que potencialmente afectan a su perfil de riesgos) se involucra necesariamente a más de una persona.

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

El Consejo y los comités documentan en forma de actas las decisiones adoptadas, así como la tipología de información examinada sobre la que se sustentan dichas decisiones.

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

El Responsable de Riesgos en Santander Generales ejerce responsabilidad última de la función de gestión de riesgos. Como se ha comentado en el apartado del sistema de gobierno, la ejecución de esta función está externalizada en Aegon AIE, y la ejecuta el Chief Risk Officer ("CRO") de Aegon AIE, que acude como invitado e informa al Comité de Riesgos de la compañía. La Función de Riesgos de Santander Generales será responsable de reportar las exposiciones al riesgo al Consejo de Administración a través del Director General o presencialmente al Consejo si éste así lo requiere.

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

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

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

**Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022**

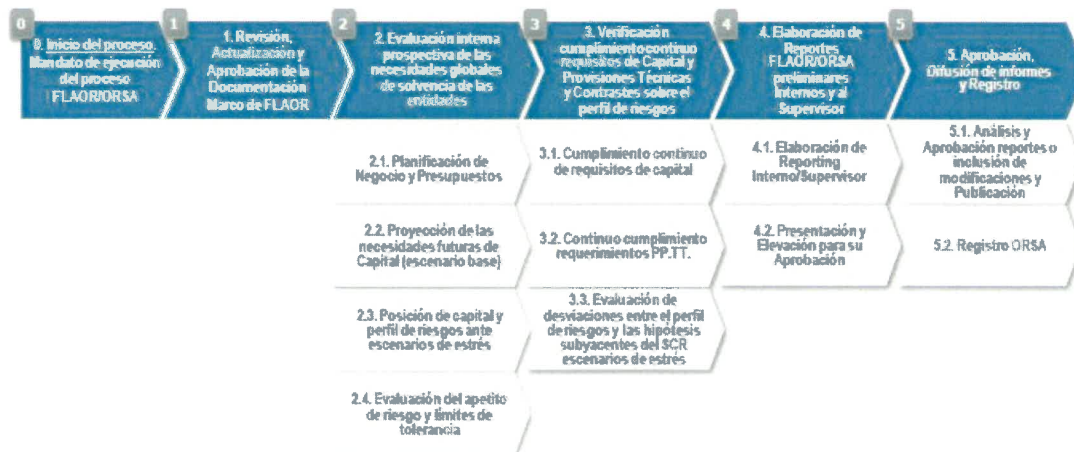


El Consejo de Administración de la Entidad es responsable último de la implantación de las políticas. La Dirección de la Entidad es responsable de conocer e implantar las políticas de riesgos en las mismas. El Comité de Riesgos y la función de gestión de riesgos son responsables de supervisar el cumplimiento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

**B.3.6 Descripción del proceso ORSA**

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

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





## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

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

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

### **B.3.7 Frecuencia ordinaria y extraordinaria del ORSA**

Dado el perfil de riesgos actual de los diversos negocios de la compañía, Santander Generales ha establecido una frecuencia ordinaria anual del ejercicio ORSA.

No obstante, los órganos de gobierno pueden requerir la ejecución de ejercicios ORSA extraordinarios en caso de cambios significativos en el perfil de riesgos. El Consejo de Administración, a propuesta del Comité de Riesgos y de la función de gestión de riesgos de la compañía, determinará en qué momento se dan dichos “cambios significativos” de perfil que implican desencadenar un ORSA extraordinario.

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

A modo ilustrativo, mostramos a continuación algunos ejemplos de estas interacciones en Santander Generales:

- Estrategia Anual de Riesgos y Tolerancias

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

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

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

- Gestión de capital

La política de gestión de capital tiene como principal meta establecer los principios que aseguren que la compañía cuenta con el capital suficiente para soportar condiciones de mercado adversas manteniendo la solvencia regulatoria. Para ello, se ha establecido un nivel de capital objetivo alrededor del cual la compañía debe gestionarse. En este contexto, las posiciones de capital actuales son monitorizadas trimestralmente, además de realizarse proyecciones a tres años que son revisadas anualmente como parte del proceso de autoevaluación de riesgos y solvencia.

## **B.4 Sistema de control interno**

### **B.4.1 Descripción del sistema de control interno**

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

### **B.4.2 Implementación de la función de cumplimiento**

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

La función de cumplimiento se instrumenta en la segunda línea de defensa. Compete a la función de cumplimiento verificar la existencia y efectividad de los controles apropiados que aseguren el cumplimiento en línea con la tolerancia establecida. Asimismo, la función de cumplimiento es responsable de la concienciación y formación a la compañía sobre los riesgos de cumplimiento y sobre las nuevas normativas, así como de informar a los órganos de gobierno sobre la efectividad de los controles establecidos para gestionar el riesgo de cumplimiento.

El responsable de la función de Cumplimiento de Santander Generales ejerce responsabilidad última de la función de cumplimiento externalizada.

La ejecución de esta función en Santander Generales está externalizada en Aegon AIE. Se lleva a cabo por el Compliance Officer de Aegon AIE, quien asiste al Comité de Riesgos de accionistas y al Comité de Cumplimiento de la Entidad. En la sección B.1.1 del presente informe se detalla la estructura de Comités existentes en el sistema de gobierno de la Sociedad.

La función de cumplimiento externalizada informará a la función de cumplimiento responsable de Santander Generales, quien a su vez reportará sobre los puntos relevantes relativos al riesgo de cumplimiento al Consejo de Administración, bien directamente o a través del Director General de Santander Generales.

## **B.5 Función de auditoría interna**

La función de auditoría interna se instrumenta en la tercera línea de defensa del sistema de gestión de riesgos. Para dar cumplimiento a la política interna de Santander Generales esta función tiene la obligación de mantener independencia con las operaciones que audita y con el Consejo de

## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Administración de la compañía. Adicionalmente, está obligada a desarrollar su trabajo en ausencia de conflictos de interés en virtud de su propia remuneración, o de cualquier otro elemento, reportando al Consejo de Administración inmediatamente todos los casos en los que no se cumpla este requisito.

Sus responsabilidades se centran en monitorizar y evaluar la adecuación y efectividad de los controles internos. Debe asistir al Consejo de Administración a través de la Comisión de Auditoría o presencialmente si así lo requiere el Consejo de Administración, a la dirección de la Sociedad y al Comité de Auditoría en el desempeño efectivo de sus funciones aportando análisis y recomendaciones acerca del entorno de control interno, promoviendo controles eficientes y efectivos y persiguiendo acciones correctivas sobre asuntos significativos. Asimismo, puede ejercer labores de asesoramiento relacionadas con la evaluación y mejora del entorno de control de la gestión de la compañía.

La ejecución de esta función, como el resto de las funciones en Santander Generales, está externalizada en Aegon AIE. Se lleva a cabo por el Responsable de Auditoría Interna de Aegon AIE que asiste al Comité de Auditoría de la Entidad, al Comité de Auditoría de accionistas y a la Comisión de Auditoría, e informa al responsable de la función de auditoría de la Entidad. En la sección B.1.1 del presente informe se detalla la estructura de Comités existentes en el sistema de gobierno de la Sociedad.

La función de auditoría interna, por su parte, es responsable de reportar, todo aquello relativo a la función que sea relevante al Consejo de Administración, bien a través del Director General o bien presencialmente si éste así lo requiere.

### **B.6 Función actuarial**

La función actuarial se instrumenta en la primera línea de defensa del sistema de gestión de riesgos. Como parte de sus responsabilidades, debe asegurar que, al menos anualmente, el Consejo de Administración está informado de la fiabilidad y adecuación de las provisiones técnicas; adicionalmente proporciona una opinión al Consejo sobre la estrategia de suscripción y reaseguro.

La ejecución de esta función está externalizada en Aegon AIE. Se lleva a cabo por el Responsable de la Función Actuarial de Aegon AIE que asiste al Comité de Riesgos de accionistas y al Comité Técnico de accionistas, así como en el Comité de Actuarial de la Sociedad.

La función actuarial externalizada reportará e informará al responsable de la función actuarial en Santander Generales, quien a su vez informa y reporta sobre los puntos relevantes al Consejo de Administración bien directamente a través del Director General de Santander Generales.

El Director General, que asisten tanto al Comité Técnico como al Actuarial y de Riesgos de accionistas, informa sobre las provisiones, la suscripción y el reaseguro al Consejo de Administración. En la sección B.1.1 del presente informe se detalla la estructura de Comités existentes en el sistema de gobierno de la Sociedad.

La función actuarial de Santander Generales ejerce responsabilidad última de la función actuarial externalizada.

## **B.7 Externalización**

Santander Generales dispone de una política de externalización que tiene como objetivo asegurar que los contratos críticos de externalización de servicios internos o externos suscritos por la Entidad, y que puedan resultar en un riesgo material para la misma, estén sujetos a un marco de control robusto.

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

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

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

La función de gestión de riesgos es la responsable de asegurar el cumplimiento de la política de externalización en la organización. Existe un Sub-Comité de Externalización (dependiente del Comité de Riesgos) donde se vela por el cumplimiento de la Política de Externalización, se analizan y aprueban las nuevas externalizaciones en proveedores críticos; y se detectan, gestionan y evalúan los riesgos de externalización.

Santander Generales tiene externalizadas cuatro funciones clave: actuarial, de gestión de riesgos, cumplimiento y auditoría interna en Aegon AIE, quien realiza todas sus actividades relacionadas con dicha externalización en España. La externalización de dichas funciones está considerada dentro del grupo de externalizaciones materiales. Santander Generales dispone de un documento marco de externalización donde recopila concretamente las actividades objeto de externalización en Aegon AIE y regula los derechos y obligaciones de ambas partes.

l



## Sección C: Perfil de riesgo

### C.1 Introducción

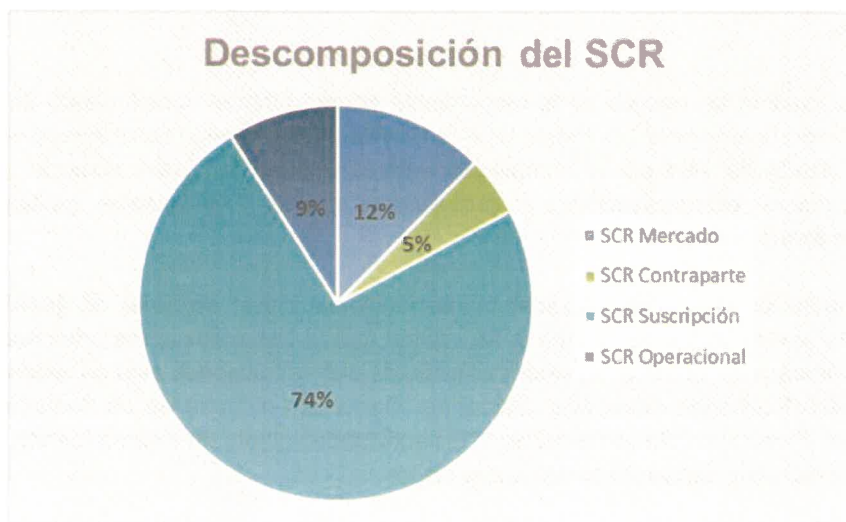
De forma regular la Compañía analiza el universo de riesgos y cada riesgo identificado y evaluado, se clasifica atendiendo a lo siguiente:

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

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

#### C.1.1 Exposición al riesgo

El perfil de riesgo a cierre de 2022 de Santander Generales se puede observar a través de la descomposición del SCR calculado bajo fórmula estándar y antes de los efectos de la diversificación:



Como líneas generales destacamos lo siguiente:

- El perfil de riesgo de la compañía no ha variado significativamente con respecto al año pasado. La mayor exposición continúa siendo a los riesgos de suscripción, que representan un 74% del total del SCR antes de diversificación, riesgos por los cuales la entidad muestra apetito. Desciende ligeramente el peso del riesgo de mercado en el conjunto del SCR, que representa un 12% del total, seguido por el riesgo operacional, 9%
- La exposición de todas las categorías de riesgos está dentro de los niveles objetivos deseados.

## C.2 Riesgo de suscripción

El riesgo de suscripción hace referencia al posible impacto adverso para la entidad como resultado de la incertidumbre existente en relación con los contratos de seguro y reaseguro, así como al nuevo negocio que se espera suscribir en los 12 meses siguientes a su cálculo. Incluye el riesgo resultante de la incertidumbre de las hipótesis relativas al comportamiento de los tomadores como, por ejemplo, la renovación de los contratos.

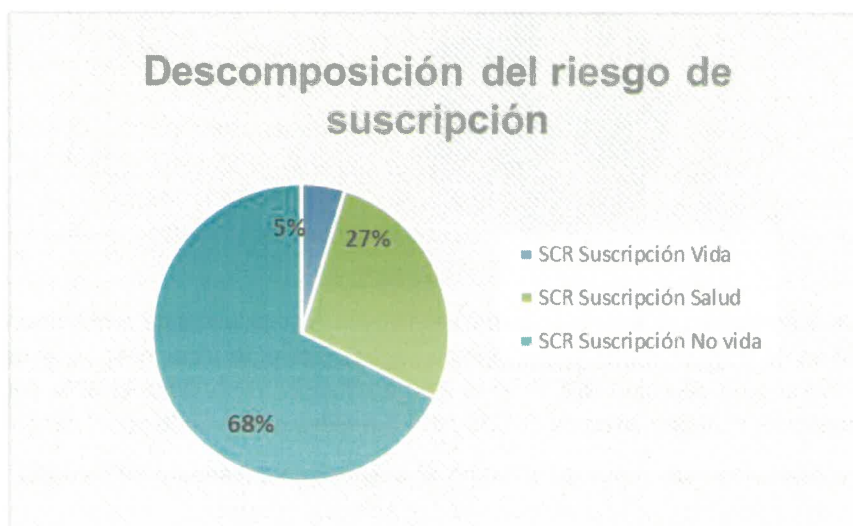
Santander Generales comercializa seguros generales (siendo los principales negocios, Multirriesgo Hogar, Accidentes, Pérdidas pecuniarias por desempleo y enfermedad) y, por ello, está expuesta al riesgo de suscripción de no vida. La exposición a los riesgos de suscripción de vida (longevidad, morbilidad, caídas y gastos) es poco material. Como se muestra en el gráfico anterior, el riesgo de suscripción es el más importante en la entidad, representando un 74% del SCR antes de los efectos de la diversificación.

Santander Generales lleva un control del riesgo técnico a través de su Dirección Técnica como responsable de asegurar que las tasas de siniestralidad real de los asegurados de la Sociedad no sobrepasen los objetivos sobre tasas de primas de riesgo.

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

Los controles que argumentan la suficiencia y adecuación del capital de la Sociedad se realizan con distinta periodicidad en las distintas modalidades de seguro realizando los contrastes necesarios de suficiencia de tasas de frecuencia de siniestros y coste medio de los mismos, así como la suficiencia de recargos de gestión que garantizan la adecuada cobertura de los gastos de gestión de la Sociedad.

A continuación, se proporciona un detalle y análisis de la composición del riesgo de suscripción en Santander Generales:



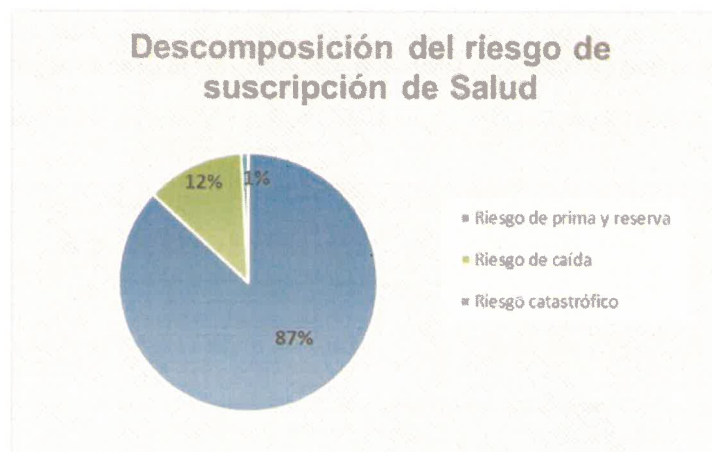
- 1) Riesgo de suscripción del seguro distinto del seguro de vida y del de enfermedad, que representa el 68% del total del riesgo de suscripción y es el principal riesgo de suscripción, asociado a los productos de no vida, es el que más ha crecido a lo largo de este año debido al incremento en las primas de Hogar y Desempleo, este riesgo se descompone de la siguiente manera:



El riesgo de prima y reserva continúa siendo el más significativo representando un 86% del total de los riesgos de suscripción del seguro distinto del seguro de vida.

Santander Generales también está expuesta al riesgo de catástrofe que supone el 11% y al de caída de cartera, que supone el 3%.

- 2) Riesgo de suscripción del seguro de enfermedad que representa el 27% del total de los riesgos de suscripción, se descompone:



En el riesgo de suscripción del seguro de salud, se incluyen los productos de accidentes o incapacidad incluidos en línea de negocio (LoB), protección de pagos, dentro de estos riesgos, el riesgo de prima y de reserva del seguro de salud NSLT<sup>2</sup> es el riesgo principal, representa el 87% del total de este riesgo de suscripción, el riesgo de caída el 12% y el 1% restante viene dado por el riesgo de catástrofe.

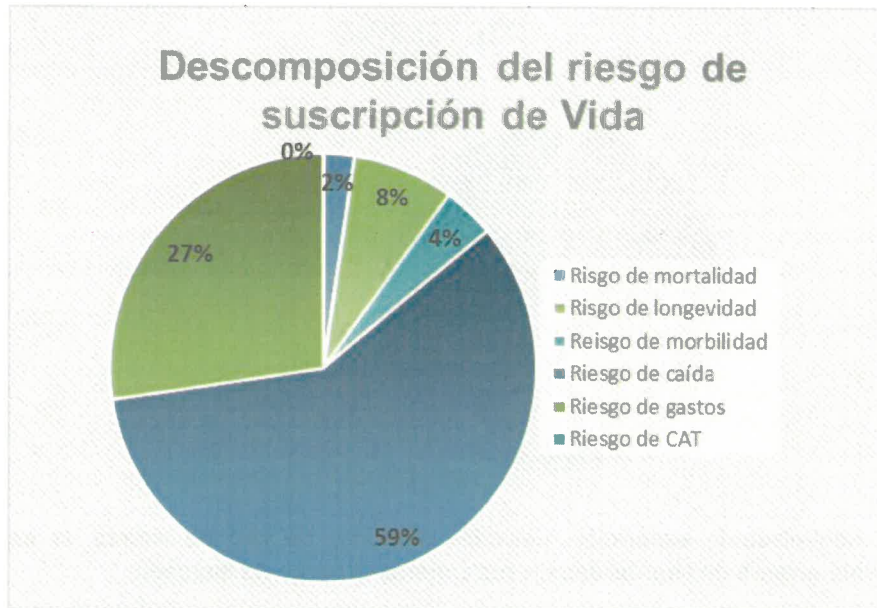
Santander Generales no está expuesta al riesgo de suscripción del seguro de salud SLT<sup>3</sup>.

<sup>2</sup> NSLT: non similar to Life techniques.

<sup>3</sup> SLT: similar to Life techniques.

\*A fin de reflejar las diferencias entre el perfil de riesgo del seguro de enfermedad que se rige por técnicas similares a las del seguro de vida (seguro de enfermedad SLT) y otras actividades de seguro de enfermedad

- 3) Riesgo de suscripción del seguro de vida que representa el 5% del total del riesgo de suscripción.



La representación del riesgo de suscripción de vida permanece estable durante 2022. A través del producto de Dependencia la Compañía tiene exposición en riesgo de caída y morbilidad y mediante el producto de decesos está expuesta a mortalidad y CAT.

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

### C.3 Riesgo de mercado

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

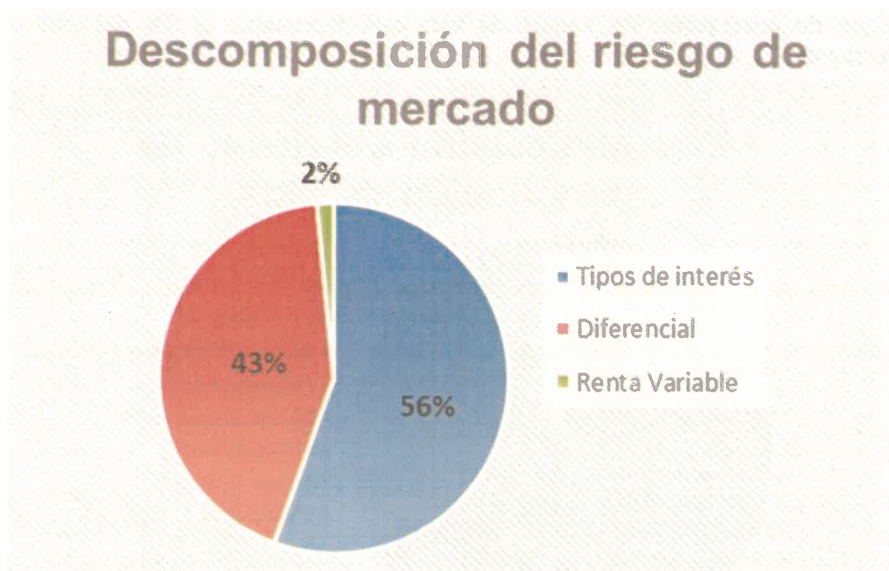
El riesgo de mercado desciende ligeramente respecto al año pasado, desde un 15% del SCR total antes del efecto de la diversificación durante 2022, al 12% actual.

A continuación, se proporciona un análisis de la composición del riesgo de mercado en Santander Generales:

---

(seguro de enfermedad NSLT), el módulo de riesgo de suscripción del seguro de enfermedad debe incluir diferentes submódulos para estos dos tipos de seguro”, página 9 del Reglamento Delegado.





Para tener controlada la exposición ineludible al riesgo de tipo de interés, la entidad realiza periódicamente análisis de sensibilidad de sus carteras al riesgo de mercado.

Con respecto al riesgo de renta variable, la exposición es limitada y se gestiona en la compañía a través de las políticas de inversión. En éstas, se fijan límites específicos de exposición máxima a cada contraparte.

Santander Generales no tiene exposición al riesgo de concentración, inmuebles o divisas.

#### C.4 Riesgo de crédito

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

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

El riesgo de contraparte está relacionado con los contratos destinados a mitigar riesgos, como los contratos de reaseguro, titulización, así como los créditos sobre intermediarios y otros riesgos de crédito no incluidos en el riesgo de diferencial. El riesgo de contraparte representa un 5% del total del SCR antes de diversificación.

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



## C.5 Riesgo de liquidez

La gestión de la liquidez se realiza por la entidad y tiene como objetivo asegurar que hay activos suficientes para afrontar las demandas de tesorería no sólo bajo condiciones normales sino también bajo condiciones extremas.

Por otro lado, es importante destacar que las inversiones financieras corresponden, casi en su totalidad, a títulos cotizados en mercados organizados, que facilita la toma de decisiones en caso de que pudiera producirse alguna situación de tensión de liquidez.

### C.5.1 Beneficios esperados incluidos en las primas futuras

Los beneficios esperados incluidos en las primas futuras a 31 de diciembre de 2022 son 24.412 miles de euros (16.561 miles de euros en 2021).

## C.6 Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida causado por una inadecuación o fallos en los procesos internos, personal o sistemas o causado por eventos externos.

El riesgo operacional representa un 9% del total del SCR antes de los efectos de la diversificación.

Santander Generales realiza una evaluación cualitativa y cuantitativa de los riesgos operacionales.

La evaluación cualitativa del riesgo se centra en el impacto potencial de los riesgos identificados, los cuales son evaluados en términos de impacto y probabilidad.

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

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

## C.7 Otros riesgos materiales

### C.7.1 Concentraciones de riesgos

Santander Generales establece en su política de inversiones unos límites a la concentración de riesgos en las siguientes categorías de activos que cubren las provisiones técnicas:

- Inversiones inmobiliarias
- Efectivo
- Valores mobiliarios o derechos emitidos por un grupo de empresas
- Valores mobiliarios o derechos emitidos por una entidad de crédito o aseguradora
- Valores o derechos mobiliarios no cotizados en mercados regulados

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

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

### a Derivados

En Santander Generales no es habitual el uso de derivados con finalidad de cobertura. Tampoco se permite en la política de inversiones la tenencia de derivados con fines especulativos.

Actualmente no existen operaciones de derivados significativos en el balance de Santander Generales.

### b Reaseguro

Santander Generales tiene contraídos contratos de reaseguro.

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

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

### c Otras técnicas de mitigación y acciones de gestión

Actualmente no se utilizan otras técnicas de mitigación ni acciones de gestión diferentes a las mencionadas anteriormente en Santander Generales.

## C.7.3 Transacciones con empresas del grupo

A continuación, se detallan las operaciones efectuadas con partes vinculadas en los ejercicios 2022 y 2021 (datos en miles de euros):

	2022						
Gastos e Ingresos	Santander Seguros y Reaseguros, Compañía Aseguradora, S.A.	Santander Mediación OBSV, S.A.	Aegon Administración y servicios Agrupación de Interés Económico (A.I.E)	Santander Vida Seguros y Reaseguros, S.A.	Banco Santander S.A.	Otras empresas vinculadas	TOTAL
Prestaciones y gastos pagados reaseguro aceptado	2.828	-	-	-	-	-	2.828
Comisiones y rappels	12.185	80.311	-	-	-	-	92.496
Otros gastos de explotación	-	-	9.084	-	404	2.100	11.588
Provisión prestaciones reaseguro aceptado	237	-	-	-	-	-	237
<b>GASTOS</b>	<b>15.250</b>	<b>80.311</b>	<b>9.084</b>	<b>-</b>	<b>404</b>	<b>2.100</b>	<b>107.149</b>
Primas imputadas reaseguro aceptado	32.477	-	-	-	-	-	32.477
Otros ingresos	-	-	-	131	-	-	131
<b>INGRESOS</b>	<b>32.477</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>131</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32.608</b>

Gastos e Ingresos	2021					TOTAL
	Santander Seguros y Reaseguros, Compañía Aseguradora, S.A.	Santander Mediación OBSV, S.A.	Aegon Administración y servicios Agrupación de Interés Económico (A.I.E)	Santander Vida Seguros y Reaseguros, S.A.	Otras empresas vinculadas	
Prestaciones y gastos pagados reaseguro aceptado	4.679	-	-	-	-	4.679
Comisiones y rappels	10.957	76.763	-	-	-	87.720
Otros gastos de explotación	-	-	8.941	-	1.506	10.447
<b>GASTOS</b>	<b>15.636</b>	<b>76.763</b>	<b>8.941</b>	<b>-</b>	<b>1.506</b>	<b>102.846</b>
Primas imputadas reaseguro aceptado	28.403	-	-	-	-	28.403
Otros ingresos	-	-	-	167	-	167
<b>INGRESOS</b>	<b>28.403</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>167</b>	<b>-</b>	<b>28.570</b>

#### C.7.4 Riesgos ASG en Santander Generales

Durante el 2022, Santander Generales ha realizado un análisis de los Riesgos ASG (Ambiental, Social y de Gobierno), a los que como Entidad se ve expuesta. Esto se ha realizado desde un punto de vista cuantitativo, desde el punto de vista de los Activos; y cualitativo, desde un punto de vista de la cartera de suscripción y del ámbito Social y de Gobierno. Hoy en día, no se está analizando el impacto de los riesgos ASG del lado del Pasivo.

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

- Riesgos ASG – Cambio Climático.

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

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

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

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

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

## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

de los escenarios es identificar los puntos débiles del portafolio de activos de la Entidad, y ayudar en el proceso de decisión para mitigar el riesgo de cambio climático.

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

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

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

- Riesgos ASG – Social

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

- Riesgos ASG – de Gobierno

Igualmente, se ha considerado que Santander Generales se encuentra expuesta a determinados riesgos ASG de gobierno.

### C.7.5 Riesgos Emergentes

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

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

Para este ejercicio hemos utilizado el Informe que publica Swiss RE con carácter anual. Esta publicación llamada SONAR<sup>4</sup>, identifica las tendencias mundiales en riesgos emergentes basadas en las opiniones de personas que trabajan en el sector asegurador: suscriptores, directores de empresas de seguros, gestores de clientes y expertos en finanzas y riesgos, entre otros.

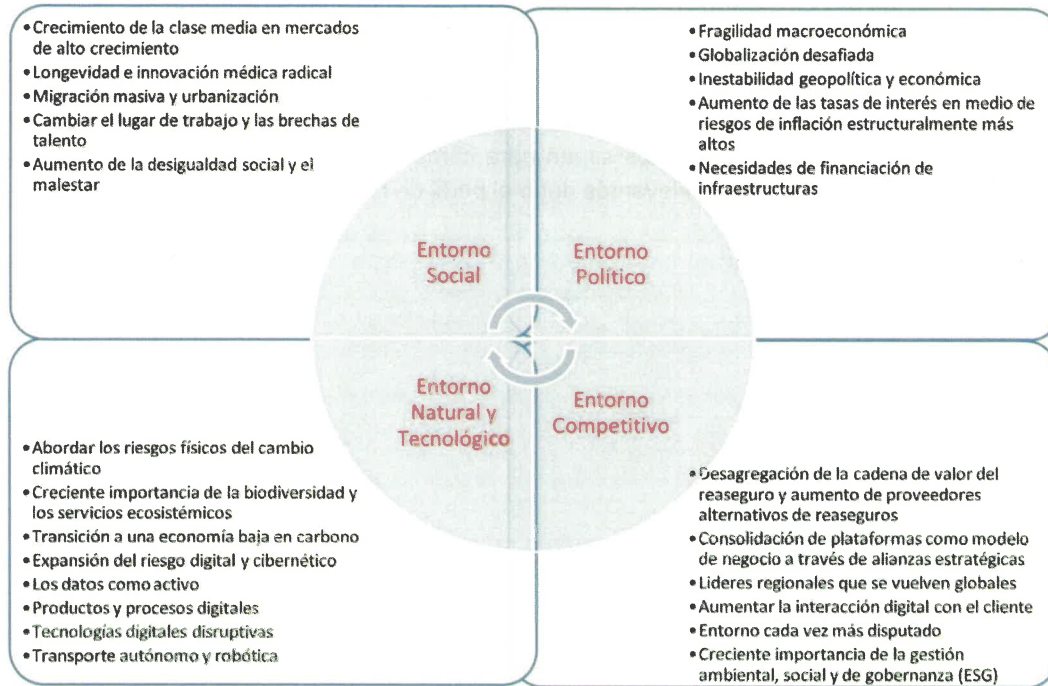
Estos riesgos han sido categorizados en función del impacto estimado, el horizonte temporal y las líneas de negocio que pueden resultar impactadas.

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

---

<sup>4</sup> **SONAR**: es una publicación anual de Swiss RE, donde se identifican los riesgos emergentes más importantes que pueden impactar en el sector asegurador a nivel mundial. Edición junio 2022.

### Macrotendencias globales



Fuente: Swiss RE, SONAR 2022

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

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

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

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

## C.8 Otra información

### C.8.1 Test de estrés y de escenarios

Al realizar la planificación a medio plazo, Santander Generales proyecta los principales indicadores financieros, de capital y riesgo de la empresa, reflejando el resultado de la implementación de la estrategia de negocio. Estas métricas son proyectadas para un escenario base y adicionalmente son



Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

---

sometidas a distintas pruebas de estrés basadas en una serie de escenarios posibles. El resultado de los distintos escenarios es comparado contra las declaraciones de tolerancia al riesgo.

Anualmente se testea la capitalización de la compañía, en términos de capital regulatorio, en el horizonte del plan de negocio bajo escenarios específicos, como, por ejemplo, bajo un escenario de depresión, hiperinflación tipos bajos de interés, de ampliaciones del spread del bono del gobierno español, reputacional, etc. Estos escenarios sirven para comprobar la continuidad de la compañía bajo circunstancias de estrés que son relevantes dado el perfil de riesgos de la misma.

l

## Sección D: Valoración bajo Solvencia II

### D.1 Activos

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

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

Activos	31.12.2022	31.12.2021
Activos por impuesto diferido	27.555	14.600
Inversiones	224.936	251.448
Importes recuperables del reaseguro	79.675	89.768
Cuentas a cobrar de seguros e intermediarios	13.273	12.497
Cuentas a cobrar de reaseguro	10.462	9.745
Cuentas a cobrar (comerciales, no de seguros)	1.959	2.013
Efectivo y equivalente a efectivo	14.265	8.532
<b>Total</b>	<b>372.125</b>	<b>388.603</b>

- Inversiones

Esta partida se compone de valores de renta fija corporativa y de gobierno emitida en euros valorados a valor de mercado.

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

Santander Generales realiza una revisión sobre el valor que proporciona el experto independiente asegurando que el mismo es consistente con la valoración anterior recibida.

- Importes recuperables del reaseguro

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

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

Más detalle de esta partida se incluye bajo el párrafo D.2.10 de este informe. Todos los activos se han valorado siguiendo el artículo 68 de la LOSSEAR. Adicionalmente, Santander Generales ha seguido la jerarquía establecida en el artículo 10 del Reglamento Delegado.

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

Las clases de activo que se describen en este apartado corresponden a la estructura del balance a efectos de Solvencia II. Los siguientes cuadros muestran, para cada categoría de activo, la valoración según los criterios marcados por la normativa de Solvencia II y el valor comparativo de dicho activo en los estados financieros locales de la Entidad, calculado según la normativa contable vigente, a fecha de 31 de diciembre de 2022 y 2021 (miles de euros).

Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

	Activos a 31 de diciembre de 2022	Balance Solvencia II	Balance Contable	Diferencias de valoración
a)	Inmovilizado Intangible	-	154.368	(154.368)
b)	Activos por impuesto diferido	27.555	8.200	19.355
c)	Inversiones	224.936	224.957	(21)
d)	Importes recuperables del reaseguro	79.675	175.162	(95.487)
e)	Cuentas a cobrar de seguros e intermediarios	13.273	49.282	(36.009)
	Cuentas a cobrar de reaseguros	10.462	10.462	-
	Cuentas a cobrar (comerciales, no de seguros)	1.959	1.959	-
	Efectivo y equivalente a efectivo	14.265	14.265	-
f)	Otros Activos	-	107.847	(107.847)
	<b>Total</b>	<b>372.125</b>	<b>746.502</b>	<b>(374.377)</b>

	Activos a 31 de diciembre de 2021	Balance Solvencia II	Balance Contable	Diferencias de valoración
a)	Inmovilizado Intangible	-	159.462	(159.462)
b)	Activos por impuesto diferido	14.600	1.835	12.765
c)	Inversiones	251.448	251.704	(256)
d)	Importes recuperables del reaseguro	89.768	103.920	(14.152)
e)	Cuentas a cobrar de seguros e intermediarios	12.497	41.609	(29.112)
	Cuentas a cobrar de reaseguros	9.745	9.745	-
	Cuentas a cobrar (comerciales, no de seguros)	2.013	2.013	-
	Efectivo y equivalente a efectivo	8.532	8.532	-
f)	Otros Activos	-	31.481	(31.481)
	<b>Total</b>	<b>388.603</b>	<b>610.301</b>	<b>(221.698)</b>

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

- a) **Inmovilizado intangible:** El Plan Contable de Entidades Aseguradoras ("PCEA") permite el registro de activos intangibles, siempre que se cumplan las condiciones establecidas en dicha normativa para su registro. De acuerdo con el apartado 2 del artículo 12 del Reglamento Delegado, la Entidad ha procedido a realizar el correspondiente ajuste eliminando el saldo de estos activos en el balance de Solvencia II.
- b) **Activos por impuesto diferido:** De acuerdo con la normativa de Solvencia II se reconocen y valoran los impuestos diferidos correspondientes a todos los activos y pasivos que a su vez se reconozcan a efectos fiscales o de Solvencia. Estos impuestos diferidos se valoran basándose en la diferencia entre los valores asignados a los activos y pasivos reconocidos y valorados conforme a Solvencia II y los valores asignados a los mismos según se reconozcan y valoren a efectos fiscales.
- c) **Inversiones (distintas de los activos que se posean para contratos "index-linked" y "unit-linked"):** se realiza el reconocimiento a valor de mercado de los activos bajo este epígrafe:
  - o *Participaciones en entidades no cotizadas:* El Plan Contable de Entidades Aseguradoras establece que estos activos se valorarán a coste, siempre que se cumplan los requisitos establecidos en la citada normativa. Bajo Solvencia II, todos los activos son valorados a valor razonable, por lo que es necesario realizar un ajuste

## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

a estos efectos, para valorar a mercado los activos mencionados. Este ajuste se realiza contra fondos propios, sin considerar el efecto impositivo.

- d) **Importes recuperables del reaseguro:** El balance de Solvencia II incluye en el activo el cálculo de las cantidades a recuperar de los contratos de reaseguro cedido, que se calculan mediante la proyección de los flujos de caja de pagos y cobros de los reaseguradores para el cálculo de la mejor estimación de las provisiones técnicas. Esta mejor estimación se ajusta de acuerdo con la regulación por riesgo de contraparte, en base a la probabilidad de default y pérdida en caso de impago del reasegurador.
- e) **Cuentas a cobrar de seguros e intermediarios:** Bajo Solvencia II los recibos pendientes de emitir, incluidos como cuentas a cobrar bajo normativa PCEA, han de ser eliminados, por lo que se realiza un ajuste para cumplir con la normativa de Solvencia II.
- f) **Otros Activos, no consignados en otras partidas:** Bajo Solvencia II las comisiones anticipadas así como las comisiones no consumidas han de ser eliminados, por lo que se realiza un ajuste para cumplir con la normativa de Solvencia II. En el ejercicio 2021, el concepto de comisiones no consumidas (por importe de 58.808 miles de euros en 2021) se presentaba dentro de la columna de “Valores Contables” de las provisiones técnicas en la QRT S.02.01 “Balance Económico”, adicionalmente a las provisiones técnicas locales.

## D.2 Provisiones técnicas

### D.2.1 Resultado de las provisiones técnicas

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

El valor de las mismas queda integrado por dos componentes:

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

Los flujos de caja considerados en la Mejor Estimación son proyectados según la definición de Límites de contratos bajo Solvencia II, que en el caso de Santander Generales es hasta la próxima fecha de renovación en las pólizas a prima renovable, y hasta el vencimiento del plazo de las primas únicas.

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

## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Provisiones técnicas	31/12/2022		31/12/2021	
	BEL	Margen de riesgo	BEL	Margen de riesgo
Seguros de incendios y otros daños a bienes (1)	56.782	895	52.615	704
Seguros de protección de Ingresos (2)	3.383	652	9.377	684
Seguros de pérdidas pecuniarias diversas (3)	39.399	1.775	41.402	1.730
Seguros de Vida (Decesos y Dependencia)	62.051	3.047	71.233	5.128
<b>Total</b>	<b>161.615</b>	<b>6.369</b>	<b>174.626</b>	<b>8.246</b>

(1) Incluye los ramos de Multirriesgos e Incendios

(2) Incluye los ramos de Accidentes, Enfermedades Graves e Incapacidad Temporal (Autónomos)

(3) Incluye el ramo de Desempleo

Las provisiones técnicas bajo Solvencia II varían en el tiempo por diferentes causas, entre las que destacan la emisión de nuevas pólizas, vencimientos y caídas de pólizas existentes, la actualización de hipótesis de valoración económicas y no económicas y, eventualmente, cambios en los modelos de valoración. Durante el año 2022, las provisiones técnicas han disminuido principalmente por el incremento de los tipos de interés durante el año, especialmente en los ramos de Decesos y Dependencia.

### D.2.2 Descripción de la metodología de cálculo

La Mejor Estimación del Pasivo (BEL) para la provisión de siniestros coincide con el valor de las reservas individuales de los siniestros más la provisión para siniestros pendientes de declaración. La Sociedad se plantea utilizar técnicas actuariales en un futuro próximo para incorporar a la estimación de la provisión técnica la experiencia relativa al desarrollo del coste de los siniestros.

El cálculo de la provisión de primas incluye las renovaciones a las que la Sociedad ya no puede oponerse a la fecha del balance ("renovaciones tácitas"). A dicho resultado se añade la estimación de los gastos necesarios para la liquidación de los siniestros futuros y otros gastos pendientes de incurrir.

El valor actual de la BEL se calcula mediante modelos de proyección en los que se calculan los flujos de siniestros y gastos esperados hasta la siguiente renovación de las pólizas (o su vencimiento para las primas únicas). Los pasivos se estiman de forma determinista, debido a que no es necesario un cálculo estocástico en los productos de no vida.

En los productos de Vida, la mejor estimación del pasivo (BEL) se calcula mediante modelos de proyección de flujos de caja (primas, siniestros, rescates, gastos, etc.) desarrollados en un software de proyección. Estos también se estiman de forma determinista debido a que no es necesario un cálculo estocástico para la tipología de productos que emite la entidad. El cálculo se ejecuta póliza a póliza. Los resultados son agrupados en grupos homogéneos de riesgo, en línea con las hipótesis realistas establecidas.

La cobertura de los modelos es prácticamente sobre la totalidad de la cartera expuesta, quedando sin modelar unos productos de pólizas colectivas de accidentes a prima renovable, siendo de muy poca relevancia ( $\pm 2\%$  de la PPNC) a 31 de diciembre de 2022.



### *Grupos Homogéneos de Riesgo*

Los modelos se ejecutan con datos agregados por grupos de productos pertenecientes a un mismo ramo, subdividiendo los mismos en caso de utilizarse hipótesis diferenciadas. Por ejemplo, Desempleo/IT se subdivide en tres subproductos para reconocer la diferente periodicidad de las primas.

### *Márgenes de riesgo*

En los modelos de no vida, el Margen de riesgo es calculado considerando los SCRs de cada uno de los riesgos de suscripción, el riesgo de contraparte de reaseguro y el riesgo operacional. Estos son diversificados a nivel entidad con las correspondientes matrices de correlaciones de la Fórmula Estándar.

Los SCRs futuros son proyectados como proporción de las Mejores Estimaciones de cada producto (simplificación aplicada en el Método 2). Estos pasivos son típicamente de corto plazo, por lo que esta simplificación no tiene un impacto relevante.

En los productos de Vida, la proyección del SCR no diversificable necesaria para calcular el margen de riesgo se realiza de acuerdo con la siguiente metodología:

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

## **D.2.3 Descripción de las principales hipótesis utilizadas**

### **a Hipótesis no económicas**

Las hipótesis más relevantes para la valoración de las Provisiones Técnicas bajo Solvencia II son las de ratios de siniestralidad y gastos.

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

#### o Hipótesis de ratios de siniestralidad

Los ratios de siniestralidad establecidos como hipótesis se basan en la aplicación de juicio experto sobre la previsión de siniestralidad futura a partir de las características de la cartera y la experiencia siniestral reciente de la entidad. Es la hipótesis más relevante a efectos del cálculo de las provisiones técnicas.

En el caso de decesos, hasta el momento, se ha realizado un análisis de experiencia segmentando por año calendario, año póliza y tipo de producto. Dependencia fue modelado por primera vez en 2020, ya que en 2019 se reportó como no modelado asumiendo la provisión estatutaria como mejor estimación.

## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

El resultado de la hipótesis de mortalidad obtenido en base a la experiencia se expresaba como porcentaje de tablas de mortalidad comúnmente utilizadas en el mercado español (PASEMF o GKMF95).

Con fecha 20 de diciembre de 2019 la DGSFP publicó una nota, de conformidad con lo previsto en el artículo 17.3 de la Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras, sobre la consideración al cierre del ejercicio 2019 del proceso de revisión de determinadas tablas biométricas. Posteriormente, con fecha 2 de junio de 2021, la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones ha publicado la Resolución por la que se formaliza la entrada en vigor de la Resolución anterior, declarando como admisibles las tablas biométricas publicadas a efectos del cálculo de provisiones técnicas contables. La revisión de las tablas biométricas tiene por objeto garantizar la suficiencia de las provisiones técnicas que acumulan las entidades aseguradoras para hacer frente a sus obligaciones.

Siguiendo la recomendación de la primera nota, dichas tablas biométricas fueron empleadas por primera vez a fecha 2020 de acuerdo con la regulación establecida, siendo estas menos conservadoras que las aplicadas hasta el momento en base a la experiencia propia de la Entidad y en el comportamiento histórico de cinco años para cada grupo homogéneo de producto. No obstante, la incertidumbre que pudiera existir sobre las hipótesis aplicadas quedaría recogida en el margen de riesgo incluido en las provisiones técnicas de Solvencia II.

Cuando la experiencia real se observa por debajo de establecida por las tablas indicadas por la DGSFP, se mantendrá esta última como un mínimo a aplicar.

### o Hipótesis de caídas

Se realiza un análisis de experiencia segmentando por año calendario (año natural) y año póliza (cada año partiendo de la emisión de la póliza), tipo de producto y frecuencia de primas. Esta hipótesis tiene un impacto poco significativo en el cálculo de las provisiones de la entidad.

### o Hipótesis de gastos unitarios

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

## **b Hipótesis económicas**

La hipótesis económica más relevante para el cálculo de las provisiones técnicas es la curva de tipos de referencia, considerando el ajuste por volatilidad. La curva de referencia utilizada es la proporcionada por el European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA) a 31 de diciembre de 2022.

### **D.2.4 Datos utilizados en el cálculo de las provisiones**

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

Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

- Cálculo de Provisiones Técnicas:
  - bases de datos de pólizas, conteniendo la información sobre contratos y clientes de la cartera en vigor.
  - información sobre primas, provisión de prestaciones y PPNC por grupos de productos.
- Análisis de experiencia y establecimiento de hipótesis:
  - bases de datos de pólizas, conteniendo datos históricos sobre decrementos de pólizas (es decir, caídas, vencimientos, anulaciones, etc.).
  - información sobre patrones de denuncias y pagos siniestros (triángulos).
  - datos contables, utilizada a su vez como fuente de información sobre experiencia pasada (ratios de siniestralidad) a diferentes niveles de agregación (por ej. por tipo de producto).
- Validaciones, Asignación de pérdidas y ganancias y otros:
  - Cuentas contables estatutarias con datos de primas, siniestros, gastos, comisiones, provisiones técnicas, etc.) a diferentes niveles de agregación, utilizadas para validación de las bases de datos y para la asignación de pérdidas y ganancias bajo Solvencia II.

#### D.2.4 Incertidumbres y juicios relevantes en el cálculo de las provisiones técnicas

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

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

#### D.2.5 Diferencias relevantes entre la valoración a efectos de Solvencia II y a efectos de los estados financieros

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

Provisiones técnicas	2022			Estados financieros	Diferencia
	BEL	Margen de riesgo	Provisión técnica SII		
Seguros de incendios y otros daños a bienes (1)	56.782	895	57.677	112.536	(54.859)
Seguros de protección de Ingresos (2)	3.383	652	4.035	51.835	(47.800)
Seguros de pérdidas pecuniarias diversas (3)	39.399	1.775	41.174	101.361	(60.187)
Seguros de Vida (Decesos y Dependencia)	62.051	3.047	65.098	120.235	(55.137)
<b>Total</b>	<b>161.615</b>	<b>6.369</b>	<b>167.984</b>	<b>385.967</b>	<b>(217.983)</b>

## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Provisiones técnicas	2021				Diferencia
	BEL	Margen de riesgo	Provisión técnica SII	Estados financieros (*)	
Seguros de incendios y otros daños a bienes (1)	52.615	704	53.319	99.767	(46.448)
Seguros de protección de Ingresos (2)	9.377	684	10.061	52.476	(42.415)
Seguros de pérdidas pecuniarias diversas (3)	41.402	1.730	43.132	80.442	(37.310)
Seguros de Vida (Decesos y Dependencia)	71.232	5.128	76.360	101.527	(25.167)
<b>Total</b>	<b>174.626</b>	<b>8.246</b>	<b>182.872</b>	<b>334.212</b>	<b>(151.340)</b>

BEL bruto de reaseguro

(1) Incluye los ramos de Multirriesgos e Incendios

(2) Incluye los ramos de Accidentes, Enfermedades Graves e Incapacidad Temporal (Autónomos)

(3) Incluye el ramo de Desempleo

(\*) En el ejercicio 2021, de cara a la presentación de los valores contables de las provisiones técnicas en la QRT S.02.01 "Balance Económico", se estaban incluyendo dentro del epígrafe de "Provisiones técnicas - seguros de vida (excluidos los de salud y los "index-linked" y "unit-linked")", adicionalmente a las provisiones técnicas locales, los importes correspondientes a la comisión no consumida (58.808 miles de euros en 2021).

Las principales diferencias provienen de los siguientes factores:

- Eliminación de las comisiones y otros gastos de adquisición diferidos. La valoración de provisiones técnicas a efectos de Solvencia II, a diferencia de la valoración que se realiza a efectos de los estados financieros, toma un valor igual a cero para las comisiones y otros gastos de adquisición diferidos.
- La Mejor Estimación. A diferencia del cálculo que se realiza a efectos de los estados financieros, para calcular las provisiones técnicas a efectos de Solvencia II se realiza la Mejor Estimación, que se corresponde con la media de los flujos de caja futuros ponderada por su probabilidad, utilizando hipótesis realistas, y teniendo en cuenta el valor temporal del dinero (valor actual esperado de los flujos de caja futuros) mediante la aplicación de la pertinente estructura temporal de tipos de interés sin riesgo.
- El margen de riesgo. A efectos de Solvencia II se incorpora dentro de las provisiones técnicas el margen de riesgo, el cual no se incluye en los estados financieros: una cantidad tal que se garantice que el valor de las provisiones técnicas sea equivalente al importe que las empresas de seguros y reaseguros previsiblemente necesitarían para poder asumir y cumplir las obligaciones de seguro y reaseguro.

### D.2.6 Ajuste por casamiento

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

### D.2.7 Ajuste por volatilidad

Santander Generales aplica el ajuste por volatilidad en el cálculo del BEL por primera vez en 2020. El ajuste por volatilidad tiene un impacto positivo en todos los productos de las compañías, especialmente en los productos de Decesos y Dependencia, con garantías a más largo plazo.



## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Las siguientes tablas describen el impacto del ajuste por volatilidad en los siguientes componentes al cierre del ejercicio 2022 y cierre 2021 (miles de euros):

Ejercicio 2022:

	Con ajuste de volatilidad	Sin ajuste de volatilidad	Impacto
Provisiones técnicas	167.984	168.913	929
SCR	52.204	52.204	-
MCR	22.660	22.687	27
Fondos propios básicos	71.888	71.508	(380)
Fondos propios admisibles para cubrir el SCR	71.888	71.508	(380)
Fondos propios admisibles para cubrir el MCR	66.268	65.762	(506)

Ejercicio 2021:

	Con ajuste de volatilidad	Sin ajuste de volatilidad	Impacto
Provisiones técnicas	182.872	182.919	47
SCR	44.144	44.144	-
MCR	19.865	19.865	-
Fondos propios básicos	70.381	70.360	(21)
Fondos propios admisibles para cubrir el SCR	70.381	70.360	(21)
Fondos propios admisibles para cubrir el MCR	67.687	67.660	(27)

### D.2.8 Medidas transitorias de tipos de interés y de provisiones técnicas

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

### D.2.9 Recuperables de los contratos de reaseguro

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

Las coberturas de los contratos de reaseguro son proyectadas, asumiendo que las condiciones contractuales actuales se mantienen. Como excepción, cuando las condiciones actuales den como resultado un coste de reaseguro mínimo o incluso un beneficio para la entidad, los flujos de caja futuro de reaseguro son ajustados para considerar un coste futuro de reaseguro razonable.



## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Grupo Homogéneo de Riesgo	2022		2021	
	Brutas de reaseguro	Netas de reaseguro	Brutas de reaseguro	Netas de reaseguro
Seguros de incendios y otros daños a bienes (1)	57.677	33.218	53.319	26.286
Seguros de protección de Ingresos (2)	4.035	360	10.061	7.093
Seguros de pérdidas pecuniarias diversas (3)	41.174	20.286	43.132	25.536
Seguros de Vida (Dececos y Dependencia)	65.098	34.447	76.360	34.190
<b>Total</b>	<b>167.984</b>	<b>88.311</b>	<b>182.872</b>	<b>93.105</b>

(1) Incluye los ramos de Multirriesgo e Incendios

(2) Incluye los ramos de Accidentes, Enfermedades Graves e Incapacidad Temporal (Autónomos)

(3) Incluye el ramo de Desempleo

No existen contratos de SPVs en Santander Generales.

### D.2.10 Cambios relevantes en las hipótesis asumidas en el cálculo de las provisiones técnicas con respecto al periodo anterior

No han existido cambios relevantes en las hipótesis asumidas en el cálculo de las provisiones técnicas.

### D.2.11 Utilización de simplificaciones en el cálculo de las provisiones técnicas

En el cálculo del margen de riesgo, los SCRs futuros son proyectados como proporción de las Mejores Estimaciones de cada producto (simplificación aplicada en el Método 2). Estos pasivos son típicamente de corto plazo, por lo que esta simplificación no tiene un impacto relevante.

En los modelos de Vida, la principal simplificación utilizada en el cálculo del margen de riesgo y descritas en el epígrafe D.2.2 es relativa a la estimación del SCR de riesgo operacional a través de un portador o driver en lugar de calcularlo explícitamente cada año futuro.

## D.3 Otros pasivos

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

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

Otros pasivos	31.12.2022	31.12.2021
Otras Provisiones no técnicas	157	-
Pasivos por impuestos diferidos	21.935	19.776
Cuentas a pagar de reaseguro	2.364	5.647
Cuentas a pagar (comerciales, no de seguros)	69.084	62.787
Cuentas a pagar de seguros	4.402	10.615
Otros pasivos, no consignados en otras partidas	1.228	2.336
Depósitos reaseguro	23.508	21.117
<b>Total</b>	<b>122.678</b>	<b>122.279</b>

Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

- Otras provisiones no técnicas

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

- Cuentas a pagar de reaseguro

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

- Cuentas a pagar (comerciales, no de seguros)

Se trata de deudas principalmente de deudas con Administraciones públicas así como deudas con proveedores de servicios.

- Cuentas a pagar de seguros

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

- Depósitos reaseguro

Se trata de Depósitos recibidos por el reaseguro cedido.

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

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

	Otros pasivos 31 de diciembre 2022	Balance Solvencia II	Balance Contable	Diferencias de valoración
	Otras Provisiones no técnicas	157	157	-
<b>a)</b>	Pasivos por impuestos diferidos	21.935	64	21.871
	Cuentas a pagar de reaseguro	2.364	2.364	-
	Cuentas a pagar (comerciales, no de seguros)	69.084	69.084	-
<b>b)</b>	Cuentas a pagar de seguros	4.402	12.618	(8.216)
<b>c)</b>	Otros pasivos, no consignados en otras partidas	1.228	56.181	(54.953)
	Depósitos reaseguro	23.508	23.508	-
	<b>Total</b>	<b>122.678</b>	<b>163.976</b>	<b>(41.298)</b>

	Otros pasivos 31 de diciembre 2021	Balance Solvencia II	Balance Contable	Diferencias de valoración
<b>a)</b>	Otras Provisiones no técnicas	-	-	-
	Pasivos por impuestos diferidos	11.906	457	11.449
	Cuentas a pagar de reaseguro	5.647	5.647	-
	Cuentas a pagar (comerciales, no de seguros)	62.787	62.787	-
<b>b)</b>	Cuentas a pagar de seguros	10.615	16.227	(5.612)
	Otros pasivos, no consignados en otras partidas	2.336	2.336	-
	Depósitos reaseguro	21.117	21.117	-
	<b>Total</b>	<b>114.408</b>	<b>108.571</b>	<b>5.837</b>

## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Las principales diferencias provienen de los siguientes factores:

- a) **Pasivos por impuestos diferidos:** Las diferencias en valoración entre Solvencia II y los estados financieros (básicamente el hecho de reflejar las partidas a valor de mercado y, por tanto, incluir las plusvalías latentes, así como por el impacto de la valoración bajo Solvencia II de las provisiones técnicas de la Sociedad) implica reconocer pasivos por impuestos diferidos adicionales a los considerados en el balance de los estados financieros, derivados de los ajustes para adaptar las cifras de los estados financieros a la normativa de Solvencia II.
- b) **Cuentas a pagar de seguros:** Bajo Solvencia II, los recibos pendientes de emitir, incluidos como cuentas a cobrar bajo normativa PCEA, han de ser eliminados. Por lo tanto, se tienen que eliminar también las comisiones asociadas a los recibos pendientes de emitir, contabilizados en el pasivo, para cumplir con la normativa de Solvencia II.
- c) **Otros pasivos no consignados en otras partidas:** Bajo Solvencia II la comisión no consumida del reaseguro cedido y retrocedido han de ser eliminados, por lo que se realiza un ajuste para cumplir con la normativa de Solvencia II. En el ejercicio 2021, este concepto se presentaba dentro de la columna de “Valores Contables” de las provisiones técnicas en la QRT S.02.01 “Balance Económico”, adicionalmente a las provisiones técnicas locales.

### **D.4 Métodos alternativos de valoración**

No se han utilizado métodos alternativos de valoración.

### **D.5 Otra información**

No existe información adicional relevante.

l

## Sección E: Gestión del capital

### E.1 Fondos propios

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

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

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

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

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

#### E.1.2 Composición de los fondos propios

La Entidad ha clasificado sus fondos propios atendiendo a los artículos 69 y 72 del Reglamento Delegado. No posee ningún elemento que pueda ser clasificado dentro de los fondos propios complementarios siguiendo lo estipulado en el artículo 89 de la Directiva de Solvencia II.

Los fondos propios básicos de Santander Generales al principio y al final del ejercicio son los siguientes (miles de euros):

Fondos Propios	31.12.2022	31.12.2021
Capital social ordinario	36.919	36.919
Prima de emisión	80.423	80.423
Reserva de reconciliación	(51.074)	(49.655)
Importe equivalente al valor de los activos por impuestos diferidos netos	5.620	2.694
<b>Total Fondos Propios básicos</b>	<b>71.888</b>	<b>70.381</b>
Deducciones		
Deducciones	-	-
Fondos propios básicos después de ajustes		
<b>Fondos propios básicos después de ajustes</b>	<b>71.888</b>	<b>70.381</b>

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

## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

### Capital social

A cierre del ejercicio 2022 y 2021, el capital social de la Sociedad está representado por 13.091.975 acciones nominativas, de 2,82 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas, con los mismos derechos económicos y políticos. No existen restricciones a la transmisibilidad de las mismas.

Como consecuencia de la reestructuración societaria llevada a cabo por el Grupo Aegon en España en 2019 y la extensión de la alianza entre los accionistas de la Sociedad, detallada en la Sección A, los accionistas de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

	Número de Acciones	Porcentaje de Participación
Aegon España S.A. de Seguros y Reaseguros	6.676.907	51,00%
Santander Seguros y Reaseguros, Compañía Aseguradora, S.A.	6.415.068	49,00%
	<b>13.091.975</b>	<b>100,00%</b>

### Reserva de reconciliación

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

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

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Exceso de activos sobre pasivos – Solvencia II</b>	<b>81.463</b>	<b>91.323</b>
Dividendos previsibles	9.575	20.942
Capital social ordinario	36.919	36.919
Prima de emisión	80.423	80.423
Importe equivalente al valor de los activos por impuestos diferidos netos	5.619	2.694
<b>Reserva de Reconciliación</b>	<b>(51.073)</b>	<b>(49.655)</b>

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

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



## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

A 31 de diciembre de 2022 el patrimonio neto de los estados financieros asciende a 196.559 miles de euros, mientras que el excedente de activos respecto a pasivos a efectos de Solvencia II es de 81.463 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2021 el patrimonio neto de los estados financieros ascendía a 226.326 miles de euros, mientras que el excedente de activos respecto a pasivos a efectos de Solvencia II es de 91.323 miles de euros.

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

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

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

Fondos propios a 31 de diciembre 2022	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Fondos propios básicos después de deducciones				
Capital social ordinario	<b>36.919</b>	36.919	-	-
Prima de emisión	<b>80.423</b>	80.423		
Reserva de reconciliación	<b>(51.073)</b>	(51.073)	-	-
Importe equivalente al valor de los activos por impuestos diferidos netos	<b>5.619</b>	-	-	5.620
<b>Total</b>	<b>71.888</b>	66.268	-	5.620
Fondos propios complementarios				
Fondos propios complementarios	-	-	-	-
Fondos propios disponibles y admisibles para cubrir el SCR y el MCR				
Fondos propios disponibles para cubrir el SCR	<b>71.888</b>	66.268	-	5.620
Fondos propios disponibles para cubrir el MCR	<b>66.269</b>	66.268		
Fondos propios admisibles para cubrir el SCR	<b>71.888</b>	66.268		5.620
Fondos propios admisibles para cubrir el MCR	<b>66.269</b>	66.268		
Ratio de fondos propios admisibles sobre el SCR y MCR				
Ratio de fondos propios admisibles sobre el SCR	<b>138%</b>			
Ratio de fondos propios admisibles sobre el MCR	<b>292%</b>			

Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Fondos propios a 31 de diciembre 2021	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Fondos propios básicos después de deducciones				
Capital social ordinario	<b>36.919</b>	36.919	-	-
Prima de emisión	<b>80.423</b>	80.423		
Reserva de reconciliación	<b>(49.655)</b>	(49.655)	-	-
Importe equivalente al valor de los activos por impuestos diferidos netos	<b>2.694</b>	-	-	2.694
<b>Total</b>	<b>70.381</b>	67.687	-	2.694
Fondos propios complementarios				
Fondos propios complementarios	-	-	-	-
Fondos propios disponibles y admisibles para cubrir el SCR y el MCR				
Fondos propios disponibles para cubrir el SCR	<b>70.381</b>	67.687	-	2.694
Fondos propios disponibles para cubrir el MCR	<b>67.687</b>	67.687		
Fondos propios admisibles para cubrir el SCR	<b>70.381</b>	67.687		2.694
Fondos propios admisibles para cubrir el MCR	<b>67.687</b>	67.687		
Ratio de fondos propios admisibles sobre el SCR y MCR				
Ratio de fondos propios admisibles sobre el SCR	<b>159%</b>			
Ratio de fondos propios admisibles sobre el MCR	<b>341%</b>			

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capital social ordinario y la reserva de reconciliación se consideran fondos propios de nivel 1 de acuerdo con la normativa, siendo, por tanto, de la máxima calidad (se entiende calidad como disponibilidad para absorber pérdidas de manera inmediata) y admisibles para cubrir el SCR y el MCR.

Adicionalmente, se clasifica dentro de fondos propios de nivel 3 el importe equivalente al valor de los activos por impuestos diferidos netos, conforme a la normativa de Solvencia II, debido a que los activos por impuesto diferido (27.555 miles euros en 2022 y 14.600 miles de euros en 2021) son superiores a los pasivos por impuesto diferido (21.935 miles de euros en 2022 y 11.906 miles de euros en 2021). La Sociedad ha realizado el correspondiente test de recuperabilidad de dichos activos netos por impuesto diferido, conforme a la normativa vigente.

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

Santander Generales calcula el capital de solvencia obligatorio utilizando la fórmula estándar.

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

## Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

	SCR 2022	SCR 2021
Riesgo de mercado	12.069	13.333
Riesgo de impago de la contraparte	4.724	4.307
Riesgo de suscripción de no vida	3.416	6.331
Riesgo de suscripción de salud (NSLT)	19.627	24.247
Riesgo de suscripción Decesos	48.564	29.425
Riesgo operacional	8.767	9.989
SCR antes de la diversificación	<b>97.167</b>	<b>87.633</b>
Efecto de la diversificación	(27.562)	(28.774)
Capacidad de absorción de pérdidas por impuesto	(17.401)	(14.715)
Total SCR	<b>52.204</b>	<b>44.144</b>

El MCR de Santander Generales a 31 de diciembre de 2022 es de 22.660 miles de euros, mientras que a 31 de diciembre de 2021 es de 19.865 miles de euros.

### E.2.1 Simplificaciones utilizadas bajo la fórmula estándar

Santander Generales no ha utilizado simplificaciones en el cálculo del SCR bajo fórmula estándar.

### E.2.2 Sub-módulo de riesgo de acciones basado en la duración

Santander Generales no ha utilizado el sub-módulo de riesgo de acciones basado en la duración en el cálculo del SCR.

### E.2.3 Incumplimiento del SCR o MCR

Santander Generales dispone de capital suficiente a 31 de diciembre de 2022 para hacer frente al cumplimiento del SCR y MCR.

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

La norma define una serie de aspectos a tener en cuenta de cara a poder reconocer en el balance post estrés un activo diferido por impuestos:

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

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

## Sección F: Anexos

### F.1 Balance Solvencia

Clave de la entidad... C0796

Modelo SE.02.01

NOMBRE... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A

Página 1

Ejercicio 2022

ACTIVO		Valor Solvencia II	Valor contable	Ajustes por reclasificación
		C0010	C0020	EC0021
Fondo de comercio	RO01D		0,00	
Comisiones anticipadas y otros costes de adquisición	RO02D		0,00	
Inmovilizada intangible	RO03D	0,00	158.367.539,62	-158.367.539,62
Activos por impuesto diferido	RO04D	27.554.794,41	8.200.409,81	19.354.385,60
Activos y derechos de reembolso por retribuciones a larga plazo al personal	RO05D	0,00	0,00	0,00
Inmovilizada material para uso propio	RO06D	0,00	0,00	0,00
Inversiones (distintas de los activos que se posean para contratos "index-linked" y "unit-linked")	RO07D	224.935.538,28	224.955.883,83	-21.345,55
Inmuebles (ajenos a los destinados al uso propio)	RO08D	0,00	0,00	0,00
Participaciones	RO09D	586.184,45	587.509,00	-21.345,55
Acciones	RO10D	0,00	0,00	0,00
Acciones - cotizadas	RO11D	0,00	0,00	0,00
Acciones - no cotizadas	RO12D	0,00	0,00	0,00
Bonos	RO13D	224.369.383,83	224.369.383,83	0,00
Deuda Pública	RO14D	88.669.152,99	88.669.152,99	0,00
Deuda privada	RO15D	135.700.230,84	135.700.230,84	0,00
Activos financieros estructurados	RO16D	0,00	0,00	0,00
Titulaciones de activos	RO17D	0,00	0,00	0,00
Fondos de inversión	RO18D	0,00	0,00	0,00
Derivados	RO19D	0,00	0,00	0,00
Depósitos distintos de los activos equivalentes al efectivo	RO20D	0,00	0,00	0,00
Otras inversiones	RO21D	0,00	0,00	0,00
Activos poseídos para contratos "index-linked" y "unit-linked"	RO22D	0,00	0,00	0,00
Préstamos con y sin garantía hipotecaria	RO23D	0,00	0,00	0,00
Anticipos sobre pólizas	RO24D	0,00	0,00	0,00
A personas físicas	RO25D	0,00	0,00	0,00
Otras	RO26D	0,00	0,00	0,00
Importes recuperables del reaseguro	RO27D	79.674.667,57	175.162.102,57	-95.487.435,01
Seguros distintos del seguro de vida, y de salud similares a los seguros distintos del seguro de vida	RO28D	49.022.736,84	175.162.102,57	
Seguros distintos del seguro de vida, excluidos los de salud	RO29D	49.147.690,35	175.162.102,57	
Seguros de salud similares a los seguros distintos del seguro de vida	RO30D	3.679.046,49	0,00	
Seguros de vida, y de salud similares a los de vida, excluidos los de salud y los "index-linked" y "unit-linked"	RO31D	30.651.930,73	0,00	
Seguros de salud similares a los seguros de vida	RO32D	0,00	0,00	
Seguros de vida, excluidos los de salud y los "index-linked" y "unit-linked"	RO33D	30.651.930,73	0,00	
Seguros de vida "index-linked" y "unit-linked"	RO34D	0,00	0,00	
Depósitos constituidos por reaseguro aceptado	RO35D	0,00	0,00	0,00
Créditos por operaciones de seguro directo y coaseguro	RO36D	13.273.470,21	49.281.531,27	-36.008.061,06
Créditos por operaciones de reaseguro	RO37D	30.463.460,81	10.462.460,80	0,00
Otros créditos	RO38D	1.959.014,17	1.959.014,17	0,00
Acciones propias	RO39D	0,00	0,00	0,00
Accionistas y mutualistas por desembolsos exigidos	RO40D	0,00	0,00	0,00
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	RO41D	14.265.421,92	14.265.421,92	0,00
Otros activos, no consignados en otras partidas	RO42D	0,00	107.847.130,37	-107.847.130,38
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>RO50D</b>	<b>372.129.367,37</b>	<b>748.502.473,36</b>	<b>-374.377.106,01</b>



Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Clave de la entidad... C0796

NOMBRE... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A

Modelo SE.02.01

Página 2

Ejercicio 2022

PASIVO		Valor Solvencia II	Valor contable	Ajustes por reclasificación
		C0010	C0020	EC0021
Provisiones técnicas - seguros distintos del seguro de vida	RD510	102.885.494,83	265.732.818,02	-162.847.323,18
Provisiones técnicas - seguros distintos del seguro de vida (Excluidos los de enfermedad)	RD520	98.850.867,12	213.898.285,04	
PT calculadas en su conjunto	RD530	0,00		
Mejor estimación (ME)	RD540	96.181.111,80		
Margen de riesgo (MR)	RD550	2.669.755,32		
Provisiones técnicas - seguros de salud (similares a los seguros distintos del seguro de vida)	RD560	4.034.627,71	51.834.532,98	
PT calculadas en su conjunto	RD570	0,00		
Mejor estimación (ME)	RD580	3.382.195,72		
Margen de riesgo (MR)	RD590	652.432,99		
Provisiones técnicas - seguros de vida (excluidos "index-linked" y "unit-linked")	RD600	65.098.666,39	120.234.620,86	-55.135.954,48
Provisiones técnicas - seguros de salud (similares a los seguros de vida)	RD610	0,00	0,00	
PT calculadas en su conjunto	RD620	0,00		
Mejor estimación (ME)	RD630	0,00		
Margen de riesgo (MR)	RD640	0,00		
Provisiones técnicas - seguros de vida (excluidos los de salud y los "index-linked" y "unit-linked")	RD650	65.098.666,39	120.234.620,86	
PT calculadas en su conjunto	RD660	0,00		
Mejor estimación (ME)	RD670	62.051.299,96		
Margen de riesgo (MR)	RD680	3.047.366,43		
Provisiones técnicas - "index-linked" y "unit-linked"	RD690	0,00	0,00	0,00
PT calculadas en su conjunto	RD700	0,00		
Mejor estimación (ME)	RD710	0,00		
Margen de riesgo (MR)	RD720	0,00		
Otras provisiones técnicas	RD730		0,00	
Pasivo contingente	RD740	0,00	0,00	0,00
Otras provisiones no técnicas	RD750	157.397,00	157.397,00	0,00
Provisión para pensiones y obligaciones similares	RD760	0,00	0,00	0,00
Depósitos recibidos por reaseguro cedido	RD770	23.508.343,09	23.508.343,09	0,00
Pasivos por impuesto diferido	RD780	21.935.484,90	64.064,88	21.871.420,02
Derivados	RD790	0,00	0,00	0,00
Deudas con entidades de crédito	RD800	0,00	0,00	0,00
Deudas con entidades de crédito residentes	ER0801	0,00		0,00
Deudas con entidades de crédito residentes en el resto de la zona euro	ER0802	0,00		0,00
Deudas con entidades de crédito residentes en el resto del mundo	ER0803	0,00		0,00
Pasivos financieros distintos de las deudas con entidades de crédito	RO810	0,00	0,00	0,00
Deudas con entidades no de crédito	ER0811	0,00		0,00
Deudas con entidades no de crédito residentes	ER0812	0,00		0,00
Deudas con entidades no de crédito residentes en el resto de la zona euro	ER0813	0,00		0,00
Deudas con entidades de no crédito residentes en el resto del mundo	ER0814	0,00		0,00
Otros pasivos financieros	ER0815	0,00		0,00
Deudas por operaciones de seguro y coaseguro	RO820	4.402.309,76	12.618.232,11	-8.215.922,35
Deudas por operaciones de reaseguro	RO830	2.363.656,60	2.363.657,01	-0,41
Otras deudas y partidas a pagar	RO840	69.083.535,38	69.083.535,38	0,00
Pasivos subordinados	RO850	0,00	0,00	0,00
Pasivos subordinados no incluidos en los fondos propios básicos	RO860	0,00	0,00	0,00
Pasivos subordinados incluidos en los fondos propios básicos	RO870	0,00	0,00	0,00
Otros pasivos, no consignados en otras partidas	RO880	1.227.749,13	56.181.621,96	-54.953.872,83
<b>TOTAL PASIVO</b>	RO900	<b>290.662.637,08</b>	<b>549.944.290,31</b>	<b>-259.281.653,25</b>
<b>EXCESO DE LOS ACTIVOS RESPECTO A LOS PASIVOS</b>	R1000	<b>81.462.730,29</b>	<b>196.558.183,05</b>	<b>-115.095.452,77</b>



Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

F.2 Primas siniestros y gastos por línea de negocio

Clave de la entidad... C0796

Nombre... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A

Modelo AS.05.01

Página 1

Ejercicio 2022

PRIMAS, SINIESTROS Y GASTOS POR LINEA DE NEGOCIO					
		Obligaciones de seguro y reaseguro de no vida (Seguro directo y reaseguro proporcional aceptado)			
		Seguro de gastos médicos	Seguro de protección de ingresos	Seguro de accidentes laborales	Seguro de responsabilidad civil de vehículos automotores
		C0010	C0020	C0030	C0050
<b>Primas devengadas</b>					
Seguro directo - bruto	R0110	0,00	88.790.365,36	0,00	0,00
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0120	0,00	277.247,24	0,00	0,00
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0130				
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R0140	0,00	23.199.405,97	0,00	0,00
Importe neto	R0200	0,00	65.868.206,63	0,00	0,00
<b>Primas imputadas</b>					
Seguro directo - bruto	R0210	0,00	87.240.363,92	0,00	0,00
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0220	0,00	293.514,16	0,00	0,00
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0230				
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R0240	0,00	22.993.112,19	0,00	0,00
Importe neto	R0300	0,00	64.540.565,89	0,00	0,00
<b>Siniestralidad (Siniestros incurridos)</b>					
Seguro directo - bruto	R0310	0,00	19.071.720,39	0,00	0,00
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0330				
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R0340	0,00	10.896.716,08	0,00	0,00
Importe neto	R0400	0,00	8.185.004,39	0,00	0,00
<b>Variación de otras provisiones técnicas</b>					
Seguro directo - bruto	R0410	0,00	0,00	0,00	0,00
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0420	0,00	0,00	0,00	0,00
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0430				
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R0440	0,00	0,00	0,00	0,00
Importe neto	R0500	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Gastos técnicos</b>					
<b>Gastos administrativos</b>					
Seguro directo - bruto	R0510	0,00	1.496.025,93	0,00	0,00
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0520	0,00	0,00	0,00	0,00
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0530				
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R0540	0,00	0,00	0,00	0,00
Importe neto	R0700	0,00	1.496.025,93	0,00	0,00
<b>Gastos de gestión de inversiones</b>					
Seguro directo - bruto	R0710	0,00	432.479,13	0,00	0,00
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0720	0,00	0,00	0,00	0,00
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0730				
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R0740	0,00	0,00	0,00	0,00
Importe neto	R0800	0,00	432.479,13	0,00	0,00
<b>Gastos de gestión de siniestros</b>					
Seguro directo - bruto	R0810	0,00	1.292.039,90	0,00	0,00
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0820	0,00	0,00	0,00	0,00
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0830				
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R0840	0,00	0,00	0,00	0,00
Importe neto	R0900	0,00	1.292.039,90	0,00	0,00
<b>Gastos de adquisición</b>					
Seguro directo - bruto	R0910	0,00	32.656.300,48	0,00	0,00
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0920	0,00	0,00	0,00	0,00
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0930				
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R0940	0,00	9.980.208,08	0,00	0,00
Importe neto	R1000	0,00	22.676.092,40	0,00	0,00
<b>Gastos generales</b>					
Seguro directo - bruto	R1010	0,00	1.718.704,14	0,00	0,00
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R1020	0,00	0,00	0,00	0,00
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R1030				
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1040	0,00	0,00	0,00	0,00
Importe neto	R1100	0,00	1.718.704,14	0,00	0,00
<b>Otros gastos</b>					
	R1200				
<b>Total gastos</b>	R1300				

Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Clave de la entidad... CD796  
 NOMEN... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A

Modelo AS.05.01  
 Página 2  
 Ejercicio 2022

PRIMAS, SINIESTROS Y GASTOS POR LINEA DE NEGOCIO					
		Obligaciones de seguro y reaseguro de no vida (Seguro directo y reaseguro proporcional aceptado)			
		Otro seguro de vehículos automóviles C0050	Seguro marítimo, de aviación y transporte C0050	Seguro de incendio y otros daños a los bienes C0070	Seguro de responsabilidad civil general C0080
<b>Primas devengadas</b>					
Seguro directo - bruto	R0110	0,00	0,00	171.336.453,87	0,00
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0130				
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R0140	0,00	0,00	87.056.033,21	0,00
Importe neto	R0200	0,00	0,00	84.278.422,66	0,00
<b>Primas imputadas</b>					
Seguro directo - bruto	R0210	0,00	0,00	160.718.561,74	0,00
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0220	0,00	0,00	0,00	0,00
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0230				
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R0240	0,00	0,00	82.279.439,81	0,00
Importe neto	R0300	0,00	0,00	78.439.121,93	0,00
<b>Siniestralidad (Siniestros incurridos)</b>					
Seguro directo - bruto	R0310	0,00	0,00	79.131.870,36	0,00
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0330				
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R0340	0,00	0,00	36.595.548,03	0,00
Importe neto	R0400	0,00	0,00	42.536.322,33	0,00
<b>Variación de otras provisiones técnicas</b>					
Seguro directo - bruto	R0410	0,00	0,00	0,00	0,00
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0420	0,00	0,00	0,00	0,00
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0430				
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R0440	0,00	0,00	0,00	0,00
Importe neto	R0500	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Gastos técnicos</b>					
Gastos administrativos					
Seguro directo - bruto	R0610	0,00	0,00	2.281.193,69	0,00
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0620	0,00	0,00	0,00	0,00
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0630				
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R0640	0,00	0,00	0,00	0,00
Importe neto	R0700	0,00	0,00	2.281.193,69	0,00
Gastos de gestión de inversiones					
Seguro directo - bruto	R0710	0,00	0,00	1.276.629,42	0,00
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0720	0,00	0,00	0,00	0,00
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0730				
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R0740	0,00	0,00	0,00	0,00
Importe neto	R0800	0,00	0,00	1.276.629,42	0,00
Gastos de gestión de siniestros					
Seguro directo - bruto	R0810	0,00	0,00	1.970.641,61	0,00
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0820	0,00	0,00	0,00	0,00
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0830				
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R0840	0,00	0,00	0,00	0,00
Importe neto	R0900	0,00	0,00	1.970.641,61	0,00
Gastos de adquisición					
Seguro directo - bruto	R0910	0,00	0,00	50.208.380,59	0,00
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0920	0,00	0,00	0,00	0,00
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0930				
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R0940	0,00	0,00	41.554.799,37	0,00
Importe neto	R1000	0,00	0,00	8.653.581,22	0,00
Gastos generales					
Seguro directo - bruto	R1010	0,00	0,00	2.624.648,43	0,00
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R1020	0,00	0,00	0,00	0,00
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R1030				
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1040	0,00	0,00	0,00	0,00
Importe neto	R1100	0,00	0,00	2.624.648,43	0,00
Otros gastos	R1200				
<b>Total gastos</b>	R1300				



Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Clave de la entidad... 08796  
 Nombre... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A.

Modelo AS.05.01  
 Página 3  
 Ejercicio 2022

PRIMAS, SINIESTROS Y GASTOS POR LINEA DE NEGOCIO						
		Obligaciones de seguro y reaseguro de no vida (Seguro directo y reaseguro proporcional aceptado)				
		Seguro de crédito y caudón	Seguro de defensa jurídica	Seguro de asistencia	Pérdidas pecuniaras diversas	
		C0090	C0100	C0110	C0120	
<b>Primas devengadas</b>						
Seguro directo - bruto	R0110	0,00	0,00	0,00	0,00	
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0120	0,00	0,00	0,00	51.357.016,09	
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0130					
Reaseguro cesado (Participación del reaseguro)	R0140	0,00	0,00	0,00	26.368.638,66	
Importe neto	R0200	0,00	0,00	0,00	24.988.377,43	
<b>Primas imputadas</b>						
Seguro directo - bruto	R0210	0,00	0,00	0,00	0,00	
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0220	0,00	0,00	0,00	32.183.634,54	
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0230					
Reaseguro cesado (Participación del reaseguro)	R0240	0,00	0,00	0,00	19.223.929,82	
Importe neto	R0300	0,00	0,00	0,00	12.960.704,72	
<b>Siniestralidad (Siniestros incurridos)</b>						
Seguro directo - bruto	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0320	0,00	0,00	0,00	3.864.416,45	
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0330					
Reaseguro cesado (Participación del reaseguro)	R0340	0,00	0,00	0,00	1.972.255,59	
Importe neto	R0400	0,00	0,00	0,00	1.197.160,86	
<b>Variación de otras provisiones técnicas</b>						
Seguro directo - bruto	R0410	0,00	0,00	0,00	0,00	
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0420	0,00	0,00	0,00	0,00	
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0430					
Reaseguro cesado (Participación del reaseguro)	R0440	0,00	0,00	0,00	0,00	
Importe neto	R0500	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>Gastos técnicos</b>						
Gastos administrativos						
Seguro directo - bruto	R0610	0,00	0,00	0,00	0,00	
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0620	0,00	0,00	0,00	545.875,24	
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0630					
Reaseguro cesado (Participación del reaseguro)	R0640	0,00	0,00	0,00	0,00	
Importe neto	R0700	0,00	0,00	0,00	545.875,24	
Gastos de gestión de inversiones						
Seguro directo - bruto	R0710	0,00	0,00	0,00	0,00	
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0720	0,00	0,00	0,00	197.088,62	
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0730					
Reaseguro cesado (Participación del reaseguro)	R0740	0,00	0,00	0,00	0,00	
Importe neto	R0800	0,00	0,00	0,00	197.088,62	
Gastos de gestión de siniestros						
Seguro directo - bruto	R0810	0,00	0,00	0,00	0,00	
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0820	0,00	0,00	0,00	783.817,30	
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0830					
Reaseguro cesado (Participación del reaseguro)	R0840	0,00	0,00	0,00	0,00	
Importe neto	R0900	0,00	0,00	0,00	783.817,30	
Gastos de adquisición						
Seguro directo - bruto	R0910	0,00	0,00	0,00	0,00	
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0920	0,00	0,00	0,00	14.558.883,65	
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0930					
Reaseguro cesado (Participación del reaseguro)	R0940	0,00	0,00	0,00	14.038.402,82	
Importe neto	R1000	0,00	0,00	0,00	520.480,83	
Gastos generales						
Seguro directo - bruto	R1010	0,00	0,00	0,00	0,00	
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R1020	0,00	0,00	0,00	838.982,49	
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R1030					
Reaseguro cesado (Participación del reaseguro)	R1040	0,00	0,00	0,00	0,00	
Importe neto	R1100	0,00	0,00	0,00	838.982,49	
Otros gastos	R1200					
<b>Total gastos</b>	R1300					

l

Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Clave de la entidad... C0796 Modelo AS.05.011  
 NOMBRE... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A. Página 5  
 Ejercicio 2022

PRIMAS, SINIESTROS Y GASTOS POR LINEA DE NEGOCIO	
	Total C0200
<b>Primas devengadas</b>	
Seguro directo - bruto	RD110 260.126.821,23
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	RD120 53.634.263,33
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	RD130 0,00
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	RD140 136.634.077,84
Importe neto	RD200 175.135.006,72
<b>Primas imputadas</b>	
Seguro directo - bruto	RD210 247.958.725,66
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	RD220 32.477.148,70
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	RD230 0,00
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	RD240 124.495.481,82
Importe neto	RD300 155.940.382,54
<b>Sinistralidad (Sinistros incurridos)</b>	
Seguro directo - bruto	RD310 56.223.590,95
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	RD320 3.064.416,45
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	RD330 0,00
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	RD340 49.354.519,62
Importe neto	RD400 53.933.487,78
<b>Variación de otras provisiones técnicas</b>	
Seguro directo - bruto	RD410 0,00
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	RD420 0,00
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	RD430 0,00
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	RD440 0,00
Importe neto	RD500 0,00
<b>Gastos técnicos</b>	RD550 47.308.080,35
<b>Gastos administrativos</b>	
Importe bruto - Seguro directo	RD610 3.772.213,62
Importe bruto - Reaseguro proporcional aceptado	RD620 545.875,24
Importe bruto - Reaseguro no proporcional aceptado	RD630 0,00
Cuota de los reaseguradores	RD640 0,00
Importe neto	RD700 4.323.094,86
<b>Gastos de gestión de inversiones</b>	
Importe bruto - Seguro directo	RD710 1.709.709,55
Importe bruto - Reaseguro proporcional aceptado	RD720 197.088,62
Importe bruto - Reaseguro no proporcional aceptado	RD730 0,00
Cuota de los reaseguradores	RD740 0,00
Importe neto	RD800 1.906.197,17
<b>Gastos de gestión de siniestros</b>	
Importe bruto - Seguro directo	RD810 3.262.681,51
Importe bruto - Reaseguro proporcional aceptado	RD820 783.817,30
Importe bruto - Reaseguro no proporcional aceptado	RD830 0,00
Cuota de los reaseguradores	RD840 0,00
Importe neto	RD900 4.046.498,81
<b>Gastos de adquisición</b>	
Importe bruto - Seguro directo	RD910 82.864.481,07
Importe bruto - Reaseguro proporcional aceptado	RD920 14.558.883,65
Importe bruto - Reaseguro no proporcional aceptado	RD930 0,00
Cuota de los reaseguradores	RD940 65.573.410,27
Importe neto	R1000 31.849.954,45
<b>Gastos generales</b>	
Importe bruto - Seguro directo	R1010 4.343.352,57
Importe bruto - Reaseguro proporcional aceptado	R1020 838.982,49
Importe bruto - Reaseguro no proporcional aceptado	R1030 0,00
Cuota de los reaseguradores	R1040 0,00
Importe neto	R1100 5.182.335,06
<b>Otros gastos</b>	R1200 0,00
<b>Total gastos</b>	R1300 47.308.080,35

Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Clave de la entidad... C0796

NOMBRE... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A

Modelo S.05.01

Página 6

Ejercicio 2022

**PRIMAS, SINIESTROS Y GASTOS POR LINEA DE NEGOCIO**

		Obligaciones de seguro de vida			
		Seguro de enfermedad	Seguro con participación en beneficios	Seguro vinculado a índices y a fondos de inversión	Otro seguro de vida
		C0210	C0220	C0230	C0240
<b>Primas devengadas</b>					
Importe bruto	R1410	0,00	0,00	0,00	33.199.603,90
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1420	0,00	0,00	0,00	14.117.125,72
Importe neto	R1500	0,00	0,00	0,00	19.082.478,18
<b>Primas imputadas</b>					
Importe bruto	R1510	0,00	0,00	0,00	33.199.603,90
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1520	0,00	0,00	0,00	14.117.125,72
Importe neto	R1600	0,00	0,00	0,00	19.082.478,18
<b>Siniestralidad (Siniestros incurridos)</b>					
Importe bruto	R1610	0,00	0,00	0,00	5.198.781,78
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1620	0,00	0,00	0,00	2.218.771,61
Importe neto	R1700	0,00	0,00	0,00	2.980.010,15
<b>Variación de otras previsiones técnicas</b>					
Importe bruto	R1710	0,00	0,00	0,00	0,00
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1720	0,00	0,00	0,00	0,00
Importe neto	R1800	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Gastos técnicos</b>	R1900	0,00	0,00	0,00	5.863.966,49
<b>Gastos administrativos</b>					
Importe bruto	R1910	0,00	0,00	0,00	132.584,72
Cuota de los reaseguradores	R1920	0,00	0,00	0,00	0,00
Importe neto	R2000	0,00	0,00	0,00	132.584,72
<b>Gastos de gestión de inversiones</b>					
Importe bruto	R2010	0,00	0,00	0,00	279.475,41
Cuota de los reaseguradores	R2020	0,00	0,00	0,00	0,00
Importe neto	R2100	0,00	0,00	0,00	279.475,41
<b>Gastos de gestión de siniestros</b>					
Importe bruto	R2110	0,00	0,00	0,00	114.535,22
Cuota de los reaseguradores	R2120	0,00	0,00	0,00	0,00
Importe neto	R2200	0,00	0,00	0,00	114.535,22
<b>Gastos de adquisición</b>					
Importe bruto	R2210	0,00	0,00	0,00	5.185.043,10
Cuota de los reaseguradores	R2220	0,00	0,00	0,00	0,00
Importe neto	R2300	0,00	0,00	0,00	5.185.043,10
<b>Gastos generales</b>					
Importe bruto	R2310	0,00	0,00	0,00	152.328,00
Cuota de los reaseguradores	R2320	0,00	0,00	0,00	0,00
Importe neto	R2400	0,00	0,00	0,00	152.328,00
<b>Otros gastos</b>	R2500				
<b>Total gastos</b>	R2600				
<b>Importe total de los rescates</b>	R2700	0,00	0,00	0,00	0,00



Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Clave de la entidad... C0796

Modelo S.05.01

NOMBRE... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A

Página 8

Ejercicio 2022

**PRIMAS, SINIESTROS Y GASTOS POR LINEA DE NEGOCIO**

		Obligaciones de seguro y reaseguro de vida
		TOTAL
		C0300
<b>Primas devengadas</b>		
Importe bruto	R1410	33.199.603,90
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1420	14.117.125,72
Importe neto	R1500	19.082.478,18
<b>Primas imputadas</b>		
Importe bruto	R1510	33.199.603,90
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1520	14.117.125,72
Importe neto	R1600	19.082.478,18
<b>Siniestralidad (Siniestros incurridos)</b>		
Importe bruto	R1610	5.196.781,76
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1620	2.216.771,61
Importe neto	R1700	2.980.010,15
<b>Variación de otras provisiones técnicas</b>		
Importe bruto	R1710	0,00
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1720	0,00
Importe neto	R1800	0,00
<b>Gastos técnicos</b>		
<b>Gastos administrativos</b>		
Importe bruto	R1910	132.584,72
Cuota de los reaseguradores	R1920	0,00
Importe neto	R2000	132.584,72
<b>Gastos de gestión de inversiones</b>		
Importe bruto	R2010	279.475,41
Cuota de los reaseguradores	R2020	0,00
Importe neto	R2100	279.475,41
<b>Gastos de gestión de siniestros</b>		
Importe bruto	R2110	114.535,22
Cuota de los reaseguradores	R2120	0,00
Importe neto	R2200	114.535,22
<b>Gastos de adquisición</b>		
Importe bruto	R2210	5.185.043,10
Cuota de los reaseguradores	R2220	0,00
Importe neto	R2300	5.185.043,10
<b>Gastos generales</b>		
Importe bruto	R2310	152.328,00
Cuota de los reaseguradores	R2320	0,00
Importe neto	R2400	152.328,00
Otros gastos	R2500	0,00
<b>Total gastos</b>	<b>R2600</b>	<b>5.863.966,45</b>
<b>Importe total de los rescates</b>	<b>R2700</b>	<b>0,00</b>

Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Clave de la entidad... C0796  
 NOMBRE... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A

Modelo AS.05.01  
 Ejercicio 2022  
 Página 9

PRIMAS, SINIESTROS Y GASTOS POR LINEA DE NEGOCIO				
		Otro seguro de vida		TOTAL
		Seguro de Decesos	Otro seguro de vida. Resto	
		Y0010	Y0020	
<b>Primas devengadas</b>				
Importe bruto	X0010	20.736.503,90	12.463.100,00	33.199.603,90
Reseguro cedido (Participación del reaseguro)	X0020	8.073.900,40	6.043.225,32	14.117.125,72
Importe neto	X0030	12.662.603,50	6.419.874,68	19.082.478,18
<b>Primas imputadas</b>				
Importe bruto	X0040	20.736.503,90	12.463.100,00	33.199.603,90
Reseguro cedido (Participación del reaseguro)	X0050	8.073.900,40	6.043.225,32	14.117.125,72
Importe neto	X0060	12.662.603,50	6.419.874,68	19.082.478,18
<b>Sinistralidad (Sinistros incurridos)</b>				
Importe bruto	X0070	5.127.288,02	69.493,74	5.196.781,76
Reseguro cedido (Participación del reaseguro)	X0080	2.157.548,29	59.223,32	2.216.771,61
Importe neto	X0090	2.969.739,73	10.270,42	2.980.010,15
<b>Variación de otras provisiones técnicas</b>				
Importe bruto	X0100	0,00	0,00	0,00
Reseguro cedido (Participación del reaseguro)	X0110	0,00	0,00	0,00
Importe neto	X0120	0,00	0,00	0,00
<b>Gastos técnicos</b>				
<b>Gastos administrativos</b>				
Importe bruto	X0140	81.574,17	51.010,55	132.584,72
Reseguro cedido (Participación del reaseguro)	X0150	0,00	0,00	0,00
Importe neto	X0160	81.574,17	51.010,55	132.584,72
<b>Gastos de gestión de inversiones</b>				
Importe bruto	X0170	274.170,47	5.304,94	279.475,41
Reseguro cedido (Participación del reaseguro)	X0180	0,00	0,00	0,00
Importe neto	X0190	274.170,47	5.304,94	279.475,41
<b>Gastos de gestión de siniestros</b>				
Importe bruto	X0200	70.469,02	44.066,20	114.535,22
Reseguro cedido (Participación del reaseguro)	X0210	0,00	0,00	0,00
Importe neto	X0220	70.469,02	44.066,20	114.535,22
<b>Gastos de adquisición</b>				
Importe bruto	X0230	3.200.699,78	1.984.343,32	5.185.043,10
Reseguro cedido (Participación del reaseguro)	X0240	0,00	0,00	0,00
Importe neto	X0250	3.200.699,78	1.984.343,32	5.185.043,10
<b>Gastos generales</b>				
Importe bruto	X0260	93.721,43	58.606,57	152.328,00
Reseguro cedido (Participación del reaseguro)	X0270	0,00	0,00	0,00
Importe neto	X0280	93.721,43	58.606,57	152.328,00
Importe total de los recabtes	X0290	0,00	0,00	0,00

### F.3 Primas siniestros y gastos por países

Clave de la entidad... CD796

NOMBRE... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A

Modelo S.05.02

Ejercicio 2022

Página 1

PRIMAS, SINIESTRALIDAD Y GASTOS POR PAIS				
		España	Obligaciones de seguro de no vida CINCO PAISES	Total cinco países principales y España
		C0080	C0090	C0140
<b>Primas devengadas</b>				
Seguro directo - bruto	R0110	260.124.821,23		260.124.821,23
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0120	51.634.263,33		51.634.263,33
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0130	0,00		0,00
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R0140	136.624.077,84		136.624.077,84
Importe neto	R0200	175.135.006,72		175.135.006,72
<b>Primas imputadas</b>				
Seguro directo - bruto	R0210	247.958.725,66		247.958.725,66
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0220	32.477.148,70		32.477.148,70
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0230	0,00		0,00
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R0240	124.495.481,82		124.495.481,82
Importe neto	R0300	155.940.392,54		155.940.392,54
<b>Siniestralidad (Siniestros incurridos)</b>				
Seguro directo - bruto	R0310	98.223.590,95		98.223.590,95
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0320	3.064.416,45		3.064.416,45
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0330	0,00		0,00
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R0340	49.354.519,62		49.354.519,62
Importe neto	R0400	51.933.487,78		51.933.487,78
<b>Variación de otras provisiones técnicas</b>				
Seguro directo - bruto	R0410	0,00		0,00
Reaseguro aceptado proporcional - Bruto	R0420	0,00		0,00
Reaseguro aceptado no proporcional - Bruto	R0430	0,00		0,00
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R0440	0,00		0,00
Importe neto	R0500	0,00		0,00
<b>Gastos técnicos</b>	R0550	47.308.080,35		47.308.080,35
<b>Otros gastos</b>	R1200			0,00
<b>Total gastos</b>	R1300			47.308.080,35

l

Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Clave de la entidad... CD796

Modelo S.05.02

NOMBRE... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A

Ejercicio 2022

Página 2

PRIMAS, SINIESTRALIDAD Y GASTOS POR PAIS				
		España		Total cinco países principales y España
		C0220	Obligaciones de seguro vida CINCO PAISES PRINCIPALES C0230	
				C0280
<b>Primas devengadas</b>				
Importe bruto	R1410	33.199.603,90		33.199.603,90
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1420	14.117.125,72		14.117.125,72
Importe neto	R1500	19.082.478,18		19.082.478,18
<b>Primas imputadas</b>				
Importe bruto	R1510	33.199.603,90		33.199.603,90
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1520	14.117.125,72		14.117.125,72
Importe neto	R1600	19.082.478,18		19.082.478,18
<b>Siniestralidad (Siniestros incurridos)</b>				
Importe bruto	R1610	5.196.781,76		5.196.781,76
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1620	2.216.771,61		2.216.771,61
Importe neto	R1700	2.980.010,15		2.980.010,15
<b>Variación de otras provisiones técnicas</b>				
Importe bruto	R1710	0,00		0,00
Reaseguro cedido (Participación del reaseguro)	R1720	0,00		0,00
Importe neto	R1800	0,00		0,00
Gastos técnicos	R1900	5.863.966,45		5.863.966,45
Otros gastos	R2500			0,00
Total gastos	R2600			5.863.966,45

l



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

Clave de la entidad... C0796

NOMBRE... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A

Modelo AS.12.01

Ejercicio 2022

Página 2

PROVISIONES TÉCNICAS DE SEGUROS DE VIDA Y ENFERMEDAD CON TÉCNICAS SIMILARES A VIDA				
(**)Rentas derivadas de contratos de seguro de no vida y correspondientes a obligaciones de seguro distintas de las obligaciones de seguro de enfermedad)		Otro seguro de vida		Rentas... (*)
		Contratos sin opciones y garantías	Contratos con opciones y garantías	
		C0660	C0670	C0680
Provisiones técnicas calculadas en su conjunto	R0010	0,00		0,00
Total importes recuperables del reaseguro, SPV y reaseguro limitado, después del ajuste por pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte, correspondiente a las PFTT en su conjunto	R0020	0,00		0,00
Provisiones técnicas calculadas como la suma de la mejor estimación y el margen de riesgo				
Mejor estimación				
Mejor estimación bruta	R0030		62.051.299,96	0,00
Total importes recuperables del reaseguro, SPV y reaseguro limitado, antes del ajuste por pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte	R0040		30.651.930,73	0,00
Importes recuperables de contratos de reaseguro (excepto SPV y reaseguro limitado antes del ajuste por pérdidas esperadas)	R0050		30.651.930,73	0,00
Importes recuperables de SPV antes del ajuste por pérdidas esperadas	R0060		0,00	0,00
Importes recuperables de contratos de reaseguro limitado antes del ajuste por pérdidas esperadas	R0070		0,00	0,00
Total importes recuperables del reaseguro, SPV y reaseguro limitado, tras el ajuste por pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte	R0080		30.651.930,73	0,00
Mejor estimación menos importes recuperables de reaseguro,SPV y reaseguro limitado	R0090		31.399.369,23	0,00
Margen de riesgo	R0100	3.047.366,43		0,00
Importe de la medida transitoria sobre provisiones técnicas				
Provisiones técnicas calculadas en su conjunto	R0110	0,00		0,00
Mejor estimación	R0120		0,00	0,00
Margen de riesgo	R0130	0,00		0,00
<b>Total Provisiones técnicas</b>	R0200	<b>65.098.666,39</b>		<b>0,00</b>
Total Provisiones técnicas menos importes recuperables de reaseguro SPV y reaseguro limitado	R0210	34.446.735,66		0,00
Mejor estimación de los productos con opción de rescata	R0220	0,00		0,00
Mejor estimación neta de los flujos de caja				
Salidas de caja				
Prestaciones garantizadas y discretionales futuras	R0230	107.645.528,84		0,00
Prestaciones garantizadas futuras	R0240			
Prestaciones discretionales futuras	R0250			
Gastos y otras salidas de caja futuros	R0260	7.783.112,25		0,00
Entradas de caja				
Primas futuras	R0270	57.063.848,70		0,00
Otras entradas de caja	R0280	0,00		0,00
Porcentaje de la mejor estimación bruta calculado utilizando aproximaciones	R0290	0,00		0,00
Valor de rescata	R0300	0,00		0,00
Mejor estimación sujeta a la medida transitoria sobre el tipo de interés	R0310	0,00		0,00
Provisiones técnicas sin medida transitoria sobre el tipo de interés	R0320	0,00		0,00
Mejor estimación sujeta a ajuste por volatilidad	R0330	62.051.299,96		0,00
Provisiones técnicas sin ajuste por volatilidad ni otras medidas transitorias	R0340	62.982.178,17		0,00
Mejor estimación sujeta a ajuste por casamiento	R0350	0,00		0,00
Provisiones técnicas sin ajuste por casamiento ni todas las demás medidas transitorias	R0360	0,00		0,00



Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Clave de la entidad... C0796

Modelo AS.12.01

NOMBRE... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A

Ejercicio 2022

Página 4

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

[(*) Rentas derivadas de contratos de seguro de no vida aceptado y correspondientes a obligaciones de seguro distintas de las obligaciones de seguro de enfermedad]	Reaseguro aceptado		Total (seguros de vida distintos de enfermedad, incl. los vinculados a fondos de inversión)
	Rentas... (*)		
		C0140	C0150
Provisiones técnicas calculadas en su conjunto	R0010	0,00	0,00
Total importes recuperables del reaseguro, SPV y reaseguro limitado, después del ajuste por pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte, correspondiente a las PPTT en su conjunto	R0020	0,00	0,00
Provisiones técnicas calculadas como la suma de la mejor estimación y el margen de riesgo			
Mejor estimación			
Mejor estimación bruta	R0030		62.051.299,96
Total importes recuperables del reaseguro, SPV y reaseguro limitado, antes del ajuste por pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte	R0040		30.651.930,73
Importes recuperables de contratos de reaseguro (excepto SPV y reaseguro limitado antes del ajuste por pérdidas esperadas)	R0050		30.651.930,73
Importes recuperables de SPV antes del ajuste por pérdidas esperadas	R0060		0,00
Importes recuperables de contratos de reaseguro limitado antes del ajuste por pérdidas esperadas	R0070		0,00
Total importes recuperables del reaseguro, SPV y reaseguro limitado, tras el ajuste por pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte	R0080	0,00	30.651.930,73
Mejor estimación menos importes recuperables de reaseguro, SPV y reaseguro limitado	R0090		31.399.369,23
Margen de riesgo	R0100	0,00	3.047.366,43
Importe de la medida transitoria sobre provisiones técnicas			
Provisiones técnicas calculadas en su conjunto	R0110		0,00
Mejor estimación	R0120		0,00
Margen de riesgo	R0130		0,00
Total Provisiones técnicas	R0200		65.098.666,39
Total Provisiones técnicas menos importes recuperables de reaseguro SPV y reaseguro limitado	R0210	0,00	34.446.738,66
Mejor estimación de los productos con opción de rescate	R0220		
Mejor estimación neta de los flujos de caja			
Salidas de caja			
Prestaciones garantizadas y discretionales futuras	R0230		107.645.528,84
Prestaciones garantizadas futuras	R0240		0,00
Prestaciones discretionales futuras	R0250		0,00
Gastos y otras salidas de caja futuros	R0260		
Entradas de caja			
Primas futuras	R0270		
Otras entradas de caja	R0280		
Porcentaje de la mejor estimación bruta calculado utilizando aproximaciones	R0290		
Valor de rescate	R0300		0,00
Mejor estimación sujeta a la medida transitoria sobre el tipo de interés	R0310		0,00
Provisiones técnicas sin medida transitoria sobre el tipo de interés	R0320		0,00
Mejor estimación sujeta a ajuste por volatilidad	R0330		62.051.299,96
Provisiones técnicas sin ajuste por volatilidad ni otras medidas transitorias	R0340		62.982.178,17
Mejor estimación sujeta a ajuste por casamiento	R0350		0,00
Provisiones técnicas sin ajuste por casamiento ni todas las demás medidas transitorias	R0360		0,00

Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Clave de la entidad... C0796

Modelo AS.12.01

NOMBRE... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A

Ejercicio 2022

Página 7

**PROVISIONES TÉCNICAS DE DECESOS**

Simplificaciones utilizadas		(S/N)
Simplificaciones - Régimen simplificado de decesos	X0210	false

		Seguro de decesos
		Y0220
<b>Provisiones técnicas calculadas como la suma de una mejor estimación y un margen de riesgo</b>		
<b>Mejor estimación:</b>		
Bruto	X0220	69.053.400,97
Total de importes recuperables del reaseguro, SPV y reaseguro limitado después del ajuste correspondiente a las pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte	X0230	32.317.584,64
<b>Margen de riesgo</b>	X0240	544.798,79
<b>Importe de la medida transitoria sobre provisiones técnicas</b>		
Mejor estimación	X0241	0,00
Margen de riesgo	X0242	0,00
<b>Total provisiones técnicas de decesos</b>	X0245	37.280.615,12
<b>Mejor estimación neta de los flujos de caja</b>		
<b>Salidas de caja</b>		
Prestaciones garantizadas futuras	X0246	0,00
Gastos y otras salidas de caja futuras	X0247	0,00
<b>Entradas de caja</b>		
Primas futuras	X0248	0,00
Otras entradas de caja	X0249	0,00

		Seguro de decesos
Capacidad de gestión total antes de límites	X0250	0,00
Capacidad de gestión total después de límites	X0260	0,00

l





Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Clave de la entidad... C0796  
 NOMBRE... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A

Modelo S.17.01  
 Página 1 (Continuación)  
 Ejercicio 2022

PROVISIONES TÉCNICAS DE SEGUROS DISTINTOS DEL SEGURO DE VIDA

Línea de negocio; segmentación adicional (grupos de riesgo homogéneo)	Seguro directo y reaseguro proporcional aceptado			
	Seguro de gastos médicos C00320	Seguro de protección de ingresos C00330	Seguro de accidentes laborales C00340	Seguro de responsabilidad civil en vehículos automóviles C00350
Provisiones para primas - Número total de grupos de riesgo homogéneo	R03350	0	0	0
Provisiones para siniestros - Número total de grupos de riesgo homogéneo	R03360	0	0	0
Flujos de caja de la mejor estimación de las provisiones para primas (importe bruto)				
<b>Salidas de caja</b>				
Primas futuras	R03370	0,00	13.262.926,78	0,00
Gastos y otras salidas de caja futuros	R03380	0,00	10.298.251,14	0,00
<b>Flujos de caja</b>				
Primas futuras	R03390	0,00	26.203.939,67	0,00
Otras salidas de caja (incl. los importes recuperables por salvamentos y subrogaciones)	R0400	0,00	0,00	0,00
Flujos de caja de la mejor estimación de las provisiones para siniestros (importe bruto)				
<b>Salidas de caja</b>				
Primas futuras	R0410	0,00	6.025.156,97	0,00
Gastos y otras salidas de caja futuros	R0420	0,00	0,00	0,00
<b>Flujos de caja</b>				
Primas futuras	R0430	0,00	0,00	0,00
Otras salidas de caja (incl. los importes recuperables por salvamentos y subrogaciones)	R0440	0,00	0,00	0,00
<b>Porcentaje de la mejor estimación bruta calculado utilizando aproximaciones</b>	R0450	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Mejor estimación sujeta a la medida transitoria sobre el tipo de interés</b>	R0460	0,00	0,00	0,00
Provisiones técnicas sin una medida transitoria sobre el tipo de interés	R0470	0,00	0,00	0,00
<b>Mejor estimación sujeta a ajuste por volatilidad</b>	R0480	0,00	3.382.395,22	0,00
Provisiones técnicas sin ajuste por volatilidad ni otras medidas transitorias	R0490	0,00	4.056.373,42	0,00



l



Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Modelo S.17.01  
Página 2  
Ejercicio 2022

Ciudad de la actividad... Bogotá  
EMPRESA... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGURADOS S.A.

PROVISIONES TÉCNICAS DE SEGUROS DISTINTOS DEL SEGURO DE VIDA

	Seguro directo y reaseguro proporcional exceptado			Seguro de incendio y otros daños a los bienes	Seguro de responsabilidad civil general
	Ciudad autorizada	Seguro marítimo de transporte	Ciudad		
Provisiones técnicas calculadas como un todo	40010	0,00	0,00	0,00	0,00
Seguro directo	40010	0,00	0,00	0,00	0,00
Operaciones de reaseguro proporcional exceptado	40009	0,00	0,00	0,00	0,00
Total de importes recuperables de reasegurados con comorbilidad especial y reaseguro limitado después del ajuste por pérdidas separadas por importe de la contratación, limitado a los porcentajes, límites, sublímites, coberturas, como un todo	40050	0,00	0,00	0,00	0,00
Provisiones técnicas calculadas como la suma de la mejor estimación y el margen de riesgo					
Mejor estimación					
Provisiones para prima					
Importe bruto - total	40050	0,00	0,00	31.879.205,33	0,00
Importe bruto - seguro directo	40070	0,00	0,00	31.879.205,33	0,00
Importe bruto - operaciones de reaseguro proporcional exceptado	40080	0,00	0,00	0,00	0,00
Total de importes recuperables de reasegurados con comorbilidad especial y reaseguro limitado antes del ajuste por pérdidas separadas por importe de la contratación	40100	0,00	0,00	14.854.340,92	0,00
Importes recuperables de siniestros limitados con comorbilidad especial y reaseguro limitado (antes del ajuste por pérdidas separadas)	40110	0,00	0,00	14.854.340,92	0,00
Importes recuperables de siniestros con comorbilidad especial antes del ajuste por pérdidas separadas	40120	0,00	0,00	0,00	0,00
Importes recuperables de siniestros limitados antes del ajuste por pérdidas separadas	40130	0,00	0,00	0,00	0,00
Total de importes recuperables de reasegurados con comorbilidad especial y reaseguro limitado después del ajuste por pérdidas separadas por importe de la contratación	40140	0,00	0,00	14.854.340,92	0,00
Mejor estimación más de los porcentajes para prima	40150	0,00	0,00	17.814.695,46	0,00
Provisiones para siniestros					
Total - bruto	40160	0,00	0,00	24.903.200,49	0,00
Importe bruto - seguro directo	40170	0,00	0,00	24.903.200,49	0,00
Total de importes recuperables de reasegurados con comorbilidad especial y reaseguro limitado antes del ajuste por pérdidas separadas por importe de la contratación	40180	0,00	0,00	0,00	0,00
Importes recuperables de siniestros limitados con comorbilidad especial y reaseguro limitado (antes del ajuste por pérdidas separadas)	40200	0,00	0,00	9.865.341,31	0,00
Importes recuperables de siniestros limitados con comorbilidad especial y reaseguro limitado (antes del ajuste por pérdidas separadas)	40210	0,00	0,00	9.865.341,31	0,00
Importes recuperables de siniestros con comorbilidad especial antes del ajuste por pérdidas separadas	40220	0,00	0,00	0,00	0,00
Importes recuperables de siniestros limitados antes del ajuste por pérdidas separadas	40230	0,00	0,00	0,00	0,00
Total de importes recuperables de reasegurados con comorbilidad especial y reaseguro limitado después del ajuste por pérdidas separadas por importe de la contratación	40240	0,00	0,00	9.865.341,31	0,00
Mejor estimación más de los porcentajes para prima	40250	0,00	0,00	15.077.890,18	0,00
Total de importes recuperables de reasegurados con comorbilidad especial y reaseguro limitado (antes del ajuste por pérdidas separadas)	40260	0,00	0,00	56.781.405,57	0,00
Total de importes recuperables de reasegurados con comorbilidad especial y reaseguro limitado (antes del ajuste por pérdidas separadas)	40270	0,00	0,00	37.321.733,64	0,00
Margen de riesgo	40280	0,00	0,00	894.871,40	0,00
Importe de la medida tomadora sobre las provisiones técnicas					
Provisiones técnicas calculadas como un todo	40290	0,00	0,00	0,00	0,00
Mejor estimación	40300	0,00	0,00	0,00	0,00
Margen de riesgo	40310	0,00	0,00	0,00	0,00
Provisiones técnicas - Importe total	40320	0,00	0,00	57.677.277,17	0,00
Provisiones técnicas - Importe total	40330	0,00	0,00	25.435.682,13	0,00
Total de importes recuperables de reasegurados con comorbilidad especial y reaseguro limitado después del ajuste por pérdidas separadas por importe de la contratación	40340	0,00	0,00	33.241.595,04	0,00
Provisiones técnicas menos importes recuperables de reasegurados con comorbilidad especial y reaseguro limitado - Importe total					

Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022



Clave de la entidad... C0796

NOMBRE... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A

Modelo S.17.01

Página 2 (Continuación)

Ejercicio 2022

PROVISIONES TÉCNICAS DE SEGUROS DISTINTOS DEL SEGURO DE VIDA

	Seguro directo y reaseguro proporcional aceptado			
	Otros seguros de vehículos automóviles C0060	Seguro marítimo de aviación y de transporte C0070	Seguro de incendio y otros daños a los bienes C0080	Seguro de responsabilidad civil general C0090
<b>Línea de negocio: segmentación adicional (grupos de riesgo homogéneo)</b>				
Provisiones para primas - Número total de grupos de riesgo homogéneo	R0350	0	0	0
Provisiones para siniestros - Número total de grupos de riesgo homogéneo	R0360	0	0	0
<b>Flujos de caja de la mejor estimación de las provisiones para primas (importe bruto)</b>				
<b>Salidas de caja</b>				
Prestaciones y siniestros futuros	R0370	0,00	0,00	58.329.927,71
Gastos y otras salidas de caja futuros	R0380	0,00	0,00	20.547.810,39
<b>Flujos de caja</b>				
Primas futuras	R0390	0,00	0,00	46.998.532,72
Otras salidas de caja (incl. los importes recuperables por salvamentos y subrogaciones)	R0400	0,00	0,00	0,00
<b>Flujos de caja de la mejor estimación de las provisiones para siniestros (importe bruto)</b>				
<b>Salidas de caja</b>				
Prestaciones y siniestros futuros	R0410	0,00	0,00	24.903.200,49
Gastos y otras salidas de caja futuros	R0420	0,00	0,00	0,00
<b>Flujos de caja</b>				
Primas futuras	R0430	0,00	0,00	0,00
Otras salidas de caja (incl. los importes recuperables por salvamentos y subrogaciones)	R0440	0,00	0,00	0,00
<b>Porcentaje de la mejor estimación bruta calculado utilizando aproximaciones</b>	R0450	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Mejor estimación sujeta a la medida transitoria sobre el tipo de interés</b>	R0480	0,00	0,00	0,00
Provisiones técnicas sin una medida transitoria sobre el tipo de interés	R0470	0,00	0,00	0,00
<b>Mejor estimación sujeta a ajuste por volatilidad</b>	R0480	0,00	0,00	56.782.405,87
Provisiones técnicas sin ajuste por volatilidad ni otras medidas transitorias	R0490	0,00	0,00	57.822.923,70



Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Clave de la entidad... C8796  
 NOMBRE... SANTANDER GENERALES RESEGUROS Y REASEGUROS S.A.

Modelo S.17.03  
 Página 2  
 Periodo: 2022

PROVISIONES TÉCNICAS DE SEGUROS DISTINTOS DEL SEGURO DE VIDA

	Seguro de vida y causalidad	Seguro de vida y rescate	Seguro de asistencia jurídica	Seguro de asistencia	Pérdidas pecuniaras diversas
	C8110	C8111	C8112	C8113	C8114
Provisiones técnicas calculadas contra un fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Seguro de vida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Seguros de vida de tipo seguro de vida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total de provisiones recuperables de reaseguro/cedentes con comitido especial y reaseguro limitado después del ajuste por pérdidas separadas por imputación de la cobertura de los accidentes, lesiones catastróficas, enfermedades y el margen de riesgo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mayor autorización					
Provisiones para prima					
ImpORTE Bruto - Total	0,00	0,00	0,00	0,00	30.612.051,02
ImpORTE Bruto - Seguro Vida	0,00	0,00	0,00	0,00	30.612.051,02
ImpORTE Bruto - Impugnación de reclamación por pérdida separada	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total de provisiones recuperables de reaseguro/cedentes con comitido especial y reaseguro limitado antes del ajuste por pérdidas separadas por imputación de la cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	15.013.315,03
Impugnación de reclamación de siniestro/impugnación de comitido especial u impugnación limitada antes del ajuste por pérdidas separadas	0,00	0,00	0,00	0,00	15.013.315,03
Impugnación de reclamación de siniestro/impugnación de comitido especial antes del ajuste por pérdidas separadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Impugnación de reclamación de siniestro/impugnación de comitido especial por pérdidas separadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total de provisiones recuperables de reaseguro/cedentes con comitido especial y reaseguro limitado después del ajuste por pérdidas separadas por imputación de la cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	15.013.315,03
Mayor autorización					
Provisiones para siniestro					
Total - Bruto	0,00	0,00	0,00	0,00	15.013.315,03
ImpORTE Bruto - Seguro Vida	0,00	0,00	0,00	0,00	15.013.315,03
Total de provisiones recuperables de reaseguro/cedentes con comitido especial y reaseguro limitado antes del ajuste por pérdidas separadas por imputación de la cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	4.974.693,08
Impugnación de reclamación de siniestro/impugnación de comitido especial u impugnación limitada antes del ajuste por pérdidas separadas	0,00	0,00	0,00	0,00	4.974.693,08
Impugnación de reclamación de siniestro/impugnación de comitido especial antes del ajuste por pérdidas separadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Impugnación de reclamación de siniestro/impugnación de comitido especial por pérdidas separadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total de provisiones recuperables de reaseguro/cedentes con comitido especial y reaseguro limitado después del ajuste por pérdidas separadas por imputación de la cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	4.974.693,08
Mayor autorización					
Provisiones técnicas para siniestro					
Total de provisiones técnicas - Importe total	0,00	0,00	0,00	0,00	41.473.639,86
Provisiones técnicas - Importe total	0,00	0,00	0,00	0,00	20.285.008,11
Total de provisiones recuperables de reaseguro/cedentes con comitido especial y reaseguro limitado después del ajuste por pérdidas separadas por imputación de la cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	20.285.008,11
Provisiones técnicas - Importe total de reaseguro/cedentes con comitido especial y reaseguro limitado - Importe total	0,00	0,00	0,00	0,00	20.285.008,11

Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Clave de la entidad... C0796

NOMBRE... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A.

Modelo S.17.01

Página 3 (Continuación)

Ejercicio 2022

**PROVISIONES TÉCNICAS DE SEGUROS DISTINTOS DEL SEGURO DE VIDA**

	Seguro directo y reaseguro proporcional aceptado				Pérdidas pecuniarías diversas
	Seguro de crédito y caución	Seguro de defensa jurídica	Seguro de asistencia		
	C0100	C0110	C0120	C0130	
<b>Línea de negocio: segmentación adicional (grupos de riesgo homogéneo)</b>					
Provisiones para primas - Número total de grupos de riesgo homogéneo	R0350	0	0	0	0
Provisiones para siniestros - Número total de grupos de riesgo homogéneo	R0360	0	0	0	0
<b>Flujos de caja de la mejor estimación de las provisiones para primas (importe bruto)</b>					
<b>Salidas de caja</b>					
Prestaciones y siniestros futuros	R0370	0,00	0,00	0,00	39.374.443,05
Gastos y otras salidas de caja futuros	R0380	0,00	0,00	0,00	3.661.743,63
<b>Flujos de caja</b>					
Primas futuras	R0390	0,00	0,00	0,00	12.424.131,76
Otras salidas de caja (incl. los importes recuperables por salvamentos y subrogaciones)	R0400	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Flujos de caja de la mejor estimación de las provisiones para siniestros (importe bruto)</b>					
<b>Salidas de caja</b>					
Prestaciones y siniestros futuros	R0410	0,00	0,00	0,00	8.786.651,01
Gastos y otras salidas de caja futuros	R0420	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Flujos de caja</b>					
Primas futuras	R0430	0,00	0,00	0,00	0,00
Otras salidas de caja (incl. los importes recuperables por salvamentos y subrogaciones)	R0440	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Porcentaje de la mejor estimación bruta calculado utilizando aproximaciones</b>					
Mejor estimación sujeta a la medida transitoria sobre el tipo de interés	R0450	0,00	0,00	0,00	0,00
Provisiones técnicas sin una medida transitoria sobre el tipo de interés	R0460	0,00	0,00	0,00	0,00
Mejor estimación sujeta a ajuste por volatilidad	R0470	0,00	0,00	0,00	0,00
Provisiones técnicas sin ajuste por volatilidad ni otras medidas transitorias	R0480	0,00	0,00	0,00	39.398.795,93
	R0490	0,00	0,00	0,00	41.317.627,62





l

Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

### F.6 Sinistros pagados brutos

Clave de la entidad... C0796 Modelo S.19.01  
 NOMBRE..... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A. Ejercicio 2022

Página 1

SINIESTROS PAGADOS BRUTOS (NO ACUMULADO, IMPORTE ABSOLUTO)

Total de Actividades No Vida  
 Año de accidentesucripción Año del accidente (A)

Año	Año de evolución										Suma de años (acumulado)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	10		10 & +
Anterior	40.204.799,95	10.604.989,11	795.419,16	82.216,49	28.174,31	43.807,49	2.392,86	37.145,99	130.461,92	208.557,78	0,00	0,00
N-9	34.951.616,31	9.470.980,74	557.179,03	232.897,69	179.372,23	162.463,45	-31.265,36	25.902,95	1.473,79	1.473,79	208.557,78	52.137.578,86
N-8	33.049.533,53	11.134.198,48	729.405,50	214.286,36	221.002,41	128.436,21	252.838,28	14.247,51	14.247,51	14.247,51	45.743.950,28	45.743.950,28
N-7	29.344.272,53	13.517.529,66	510.934,37	1.258.800,65	707.259,63	211.453,24	149.184,80	14.247,51	149.184,80	149.184,80	45.699.444,38	45.699.444,38
N-6	39.893.225,16	13.067.415,11	3.601.337,23	1.042.860,63	777.839,96	678.667,71	678.667,71	678.667,71	678.667,71	678.667,71	59.081.345,80	59.081.345,80
N-5	53.176.253,73	17.941.446,51	1.114.419,51	90.364,07	565.524,80	565.524,80	565.524,80	565.524,80	565.524,80	565.524,80	72.888.008,63	72.888.008,63
N-4	56.914.992,05	17.170.285,68	2.559.205,39	444.346,87	444.346,87	444.346,87	444.346,87	444.346,87	444.346,87	444.346,87	76.988.809,99	76.988.809,99
N-3	65.238.532,99	17.927.542,40	1.982.057,35	1.982.057,35	1.982.057,35	1.982.057,35	1.982.057,35	1.982.057,35	1.982.057,35	1.982.057,35	85.448.132,75	85.448.132,75
N-2	68.457.663,19	16.945.549,12	16.945.549,12	16.945.549,12	16.945.549,12	16.945.549,12	16.945.549,12	16.945.549,12	16.945.549,12	16.945.549,12	85.403.232,31	85.403.232,31
N-1	79.399.653,51	79.399.653,51	79.399.653,51	79.399.653,51	79.399.653,51	79.399.653,51	79.399.653,51	79.399.653,51	79.399.653,51	79.399.653,51	79.399.653,51	79.399.653,51
<b>N</b>	<b>100.399.263,26</b>	<b>648.050.776,35</b>	<b>648.050.776,35</b>	<b>648.050.776,35</b>	<b>648.050.776,35</b>	<b>648.050.776,35</b>	<b>648.050.776,35</b>	<b>648.050.776,35</b>	<b>648.050.776,35</b>	<b>648.050.776,35</b>	<b>648.050.776,35</b>	<b>648.050.776,35</b>

Total

Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

NOMBRE..... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A. Ejercicio 2022

Página 2

MEJOR ESTIMACIÓN BRUTA SIN DESCONTAR DE LAS PROVISIONES PARA SINIESTROS (IMPORTE ABSOLUTO)

Total de Actividades No Vida

Año de accidentalescripción Año del accidente(AX)

Año	Año de evolución										Final del año (datos descontados)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	10		10 & +
Anterior	2.558.123,97	356.213,97	137.466,97	33.839,59	20.921,03	0,00	374.052,54	311.930,45	377.935,38	471.372,33	0,00	
N-9	1.707.475,28	428.253,36	78.327,08	23.350,74	53.220,90	81.435,63	72.298,63	105.877,20	132.100,77	0,00	0,00	
N-8	2.306.426,18	346.148,63	119.211,66	114.211,58	271.167,32	441.662,69	300.430,12	319.909,35	0,00	0,00	0,00	
N-7	2.724.193,57	671.880,83	106.653,99	1.364.443,67	754.662,95	618.282,47	1.301.304,81	0,00	0,00	0,00	0,00	
N-6	4.051.413,05	616.667,77	2.880.073,95	2.197.804,56	1.341.514,92	1.278.303,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
N-5	4.443.078,30	3.313.052,52	2.087.316,86	1.674.300,89	1.402.632,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	168.053,34	
N-4	16.989.312,05	3.029.582,58	1.969.036,39	1.086.108,68	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	877.236,69	
N-3	26.027.674,44	3.741.069,88	2.420.351,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.812.408,63	
N-2	19.945.210,65	5.969.534,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.706.818,69	
N-1	23.157.095,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	34.168.490,92	
N												41.715.008,47

Total



Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

## F.7 Impacto de las medidas de garantías a largo plazo y las medidas transitorias

Clave de la entidad... C0796  
 NOMBRE... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A.

Modelo S.22.01  
 Ejercicio 2022

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

	Impacto de las medidas de garantías a largo plazo y las medidas transitorias (enfoque gradual)										
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	
<b>Provisiones técnicas</b>											
R0010	167.984.161,21	167.984.161,21	0,00	167.984.161,21	0,00	168.912.899,43	938.738,21	168.912.899,43	0,00	938.738,21	
R0020	71.887.869,03	71.887.869,03	0,00	71.887.869,03	0,00	71.508.103,15	-379.765,88	71.508.103,15	0,00	-379.765,88	
R0030	81.462.739,39	81.462.739,39	0,00	81.462.739,39	0,00	81.082.964,41	-379.765,88	81.082.964,41	0,00	-379.765,88	
R0040	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>Fondos propios admisibles para cubrir el capital de solvencia obligatorio</b>											
R0050	71.887.869,03	71.887.869,03	0,00	71.887.869,03	0,00	71.508.103,16	-379.765,87	71.508.103,16	0,00	-379.765,87	
R0060	66.268.539,52	66.268.539,52	0,00	66.268.539,52	0,00	65.782.105,02	-506.334,50	65.782.105,02	0,00	-506.334,50	
R0070	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
R0080	5.619.309,51	5.619.309,51	0,00	5.619.309,51	0,00	5.745.898,14	126.588,63	5.745.898,14	0,00	126.588,63	
R0090	52.204.133,75	52.204.133,75	0,00	52.204.133,75	0,00	52.204.133,75	0,00	52.204.133,75	0,00	0,00	
<b>Fondos propios admisibles para cubrir el capital mínimo obligatorio</b>											
R0100	66.268.539,52	66.268.539,52	0,00	66.268.539,52	0,00	65.782.105,02	-506.334,50	65.782.105,02	0,00	-506.334,50	
R0110	22.660.342,93	22.660.342,93	0,00	22.660.342,93	0,00	22.687.105,32	26.862,39	22.687.105,32	0,00	26.862,39	



2

Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

F.8 Fondos propios

Clave de la entidad... C0796  
 NOMBRE... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A.

Modelo S.23.01  
 Ejercicio 2022  
 Página 1

FONDOS PROPIOS						
Fondos propios básicos	Total	Nivel 1 No restringido	Nivel 1 Restringido	Nivel 2	Nivel 3	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	
Capital social de acciones ordinarias (incluidas las acciones propias)	R0010	36.919.369,50	0,00	0,00	0,00	
Prima de emisión de las acciones ordinarias	R0030	80.422.921,66	0,00	0,00	0,00	
Fondo mutual inicial	R0040	0,00	0,00	0,00	0,00	
Cuotas mutuales subordinadas	R0050	0,00	0,00	0,00	0,00	
Fondos excedentarios	R0070	0,00	0,00	0,00	0,00	
Acciones preferentes	R0090	0,00	0,00	0,00	0,00	
Primas de emisión de acciones y participaciones preferentes	R0110	0,00	0,00	0,00	0,00	
Reserva de conciliación	R0130	-51.073.731,63	-51.073.731,63	0,00	0,00	
Pasivos subordinados	R0140	0,00	0,00	0,00	0,00	
Importe equivalente al valor de los activos por impuestos diferidos netos	R0160	3.615.309,50	0,00	0,00	5.615.309,50	
Otros elementos aprobados por la autoridad supervisora como fondos propios básicos no especificados anteriormente	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	
Fondos propios de los estados financieros que no deben representarse oxidante la reserva de reconciliación y no satisfacen los criterios para su clasificación como fondos propios de Solvencia II						
Fondos propios de los estados financieros que no deben representarse mediante la reserva de reconciliación y no satisfacen los criterios para su clasificación como fondos propios de Solvencia II	R0220	0,00	0,00	0,00	0,00	
Deducciones no incluidas en la reserva de reconciliación						
Deducción por participaciones en entidades financieras y de crédito	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total fondos propios básicos después de ajustes	R0290	71.887.869,03	66.268.559,33	0,00	0,00	5.615.309,50

Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Modelo S.23.01  
Ejercicio 2022  
Página 2

Clave de la entidad... 00796  
NOMBRE... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A

FONDOS PROPIOS

Fondos propios complementarios		Total	Nivel 1 No restringido	Nivel 1 Restringido	Nivel 2	Nivel 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Capital social ordinario no desembolsado ni exigido		0,00			0,00	
Fondo mutual inicial no desembolsado ni exigido		0,00			0,00	
Capital social de acciones preferentes no desembolsado ni exigido		0,00			0,00	0,00
Compromiso jurídico para suscribir y pagar los pasivos subordinados a instancia del tenedor		0,00			0,00	0,00
Cartas de crédito y garantías establecidas en el artículo 96.2 de la Directiva		0,00			0,00	
Otras cartas de crédito y garantías guardadas en depósito distintas de las establecidas en el artículo 96.2 de la Directiva		0,00			0,00	0,00
Derivadas futuras exigibles a las mutuas y sociedades mutualistas de navieros establecidas en el párrafo primero punto 3 del art. 96 de la Directiva 2009/138/EC		0,00			0,00	
Derivadas futuras exigibles a las mutuas y sociedades mutualistas de navieros distintas a las establecidas en el párrafo primero punto 3 del art. 96 de la Directiva 2009/138/EC		0,00			0,00	0,00
Otros fondos propios complementarios		0,00			0,00	0,00
Total de fondos propios complementarios		0,00			0,00	0,00
<b>Fondos propios disponibles y admisibles</b>						
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Total de fondos propios disponibles para cubrir el CSO		71.897.869,03	66.268.559,53	0,00	0,00	5.619.309,50
Total de fondos propios disponibles para cubrir el CMO		66.268.559,53	66.268.559,53	0,00	0,00	
Total de fondos propios admisibles para cubrir el CSO		71.897.869,03	66.268.559,53	0,00	0,00	5.619.309,50
Total de fondos propios admisibles para cubrir el CMO		66.268.559,53	66.268.559,53	0,00	0,00	
CSO		52.204.133,75				
CMO		22.660.242,93				
Ratio Fondos propios admisibles sobre CSO		1,38				
Ratio Fondos propios admisibles sobre CMO		2,92				

Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Clave de la entidad... C0796  
 NOMBRE... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A.

Modelo S.23.01  
 Ejercicio 2022  
 Página 3

**FONDOS PROPIOS**

**Reserva de conciliación**

Reserva de reconciliación		Total
		C0060
Exceso de los activos respecto a los pasivos	R0700	81.462.730,29
Acciones propias (incluidas como activos en el balance)	R0710	0,00
Dividendos, distribuciones y costes previsibles	R0720	9.574.861,26
Otros elementos de los fondos propios básicos	R0730	122.961.600,66
Ajuste de elementos de fondos propios restringidos respecto a FDL y CSAC	R0740	0,00
Total reserva de conciliación	R0760	-51.073.731,63

**Beneficios esperados incluidos en primas futuras**

Beneficios esperados		Total
		C0060
Beneficios esperados incluidos en primas futuras - Actividades de seguros de vida	R0770	7.916.938,52
Beneficios esperados incluidos en primas futuras - Actividades de seguros distintos del seguro de vida	R0780	16.495.347,34
Total de beneficios esperados incluidos en primas futuras	R0790	24.412.285,86

Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

F.9 Capital de solvencia obligatorio

Clave de la entidad... 00796 Modelo S.25.01  
 NOMBRE... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A Ejercicio 2022

CAPITAL DE SOLVENCIA OBLIGATORIO			
Para empresas que emplean la fórmula estándar			
	C0930	C0940	C0950
	Capital de solvencia obligatorio neto	Capital de solvencia obligatorio bruto	Asignación del ajuste por FDL y CSAC
Riesgo de incumplimiento	12.066.415,12	12.066.415,12	0,00
Riesgo de incumplimiento de contraparte	4.773.859,79	4.773.859,79	0,00
Riesgo de suscripción de seguros de vida	3.416.110,67	3.416.110,67	0,00
Riesgo de suscripción de seguros de salud	19.627.173,18	19.627.173,18	0,00
Riesgo de suscripción de seguros distintos del seguro de vida	48.564.172,57	48.564.172,57	0,00
Diversificación	-27.561.938,93	-27.561.938,93	0,00
Riesgo del Inmovilizado intangible	0,00	0,00	0,00
Capital de solvencia obligatorio bruto	60.838.792,40	60.838.792,40	0,00

Cálculo del Capital de Solvencia Obligatorio	
	Importe
Ajuste por la asignación del CSO nacional para FDL/CSAC	0,00
Riesgo operacional	8.746.745,57
Capacidad de absorción de pérdidas de los PRTT	0,00
Capacidad de absorción de pérdidas de los Impuestos diferidos	-17.491.385,18
Reservios de capital para actividades desafiadoras de acuerdo con el Artículo 4 de la Orden 2823/18C	0,00
Capital de Solvencia Obligatorio excluida la asignación de capital	57.255.133,73
Adición de capital	0,00
Capital de Solvencia Obligatorio	57.255.133,73

Otra información sobre el CSO:	
	Importe
Riesgo de capital para el riesgo del submódulo de renta variable por alineaciones	0,00
Importe total CSO nacional para la parte restablez	0,00
Importe total CSO nacional para los FDL	0,00
Importe total CSO nacional para los CSAC	0,00
Diversificación por la asignación de FDL y CSAC bajo el artículo 304	0,00
Método utilizado para calcular el ajuste por la asignación del CSO nacional para FDL y CSAC	0,00
Beneficios atribucionales Netos netos	0,00



## F.10 Capital mínimo obligatorio

Clave de la entidad... C0796

NOMBRE... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A

Modelo AS.28.01

Ejercicio 2022

Página 1

### CAPITAL MÍNIMO OBLIGATORIO (CMO), Excepto para entidades mixtas

Componentes del CMO	C0010	Información general	
		Mejor estimación neta más provisiones calculadas en su conjunto	Primas emitidas netas
		C0020	C0030
Componente de la fórmula lineal para las obligaciones de seguro y de reaseguro distinto del seguro de vida			
Resultado CMO <sub>línea</sub>	21.974.408,84		
Seguro de gastos médicos y su reaseguro proporcional	RD020	0,00	0,00
Seguro de protección de los ingresos y su reaseguro proporcional	RD030	0,00	77.603.446,69
Seguro de accidentes laborales y su reaseguro proporcional	RD040	0,00	0,00
Seguro de responsabilidad civil en vehículos automóviles y su reaseguro proporcional	RD050	0,00	0,00
Otros seguros de vehículos automóviles y su reaseguro proporcional	RD060	0,00	0,00
Seguro marítimo, de aviación y de transporte y su reaseguro proporcional	RD070	0,00	0,00
Seguro de incendios y otros daños a los bienes y su reaseguro proporcional	RD080	32.322.723,64	97.104.513,90
Seguro de responsabilidad civil general y su reaseguro proporcional	RD090	0,00	0,00
Seguro de crédito y caución y su reaseguro proporcional	RD100	0,00	0,00
Seguro de defensa jurídica y su reaseguro proporcional	RD110	0,00	0,00
Seguro de asistencia y su reaseguro proporcional	RD120	0,00	0,00
Pérdidas pecuniarias diversas y su reaseguro proporcional	RD130	18.510.697,82	13.229.110,73
Reaseguro de enfermedad no proporcional	RD140	0,00	0,00
Reaseguro no proporcional de responsabilidad civil por daños	RD150	0,00	0,00
Reaseguro no proporcional marítimo, de aviación y de transporte	RD160	0,00	0,00
Reaseguro no proporcional de daños a los bienes	RD170	0,00	0,00

Componentes del CMO	C0040	Información general	
		Mejor estimación neta más provisiones calculadas en su conjunto	Capital en riesgo
		C0050	C0060
Componente de la fórmula lineal para las obligaciones de seguro y de reaseguro de vida			
Resultado CMO <sub>vida</sub>	685.834,09		
Obligaciones con participación en beneficios - prestaciones garantizadas	RD210	0,00	
Obligaciones con participación en beneficios - prestaciones discrecionales futuras	RD220	0,00	
Obligaciones de "index-linked" y "unit-linked"	RD230	0,00	
Otras obligaciones de (re)seguro vida	RD240	31.399.369,23	
Capital en riesgo respecto a la totalidad de obligaciones de (re)seguro de vida	RD250		37.781.912,43

Cálculo global del Capital Mínimo Obligatorio (CMO)		Cálculo global
		C0070
Capital Mínimo Obligatorio lineal	RD300	22.660.242,93
Capital de Solvencia Obligatorio	RD310	52.204.153,75
Límite superior del Capital Mínimo Obligatorio	RD320	23.491.869,19
Límite inferior del Capital Mínimo Obligatorio	RD330	13.051.038,44
Capital Mínimo Obligatorio combinada	RD340	22.660.242,93
Límite mínimo absoluto del Capital Mínimo Obligatorio	RD350	2.700.000,00
Capital Mínimo Obligatorio	RD400	22.660.242,93

Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia a 31 de diciembre de 2022

Clave de la entidad... C0796

NOMBRE... SANTANDER GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS S.A

Modelo AS.28.01

Ejercicio 2022

Página 2

CAPITAL MÍNIMO OBLIGATORIO (CMO). Excepto para entidades mixtas

Otras Obligaciones de (re)seguro de vida y enfermedad		Obligaciones Seguros de Decesos Y0010	Resto de obligaciones de (re)seguros vida y enfermedad Y0020
Mejor estimación neta más provisiones calculadas en su conjunto	Y0010	36735816,33	-5336447,1

l



Diligencia de D. Oscar Merino Feijóo, en condición de Secretario no Consejero del Consejo de Administración de la entidad Santander Generales Seguros y Reaseguros, S.A., N.I.F. A-86588050 (en adelante, la Entidad), con cargo vigente,

### CERTIFICO

Que, según consta en el acta correspondiente a la reunión del Consejo de Administración de la Entidad celebrada el día 04 de abril de 2023 por el procedimiento por escrito y sin sesión, no oponiéndose ningún Consejero a la celebración de la sesión mediante dicho procedimiento, el Consejo de Administración ha aprobado por unanimidad, el Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia (SFCR) correspondiente al ejercicio 2022 y que consta de 91 hojas, incluyendo la portada y el índice, todas ellas visadas por mí, y que adjunto al presente certificado.

Asimismo, se hace constar que, en la sesión del Consejo de Administración del 29 de marzo de 2023, los miembros del Consejo de Administración aprobaron por unanimidad la formulación de las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2022.

En Madrid, a 04 de abril de 2023.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'T' followed by a horizontal line and a flourish.

El Presidente del Consejo de Administración  
Don Tomás Alfaro Uriarte

A handwritten signature in blue ink, featuring large, circular loops for the letters 'O' and 'M'.

El Secretario del Consejo de Administración  
Don Óscar Merino Feijóo