

Securities Services



cecabank

Qué es Cecabank

Cecabank es el banco custodio líder en *Securities Services* en España y Portugal, y proveedor de soluciones especializadas en Pagos y Tesorería.

Trabajamos para apoyar a entidades financieras y otras corporaciones desde la experiencia de un banco mayorista español con proyección internacional. Ofrecemos propuestas financieras innovadoras y a medida para

nuestros clientes, apoyándoles en sus proyectos para alcanzar sus objetivos de negocio y construyendo relaciones duraderas, de manera que cada decisión sea fruto de la confianza mutua.

Nuestras soluciones



Pagos



Plataformas Tecnológicas



Securities Services

Depositaría (IIC, FP, ECR y EPSV)

Compensación, liquidación y custodia de activos

Entidad agente

Liquidación de futuros en mercados organizados

Soluciones integrales de valores

Equity Sales



Tesorería

Valores: compensación, liquidación y custodia

Nuestro *Core Business*: compensación, liquidación y custodia tanto para la cuenta propia como para la cuenta de terceros.

Completa la cadena de servicio el apoyo a la gestión de carteras: gestión discrecional, asesoramiento dependiente e independiente, y recepción y transmisión de órdenes (RTO).

Adicionalmente, Cecabank cubre una amplia gama de necesidades en el ámbito de valores, tales como:

Gestión integral de eventos corporativos.

Servicio integral de reclamación de impuestos y acreditaciones.

Préstamo de valores (*securities lending*) y operativa de simultáneas.

Libro de registro de accionistas y entidad contrapartida de SICAV en MAB.

Servicio de gestión de comisiones de *bróker* de derivados.

Soporte IRS para operaciones americanas - QI.

Acceso a demandas colectivas en mercado americano (*class actions*).

Data Feed al *Portfolio And Risk Analysis* (PORT) de Bloomberg.

Plataforma global de *marketflashes* en tiempo real (colaboración estratégica con Thomas Murray).

Generación de informes a medida en Power BI.

SERVICIO PERSONALIZADO Y SEGUIMIENTO CONTINUO

Reclamación de operaciones a contrapartidas.

Interlocución directa con los especialistas.

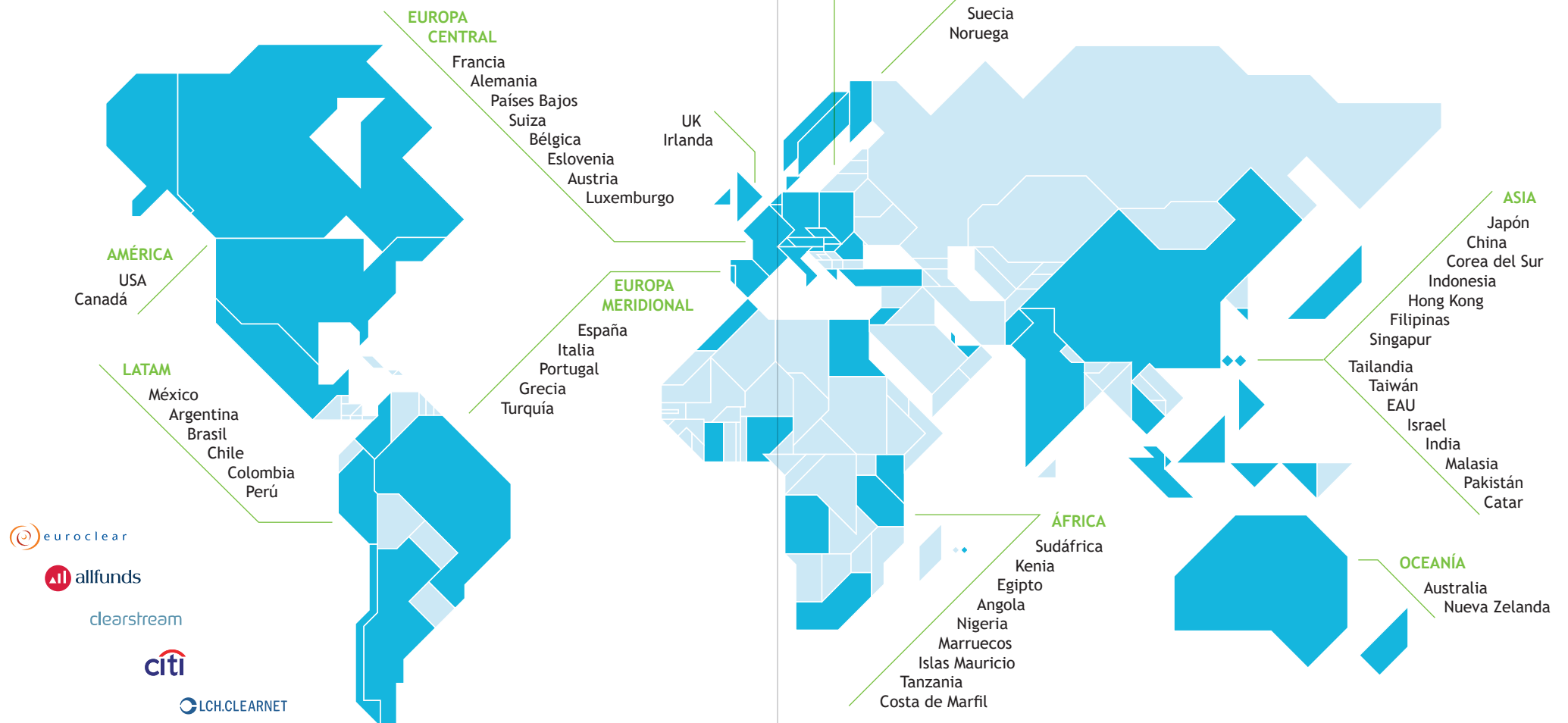
Cercanía y conocimiento de la operativa específica de las gestoras.

Reuniones periódicas, tácticas y estratégicas.

Soluciones a medida y uso del ecosistema.

Valores: compensación, liquidación y custodia

Presencia en mercados operativos



Depositaría: vigilancia y supervisión

Cecabank, depositario ibérico líder



202.000 millones de euros de activos bajo **depósito** a través de más de 1.053 vehículos de inversión y de ahorro en casi 50 gestoras.



Depositorio independiente de **referencia nacional** para IIC, FP, EPSV y ECR, de elevada solvencia y gran experiencia.



Cecabank, proveedor **neutral** sin conflictos de intereses, dotando a los clientes de un grado adicional de tranquilidad.



Certificado de **calidad** AENOR norma “UNE EN ISO 9001”.



Valor añadido

Colaboración activa con las gestoras

- Novedades y exigencias de la normativa aplicable en cada momento.
- Diferentes aspectos a nivel operativo.
- Colaboración enfocada desde el apoyo al soporte de las líneas de negocio.

Relación con el *Fund Administration*

- Cecabank se relaciona con casi todas las entidades del mercado que realizan la labor de *Fund Administration*, dando a la gestora la posibilidad de elegir la solución que mejor se adapta a sus necesidades.
- Disminución del riesgo operativo: plena integración automatizada de la información gestora - depositario.
- Independencia: ausencia de conflictos de intereses.

Presencia en foros especializados

- Comité Consultivo de la CNMV.
- Agrupación de Depositarios (ADEPO).
- European Trustee & Depositary Forum (ETDF).



Gestión de **colaterales**

Cecabank facilitará a la entidad la gestión de la liquidez y de los colaterales de acuerdo a la normativa vigente.

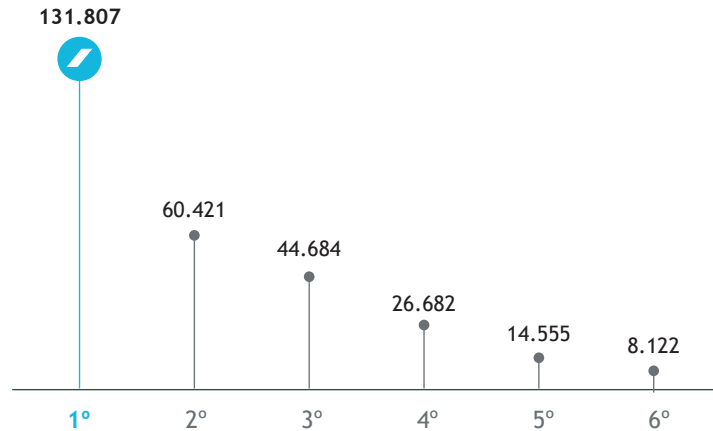
Securities Services

Evolución

RANKING DE DEPOSITARIOS EN ESPAÑA DE FONDOS DE INVERSIÓN

millones de euros

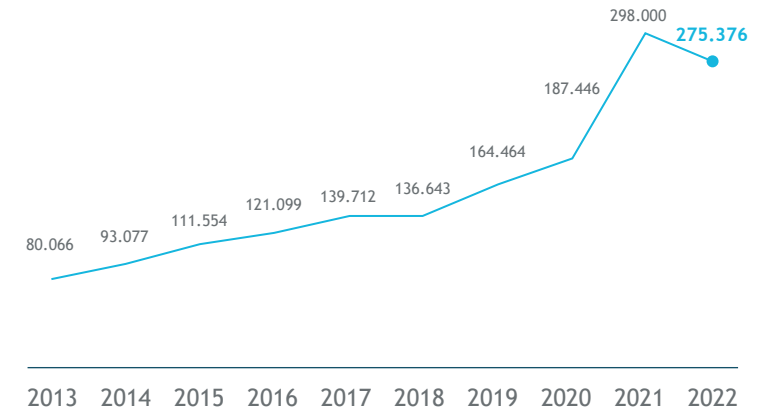
Fuente: Inverco (diciembre 2022). No incluye datos de SICAV ni de inversiones en fondos propios de las gestoras



VOLUMEN DE VALORES CUSTODIADOS

millones de euros

Fuente: elaboración propia
Datos a diciembre de 2022



DATOS RELEVANTES

Fuente: elaboración propia
Datos a diciembre de 2022

CUENTAS DE VALORES

743.655

CÓDIGOS ISIN

36.510

OPERACIONES LIQUIDADAS

+1.510.000

EFFECTIVO LIQUIDADADO

+4.106.400

millones de euros

NÚMERO DE CLIENTES

ASEGURADORAS Y MUTUALIDADES 5
OTROS 6

SOCIEDADES Y AGENCIAS DE VALORES 17

INSTITUCIONES DE CRÉDITO 24

ASSET MANAGEMENT IIC, FP, ECR y EPSV 42

TOTAL 94

Servicios

Plataforma de Distribución de Valores

La **Plataforma de Distribución de Valores** es la respuesta de Cecabank a los **cambios tecnológicos y necesidades operativas** de una nueva realidad que completa la cadena de valor de *Securities Services*,

construida a través de un **ecosistema con socios líderes en el mercado** para apoyar a nuestros clientes en sus procesos de **transformación digital** y acciones de mercado.

ÁGIL

En su despliegue inicial en las entidades y en las posteriores adaptaciones que requiere la normativa y las nuevas realidades de mercado.

NEUTRAL

La configuración estética y comercial siempre es la del comercializador final y no de Cecabank; y está integrada con la banca electrónica y otras soluciones web que este aporte a sus clientes.

MODULAR

En función del modelo de negocio de la entidad se podrá utilizar un servicio u otro.

FLEXIBLE

Se adapta a cada cliente: bancos, sociedades y agencias de valores, y gestoras.

MiFID COMPLIANCE

Ayuda a las entidades a cumplir con las nuevas exigencias regulatorias MiFID / MiFIR.

MULTIACTIVO

Permite la comercialización de acciones, fondos de inversión propios y de terceros, y fondos de pensiones.

Servicios BPO de Valores

Cecabank se ha especializado en la prestación de servicios relacionados con la **externalización de las tareas de administración del servicio de valores**, vinculadas a la actividad de liquidación nacional e internacional de valores,

intermediación y servicio de agente de pagos, y que incluyen funciones derivadas de la actividad de la compensación, liquidación y custodia de valores y otros servicios de valor añadido relacionados con dicha actividad.

cecabank
BPO



Administración y custodia

- Depósito y registro de valores
- Gestión fiscal (ej.: reclamación de impuesto)
- *Transaction Reporting*



Liquidación de valores

- Renta variable
- Renta fija
- Fondos de inversión



Mercados organizados

- Opciones
- Futuros



Operaciones financieras

- Nacional
- Internacional

ADEMÁS...

Cecabank implementa un **modelo de organización** en lo relativo a este servicio donde se prevé la **colaboración** y el **contacto habitual** del equipo destinado a la prestación de este servicio con los profesionales expertos en cada tipo de actividad. De esta

forma, se **favorecen las sinergias** en la capacidad de resolver incidencias, así como en la **capacidad de innovación** en lo relativo a la mejora continua de los procesos.

Más de Cecabank

Inversión Socialmente Responsable (ISR)

Verificación ISR de los fondos

Cecabank, en su función de depositario, **verifica** que los vehículos financieros, que sean ISR y que se encuentren bajo su supervisión, realmente **cumplen** con los **niveles** de la **inversión socialmente responsable** que les corresponde, dotando al cliente final de la certeza de que realmente está accediendo en un producto ISR.

Para realizar este seguimiento, Cecabank ha creado un **ecosistema** junto con **proveedores líderes** de información financiera, especializados en el ámbito y seguimiento de **criterios ISR**. Estos proveedores líderes -Morningstar Direct y Vigeo Eiris- se encargan de facilitar periódicamente una calificación a los vehículos.

Servicio del *Proxy Voting*

Cecabank dispone de diferentes alternativas para los servicios de *Proxy Voting*, que incluyen la **comunicación**, **ejecución de voto**, la **trazabilidad** de la operativa y la asistencia para acuerdos con **proxy-advisory** (asesores de voto)

en caso necesario. Es un servicio **flexible y a medida**: el modelo final se diseña en función de las preferencias de cada cliente y de los posibles acuerdos que este pueda tener con proveedores de *proxy-advisory*.

Alcance de los servicios de *Proxy Voting*

- Envío de la información de juntas de la cartera del cliente (diario o por convocatoria).
- Recepción de las instrucciones de voto.
- Envío de instrucciones al custodio para que las haga seguir al emisor.
- Aviso al cliente de si el voto implica bloqueo de posiciones.
- Aviso sobre la necesidad de emitir POA o de rellenar documentación adicional para que sea admitido.
- Colaboración en la cumplimentación de dicha documentación.
- Asesoramiento en el voto considerando la política de implicación de cada cliente.
- Trazabilidad, *reporting* del ejercicio de los derechos de voto en un determinado periodo.

Por qué Cecabank

Razones para elegir a Cecabank como tu depositario

Depositorio independiente, líder y referente nacional



TAMAÑO

Con una posición superior a los 213.000 millones de euros de patrimonio depositado en Cecabank, deja muy lejos a sus competidores. Cecabank es el depositario de más de 9 millones de partícipes.



CALIDAD

Elegido por *Global Banking & Finance Review* como el *Best Custodian Bank* de España durante seis años consecutivos (2017 a 2022). Además, tiene certificada la calidad con el sello AENOR ISO 9001 en depositaria, liquidación y custodia de valores, y posee una valoración de la calidad media por parte de sus clientes por encima de 8 sobre 10.

Principios y valores



DEPOSITARIO NEUTRAL

No tiene clientes finales, ni comercializa productos de inversión, situación que no se produce en otros depositarios donde se comercializan productos de inversión propios y de terceros, pudiendo generar conflictos entre entidades.



INDEPENDIENTE

No pertenece a ningún grupo bancario donde esté integrada ninguna gestora y, por tanto, todos sus clientes reciben un servicio de un depositario donde la gestión de los conflictos de intereses es óptima.

Calidad de servicio



EXPERIENCIA EN PROCESOS DE TRASPASO

Experiencia única en la realización de procesos de traspaso de actividades de depositaria ya que desde el año 2012 ha liderado proyectos de traspaso con más de 30 gestoras.



CONOCIMIENTO DE LA REGULACIÓN

Cada vez que se ha producido un evento en el mercado donde ha sido necesario que el depositario ayude al sistema (caso Banco Madrid o QRenta).



ESPECIALIZACIÓN

Focalizando los esfuerzos en los servicios donde podemos aportar un gran valor añadido a nuestros clientes.

cecabank

Banking for business

Aurora Cuadros

Directora Corporativa
Área de Securities Services
acuadros@cecabank.es
91 596 81 69

Óscar Mateos

Director de Desarrollo
de Negocio y Soporte a Clientes
omateos@cecabank.es
650 58 06 94

Virginia Linares

Directora de Coordinación
y Control
vlinares@cecabank.es
638 60 95 80

José Carlos Sánchez-Vizcaíno

Director de Supervisión
de Depositaria
jsanchev@cecabank.es
630 71 71 61

José María Marinas

Responsable de Custodia
y Liquidación de Valores
jmarinas@cecabank.es
689 68 56 68



www.cecabank.es