

**cecabank**

# SECURITIES SERVICES



# QUÉ ES CECABANK

## NUESTRAS SOLUCIONES



### Securities Services

- Compensación, liquidación y custodia de activos
- Depositaria (IIC, FP, ECR y EPSV)
- Soluciones integrales de valores
- Liquidación de futuros en mercados organizados
- Entidad agente
- Equity Sales



### Tesorería



### Pagos



### Plataformas Tecnológicas

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.

Desde 2025, Cecabank también presta servicios de depositaria, custodia y liquidación en Luxemburgo.

# 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.
- Servicio de gestión de comisiones de *bróker* de derivados.
- Soporte IRS para operaciones americanas - QI.

- Préstamo de valores (*securities lending*) y operativa de simultáneas.
- Libro de registro de accionistas y entidad contrapartida de SICAV en BME *Growth*.
- Generación de informes a medida en Power BI.
- Acceso a demandas colectivas en mercados internacionales (*class actions*).

## 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.



Cecabank, mejor banco custodio de España durante nueve años consecutivos por *Global Banking & Finance Review*.

# VALORES: COMPENSACIÓN, LIQUIDACIÓN Y CUSTODIA

## Presencia en mercados operativos



### EUROPA CENTRAL

- Francia
- Alemania
- Países Bajos
- Suiza
- Bélgica
- Eslovenia
- Austria
- Luxemburgo
- UK
- Irlanda

### EUROPA MERIDIONAL

- España
- Italia
- Portugal
- Grecia
- Turquía

### EUROPA ORIENTAL

- Eslovaquia
- Polonia
- Hungría
- Rep. Checa
- Rumanía

### PAÍSES NÓRDICOS

- Finlandia
- Dinamarca
- Suecia
- Noruega

### ASIA

- Japón
- China
- Corea del Sur
- Indonesia
- Hong Kong
- Filipinas
- Singapur
- Tailandia
- Taiwán
- EAU
- Israel
- India
- Malasia
- Pakistán
- Catar

### OCEANÍA

- Australia
- Nueva Zelanda

### ÁFRICA

- Sudáfrica
- Kenia
- Egipto
- Angola
- Nigeria
- Marruecos
- Islas Mauricio
- Tanzania
- Costa de Marfil



# DEPOSITARIA: VIGILANCIA Y SUPERVISIÓN

## CECABANK, DEPOSITARIO IBÉRICO LÍDER CON COBERTURA INTERNACIONAL (LUXEMBURGO)

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".



La sucursal de Cecabank en Luxemburgo ofrece servicios de depositaria de vehículos autorizados (Directivas UCITS y AIFMD) colaborando activamente con nuestros clientes adecuándonos a las novedades y exigencias de la normativa aplicable a nuestra actividad. Cecabank actúa en Luxemburgo sin limitaciones de integración /conexión con ningún proveedor (Manco, TA, Central Admin).

### VEHÍCULOS DE INVERSIÓN

~ 1.000

### ACTIVOS BAJO DEPÓSITO

+ 255,600  
millones de euros

### ENTIDADES GESTORAS DE ACTIVOS

+ 45

## 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.

### Participación en foros especializados

- Agrupación de Depositarios (ADEPO).
- European Trustee & Depository Forum (ETDF).



### Tramitación directa para servicios fiscales

Cecabank facilita soluciones integradas de tramitación directa para los servicios fiscales vía acceso automático a mecanismos digitalizados de devolución de impuestos, incrementando la eficiencia, la transparencia y reduciendo los riesgos para clientes.

### Gestión de colaterales

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

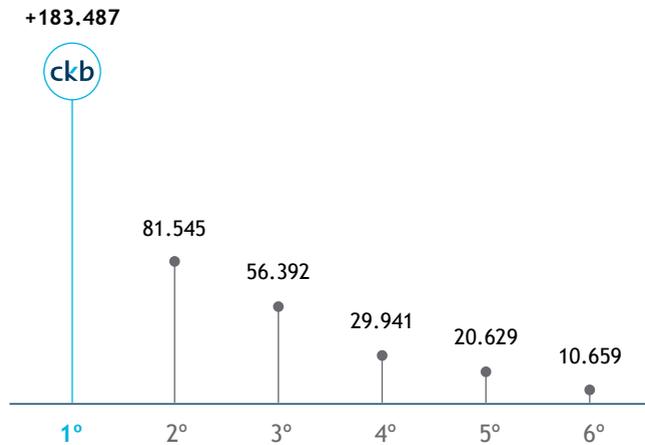
# SECURITIES SERVICES

## EVOLUCIÓN Y CRECIMIENTO DE NUESTRO NEGOCIO

### RANKING DE DEPOSITARIOS EN ESPAÑA DE FONDOS DE INVERSIÓN

millones de euros

Fuente: Inverco (diciembre 2024). No incluye datos de SICAV ni de inversiones en fondos propios de las gestoras



### DATOS RELEVANTES

Fuente: Cecabank  
Datos a diciembre de 2024

CUENTAS DE VALORES

+500,000

CÓDIGOS ISIN

+20,000

OPERACIONES LIQUIDADAS

+1,8 millones

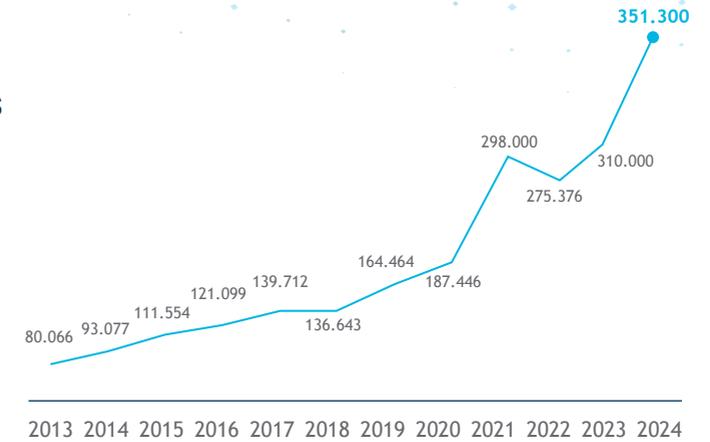
EFFECTIVO LIQUIDADADO

+2.500.000 millones de euros

### VOLUMEN DE VALORES CUSTODIADOS

millones de euros

Fuente: Cecabank  
Datos a diciembre de 2024



### DIVERSIFICACIÓN DE CLIENTES

Fuente: Cecabank



# SECURITIES SERVICES

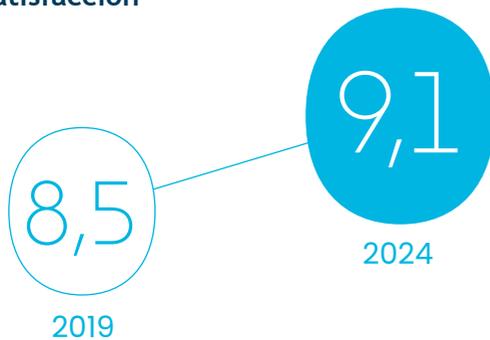
## CUSTOMER EXPERIENCE

Los altos niveles de satisfacción de nuestros clientes se vienen registrando de forma sostenida en los últimos años.

### Satisfacción global con el servicio (2024)

#### IIC + FP

Satisfacción



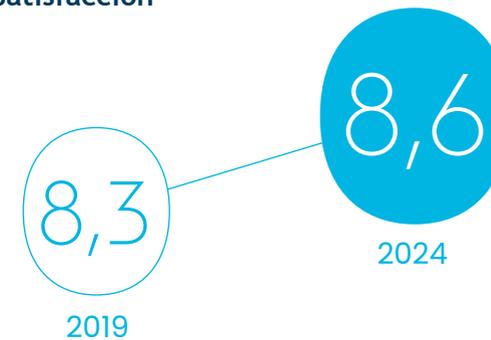
Porcentaje de satisfacción alta

90 %

Cecabank está inmerso en un importante proceso de transformación digital de su negocio de *Securities Services* con el fin de reforzar su cadena de valor, aprovechando las oportunidades que plantea el nuevo entorno. También aportando soluciones innovadoras que responden a las necesidades de sus clientes.

### Custodia y liquidación

Satisfacción



Porcentaje de satisfacción alta

82 %

# SERVICIOS DE DERIVADOS EN MERCADOS ORGANIZADOS

## MIEMBRO LIQUIDADOR DIRECTO NACIONAL Y EUROPEO

Cecabank ofrece a las gestoras el servicio de liquidación de derivados listados, permitiendo una gestión automatizada y eficiente de esta operativa, tanto en Meff como en todas las cámaras más relevantes a nivel mundial: Eurex, ICE Europe, Euronext, Grupo CME, ICE US y TSE, entre otras.

Además de ser miembro directo de BME Clearing en el segmento de derivados, Cecabank se ha convertido en miembro liquidador directo de la cámara europea de derivados más importante, Eurex Clearing, potenciando así la eficiencia operativa y la calidad del servicio prestado.

### Nº CONTRATOS LIQUIDADADOS

6,2  
millones

### CLIENTES

+40

### CUENTAS OPERATIVAS

+1.000

### GARANTÍAS GESTIONADAS

+1.000  
millones

## Completando la cadena de valor

Durante los últimos años, Cecabank ha ido incorporando a su oferta de servicios de liquidación de derivados en mercados organizados servicios diferenciales que proporcionan una cobertura completa a sus clientes:

- **Gestión integral de conciliación y liquidación de comisiones de bróker**, asegurando que las comisiones, que los *brokers* ejecutores cobran a las gestoras, se corresponden a las operaciones realmente procesadas y evita que las gestoras tengan que dedicar recursos a la realización de este control y la resolución de incidencias relacionadas.
- **Reporte EMIR Refit** de cara a reportar a ESMA, a través del repositorio correspondiente, las operaciones contratadas en derivados listados de acuerdo con lo establecido en la normativa EMIR.
- **Gestión de divisa**, permitiendo que las liquidaciones diarias relativas a comisiones, garantías, primas y pérdidas y ganancias, con independencia de la divisa de liquidación del mercado, se puedan liquidar en euros con la misma fecha valor que si la liquidación fuese en divisa.

# SERVICIOS INTEGRALES DE VALORES

## PLATAFORMA DE DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS

### MODULAR

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

### 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.

La Plataforma de Distribución de Activos es una solución flexible, modulable, ágil y eficiente, cuyo objetivo es potenciar el modelo de negocio de los clientes de Cecabank y poner a su disposición las más

avanzadas herramientas tecnológicas y operativas del mercado de productos de inversión. A través de esta solución, los clientes de Cecabank cuentan con una herramienta avanzada de distribución, gestión y asesoramiento.

### 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 INTEGRALES DE VALORES EQUITY SALES

Servicio para clientes institucionales nacionales e internacionales desarrollado sobre la estructura y requerimientos de ejecución necesarios para cumplir el *best execution* derivado de MiFID II.

Intermediación de renta variable para clientes institucionales en las principales plazas mundiales a través

de circuitos operativos que se apoyan en las infraestructuras de bancos de inversión globales, dotando a la mesa de la más reciente tecnología y adaptación a las exigencias de MiFID II.

Especialización en ejecución a gestoras de gestión activa, *corporates* y modelos de *"execution to custody"* (E2C).

ÓRDENES GESTIONADAS EN  
"EXECUTION TO CUSTODY"  
1.000.000

LIQUIDACIÓN Y FECHA, VALOR  
Y DISPONIBILIDAD  
99 %

CLIENTES  
+50

ACCESOS A MERCADOS  
INTERNACIONALES  
+25

# SERVICIOS INTEGRALES DE VALORES

## 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

### Liquidación de valores

- Renta variable
- Renta fija
- Fondos de inversión

### Administración y custodia

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

### Operaciones financieras

- Nacional
- Internacional

### Mercados organizados

- Opciones
- Futuros

### 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 a 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.

### 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 ELEGIR A CECABANK COMO TU DEPOSITARIO

## Depositario independiente, líder y referente nacional

### TAMAÑO

Con una posición superior a los 255.600 millones de euros de patrimonio depositado en Cecabank, deja muy lejos a sus competidores. Cecabank es el depositario de más de nueve millones de partícipes.

### CALIDAD

Elegido por *Global Banking & Finance Review* como el *Best Custodian Bank* de España durante nueve años consecutivos (2017 a 2025). Además, tiene certificada la calidad con el sello AENOR ISO 9001 en depositaría, 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 depositaría ya que desde el año 2012 ha liderado proyectos de traspaso con más de 30 gestoras.

### 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  
de *Securities Services*  
acuadros@cecabank.es  
91 596 81 69

**Óscar Mateos**

Director de Valores  
y Cuentas Corrientes  
omateos@cecabank.es  
650 58 06 94

**Virginia Linares**

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

**Fernando Toledano**

Director de Desarrollo  
de Negocio  
ftoledan@cecabank.es  
618 56 30 04

**José Carlos Sánchez-Vizcaíno**

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



[www.cecabank.es](http://www.cecabank.es)

