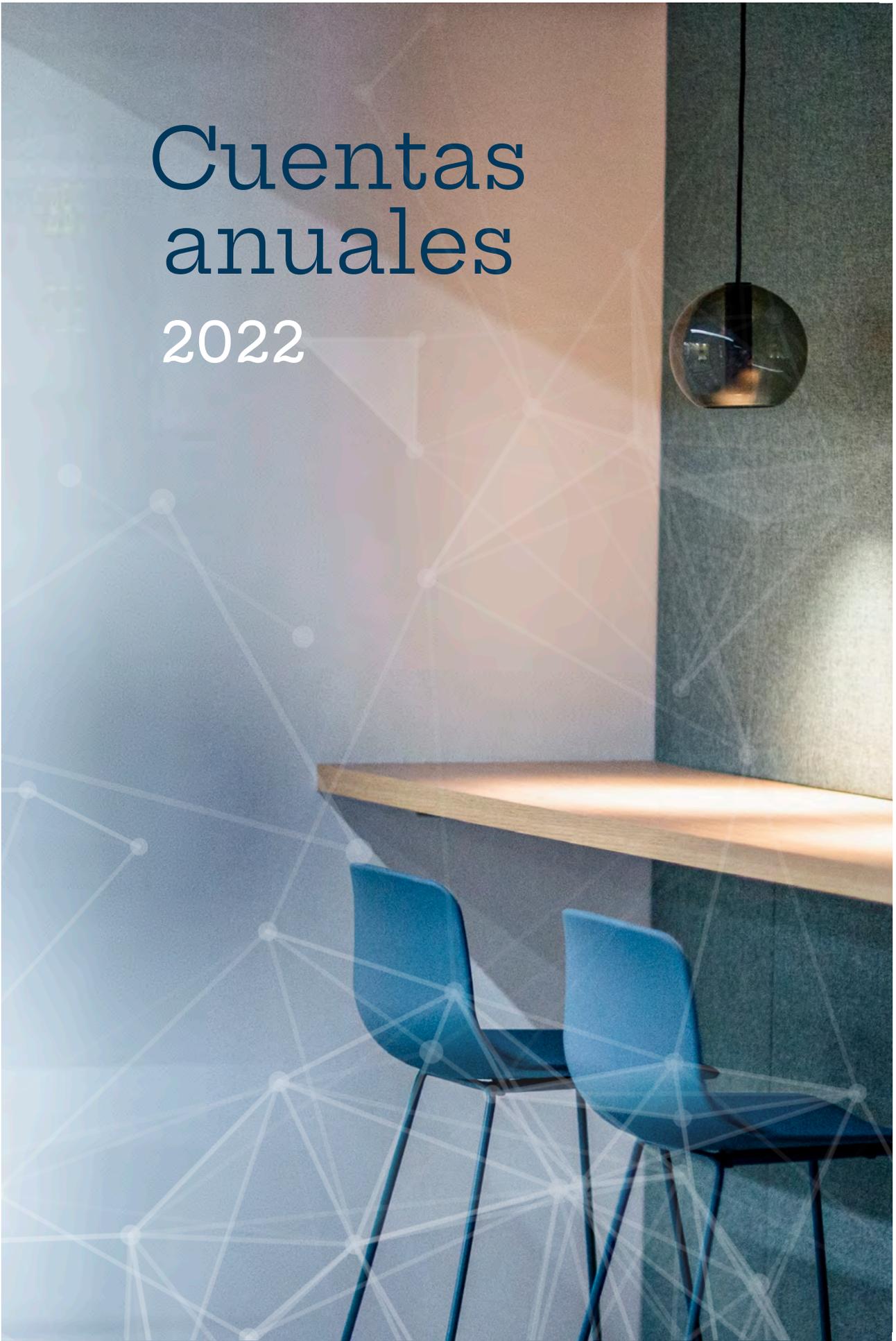


# Cuentas anuales 2022



# Cecabank, S.A. y Sociedades Dependientes que integran el Grupo Cecabank

Cuentas Anuales correspondientes al  
ejercicio anual terminado el 31 de  
diciembre de 2022 e Informe de Gestión



## Cuentas anuales

2022

- **Informe de Auditoría de Cuentas Anuales consolidadas**

Estados financieros consolidados

Memoria consolidada

Informe de Gestión consolidada

Anexo Estado de Información no financiera

Informe de validación independiente

**Cecabank, S.A.**  
**y sociedades dependientes**

Informe de auditoría, Cuentas anuales consolidadas  
e Informe de gestión consolidado a 31 de diciembre de 2022



## Informe de auditoría de cuentas anuales consolidadas emitido por un auditor independiente

A los accionistas de Cecabank, S.A.:

### Informe sobre las cuentas anuales consolidadas

#### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Cecabank, S.A. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación en España.

#### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

| Cuestiones clave de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|----------------------------------|---|
|----------------------------------|---|

|  |  |
|--|--|
| <b>Depositaría y custodia de valores de terceros</b> |  |
|--|--|

Tal y como se describe en la nota 1, el Grupo está especializado en servicios de valores, siendo uno de sus principales negocios la depositaría y custodia de títulos.

El Grupo mantiene registrados en sus cuentas de orden a 31 de diciembre de 2022, instrumentos financieros confiados de terceros por importe de 272.963.818 miles de euros, derivados de la operativa de depositaría y custodia prestada a distintas entidades financieras, tal y como se detalla en la nota 27.3.

Asimismo, por la prestación de los mencionados servicios de depositaría y custodia, el Grupo ha percibido durante el ejercicio 2022 comisiones por importe de 169.853 miles de euros, tal y como se detalla en la nota 31, siendo, por tanto, el negocio más relevante por cifra de ingresos para el Grupo.

Consideramos este negocio como una cuestión clave de auditoría, dada su relevancia sobre las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, así como por la significatividad de los ingresos percibidos por el mismo.

Nuestro trabajo se ha centrado en el análisis, evaluación y comprobación del control interno, así como en la realización de pruebas de detalle.

Respecto al control interno, nos hemos centrado en el diseño y operatividad de los controles del negocio de depositaría y custodia, principalmente, en la comprobación de las conciliaciones de títulos y patrimonios depositados y custodiados de terceros, así como de las comisiones devengadas por la realización de esta actividad.

Adicionalmente, hemos realizado pruebas en detalle consistentes en:

- Obtención y análisis, para una muestra, de la documentación contractual que rige la prestación de servicios entre el Grupo y sus clientes de depositaría y custodia y cotejo de su coincidencia con los registros contables.
- Recálculo de una muestra de las comisiones de depositaría y de una muestra de las comisiones de custodia percibidas durante el ejercicio 2022.
- Comprobación de las conciliaciones de títulos realizadas por la dirección del Grupo, así como análisis de las partidas en conciliación a 31 de diciembre de 2022.
- Confirmación externa de la totalidad de las contrapartes depositadas y custodiadas a 31 de diciembre de 2022.
- Comprobación del correcto registro de los desgloses de los saldos revelados en las cuentas anuales consolidadas del Grupo a 31 de diciembre de 2022.
- Procedimientos de confirmación de terceros para una muestra de títulos de clientes a 31 de diciembre de 2022.

Como resultado de los procedimientos anteriormente descritos, no se han puesto de manifiesto incidencias significativas que afecten a esta cuestión.

| Cuestiones clave de la auditoría       | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|--|---|
| Valoración de instrumentos financieros |   |

A 31 de diciembre de 2022, el Grupo mantiene inversiones en instrumentos financieros de diversa tipología, por importe de 3.714.704 miles de euros de activo y 616.748 miles de euros de pasivo. Estos saldos representan al cierre del ejercicio un 26% sobre el total activo y un 5% sobre el total pasivo del balance de las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

A efectos de valoración, estos instrumentos financieros se encuentran clasificados como de nivel 1, nivel 2 y nivel 3. Tal y como se detalla en la nota 21, el valor razonable de los instrumentos financieros se determina como sigue:

- Nivel 1: precio de cotización en mercados activos.
- Nivel 2: técnicas de valoración en las que los inputs significativos están basados en datos de mercado observables directa o indirectamente.
- Nivel 3: técnicas de valoración en las que algún input significativo está basado en datos no observables en el mercado.

Además, la valoración de los instrumentos financieros es una de las estimaciones más significativas efectuadas por la dirección del Grupo, utilizando para ello distintas técnicas y metodologías de valoración en función de cada clase de instrumento, tal y como se explica en las notas 2.2, 2.9 y 21 de las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

Por todo lo anterior, consideramos una cuestión clave de auditoría la valoración de los instrumentos financieros debido a la representatividad de estos sobre las cuentas anuales consolidadas y el alto grado de juicio profesional requerido.

Hemos obtenido un entendimiento del proceso de estimación efectuado por la dirección, con la colaboración de nuestros expertos en valoraciones de instrumentos financieros.

Respecto al control interno, nos hemos centrado en la evaluación del diseño y operatividad de los controles de los siguientes procesos:

- Metodologías de cálculo aplicadas por la dirección comprobando que se encuentran alineadas con la normativa contable aplicable.
- Cumplimiento normativo y del funcionamiento de los modelos internos aprobados por la dirección.
- Fiabilidad de las fuentes de datos utilizados en los cálculos y la adecuación de los modelos, teniendo en cuenta las circunstancias.

Adicionalmente, hemos realizado pruebas de detalle consistentes en:

- Comprobación de que la metodología del proceso de valoración llevado a cabo por la dirección se encuentra alineada con la normativa contable aplicable, la práctica de mercado y las expectativas específicas del sector.
- Comprobación de la clasificación de los instrumentos financieros por niveles, en función de los precios observables en mercados activos.
- Contraste y reejecución de la valoración efectuada por la dirección del Grupo, en función de su clasificación, para diferentes muestras de las carteras de instrumentos financieros.
- Contraste y reejecución del test de eficacia para una muestra de expedientes de coberturas contables.

| Cuestiones clave de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría   |
|----------------------------------|---|
|                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Comprobación del correcto registro de los desgloses de los saldos revelados en las cuentas anuales consolidadas a 31 de diciembre de 2022.</li> </ul> <p>En la realización de las pruebas anteriormente descritas, no se han identificado diferencias, por encima de un rango razonable.</p> |

#### Aspectos asociados a los sistemas informáticos

Dada su operativa, el Grupo utiliza sistemas informáticos complejos, tanto en el propio ejercicio de su actividad como en los cálculos, procesamientos, registro, almacenamiento, elaboración y presentación de su información financiera y contable. Por tanto, un adecuado control sobre los mismos, y los protocolos de acceso a las aplicaciones y bases de datos, es fundamental para garantizar el correcto procesamiento de la información financiera.

Por ello, hemos considerado la efectividad del marco general de control interno de los sistemas de información relacionados con el proceso de registro y cierre contable una cuestión clave para la realización de ciertos procedimientos de auditoría basados en el control interno.

Se describen a continuación los principales procedimientos de auditoría llevados a cabo sobre los sistemas de información considerados relevantes en el proceso de generación de la información financiera. Para la realización de estos trabajos hemos contado con la colaboración de especialistas en auditoría de sistemas y procesos.

- Comprobación de los controles generales de IT (ITGCs), centrados en las siguientes áreas: acceso a programas y datos, cambios de programa y operaciones informáticas de las principales plataformas que contienen información que puede tener un impacto significativo en las cuentas anuales consolidadas.
- Comprobación de la existencia de herramientas de gestión y control de los procesos automáticos y de monitorización y gestión de incidencias.
- Entendimiento de los procesos clave de negocio, identificando los controles automáticos clave implantados y comprobación de éstos.
- Entendimiento del proceso de registro de movimientos y cierre contable, así como pruebas de extracción y filtrado de los apuntes, atendiendo a criterios de riesgo de auditoría.

No se ha identificado ningún aspecto relevante que afecte de forma significativa a la información financiera incluida en las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

---

**Otra información: Informe de gestión consolidado**

---

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión consolidado, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

- a) Comprobar únicamente que el estado de información no financiera consolidado se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y, en caso contrario, informar sobre ello.
- b) Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

---

**Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales consolidadas**

---

Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados del Grupo, de conformidad con las NIIF-UE y demás disposiciones del marco normativo de información financiera aplicable al Grupo en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas, los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la valoración de la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión de auditoría de la Sociedad dominante es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales consolidadas.

---

**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas**

---

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales consolidadas.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad dominante.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales consolidadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la comisión de auditoría de la Sociedad dominante en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la Sociedad dominante una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la Sociedad dominante, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

## Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

---

### Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad dominante

---

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad dominante de fecha 23 de febrero de 2023.

---

### Periodo de contratación

---

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de marzo de 2022 nos nombró como auditores del Grupo por un periodo de un año para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de la Junta General Ordinaria de Accionistas para el periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

---

### Servicios prestados

---

Los servicios, distintos de la auditoría de cuentas, que han sido prestados al Grupo auditado se desglosan en la nota 36 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas.

---

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

  
Amagoia Delgado Rodríguez (22009)

23 de febrero de 2023





## Cuentas anuales

2022

Informe de Auditoría  
de Cuentas Anuales  
consolidadas

• **Estados financieros  
consolidados**

Memoria consolidada

Informe de Gestión  
consolidada

Anexo Estado de  
Información no financiera

Informe de validación  
independiente

# Cecabank, S.A. y sociedades dependientes

## Balance Consolidado al Cierre del Ejercicio 2022

(Expresado en miles de euros)

| Activo   | 2022              | 2021              |
|--|-------------------|-------------------|
| Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista (Nota 7)   | 7.854.339         | 8.679.756         |
| <b>Activos financieros mantenidos para negociar (Nota 8.1)</b>   | <b>857.046</b>    | <b>1.414.378</b>  |
| Derivados  | 447.469           | 781.544           |
| Instrumentos de patrimonio   | 102.253           | 292.528           |
| Valores representativos de deuda   | 307.324           | 340.306           |
| Préstamos y anticipos  | -                 | -                 |
| Pro-memoria: Prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración   | 104.631           | 170.867           |
| <b>Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados (Nota 8.2)</b> | <b>14.939</b>     | <b>28.584</b>     |
| Instrumentos de patrimonio   | 5.804             | 4.550             |
| Valores representativos de deuda   | 9.135             | 23.924            |
| Préstamos y anticipos  | -                 | 110               |
| Pro-memoria: Prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración   | -                 | -                 |
| <b>Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (Nota 8.3)</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global (Nota 9)</b>   | <b>2.339.005</b>  | <b>3.238.947</b>  |
| Instrumentos de patrimonio   | 2.733             | 3.002             |
| Valores representativos de deuda   | 2.336.272         | 3.235.945         |
| Préstamos y anticipos  | -                 | -                 |
| Pro-memoria: Prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración   | 1.414.785         | 2.132.610         |
| <b>Activos financieros a coste amortizado (Nota 10)</b>  | <b>2.543.772</b>  | <b>3.199.697</b>  |
| Valores representativos de deuda   | 307.273           | 109.595           |
| Préstamos y anticipos  | 2.236.499         | 3.090.102         |
| Bancos centrales   | 1                 | 16.174            |
| Entidades de crédito   | 1.352.991         | 2.094.199         |
| Clientela  | 883.507           | 979.729           |
| Pro-memoria: Prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración   | 286.089           | 479.295           |
| <b>Derivados - contabilidad de coberturas (Nota 11)</b>  | <b>196.441</b>    | <b>10.137</b>     |
| <b>Cambios en el valor razonable de los elementos cubiertos en una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés</b>               | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Inversiones en negocios conjuntos y asociadas</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| Negocios conjuntos   | -                 | -                 |
| Asociadas  | -                 | -                 |
| <b>Activos tangibles (Nota 13)</b>   | <b>53.906</b>     | <b>51.168</b>     |
| Inmovilizado tangible  | 44.856            | 41.871            |
| De uso propio  | 44.856            | 41.871            |
| Cedido en arrendamiento operativo  | -                 | -                 |
| Afecto a la Obra Social  | -                 | -                 |
| Inversiones inmobiliarias  | 9.050             | 9.297             |
| De los cuales: Cedido en arrendamiento operativo   | -                 | -                 |
| Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero   | 1.303             | 1.673             |
| <b>Activos intangibles (Nota 14)</b>   | <b>401.168</b>    | <b>446.662</b>    |
| Fondo de comercio  | -                 | -                 |
| Otros activos intangibles  | 401.168           | 446.662           |
| <b>Activos por impuestos (Nota 20)</b>   | <b>86.960</b>     | <b>66.765</b>     |
| Activos por impuestos corrientes   | 368               | 229               |
| Activos por impuestos diferidos  | 86.592            | 66.536            |
| <b>Otros activos (Nota 15.1)</b>   | <b>67.321</b>     | <b>60.368</b>     |
| Contratos de seguros vinculados a pensiones  | -                 | -                 |
| Existencias  | -                 | -                 |
| Resto de los otros activos   | 67.321            | 60.368            |
| <b>Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta (Nota 12)</b>            | <b>623</b>        | <b>3.075</b>      |
| <b>Total Activo</b>  | <b>14.415.520</b> | <b>17.199.537</b> |

# Cecabank, S.A. y sociedades dependientes

## Balance Consolidado al Cierre del Ejercicio 2022

(Expresado en miles de euros)

| Patrimonio Neto y Pasivo   | 2022              | 2021              |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Pasivo</b>  |                   |                   |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociar (Nota 8.1)</b>   | <b>616.748</b>    | <b>1.085.136</b>  |
| Derivados  | 482.354           | 805.612           |
| Posiciones Cortas  | 134.394           | 279.524           |
| Depósitos  | -                 | -                 |
| Valores representativos de deuda emitidos  | -                 | -                 |
| Otros pasivos financieros  | -                 | -                 |
| <b>Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (Nota 8.3)</b>                                   | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 16)</b>  | <b>12.447.904</b> | <b>14.727.683</b> |
| Depósitos  | 12.071.295        | 14.591.226        |
| Bancos centrales   | 3.843             | -                 |
| Entidades de crédito   | 1.517.129         | 2.267.645         |
| Clientela  | 10.550.323        | 12.323.581        |
| Valores representativos de deuda emitidos  | -                 | -                 |
| Otros pasivos financieros  | 376.609           | 136.457           |
| <b>Derivados - contabilidad de coberturas (Nota 11)</b>  | <b>-</b>          | <b>4.105</b>      |
| <b>Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés</b>       | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Provisiones (Nota 17)</b>   | <b>71.813</b>     | <b>86.763</b>     |
| Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo   | -                 | -                 |
| Otras retribuciones a los empleados a largo plazo  | 33.569            | 45.426            |
| Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes  | 6.719             | 4.213             |
| Compromisos y garantías concedidos   | 413               | 262               |
| Restantes provisiones  | 31.112            | 36.862            |
| <b>Pasivos por impuestos</b>   | <b>17.984</b>     | <b>18.531</b>     |
| Pasivos por impuestos corrientes   | 7.026             | 6.686             |
| Pasivos por impuestos diferidos (Nota 20)  | 10.958            | 11.845            |
| <b>Capital social reembolsable a la vista</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Otros pasivos (Nota 15.2)</b>   | <b>70.945</b>     | <b>65.728</b>     |
| <b>Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</b>               | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Total Pasivo</b>  | <b>13.225.394</b> | <b>15.987.946</b> |
| <b>Fondos propios</b>  | <b>1.252.915</b>  | <b>1.201.621</b>  |
| <b>Capital</b>   | <b>112.257</b>    | <b>112.257</b>    |
| Capital desembolsado (Nota 19)   | 112.257           | 112.257           |
| Capital no desembolsado exigido  | -                 | -                 |
| Pro memoria: capital no exigido  | -                 | -                 |
| Prima de emisión (Nota 19)   | 615.493           | 615.493           |
| Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital  | -                 | -                 |
| Otros elementos de patrimonio neto   | -                 | -                 |
| Ganancias acumuladas   | 444.831           | 389.924           |
| Reservas de revalorización   | -                 | -                 |
| Otras reservas (Nota 19)   | 14.894            | 14.889            |
| (-) Acciones propias   | -                 | -                 |
| Resultado atribuible a los propietarios de la dominante  | 65.440            | 69.058            |
| (-) Dividendos a cuenta  | -                 | -                 |
| <b>Otro resultado global acumulado</b>   | <b>(62.789)</b>   | <b>9.970</b>      |
| <b>Elementos que no se reclasificarán en resultados</b>  | <b>11.555</b>     | <b>11.163</b>     |
| Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas (Nota 18)                                | 10.126            | 9.656             |
| Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta                   | -                 | -                 |
| Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global | 1.429             | 1.507             |

## Cecabank, S.A. y sociedades dependientes

### Balance Consolidado al Cierre del Ejercicio 2022

(Expresado en miles de euros)

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global | -                 | -                 |
| Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito   | -                 | -                 |
| Elementos que pueden reclasificarse en resultados  | (74.344)          | (1.193)           |
| Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero  | -                 | -                 |
| Conversión de divisas  | -                 | -                 |
| Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo   | -                 | -                 |
| Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (Nota 18)                | (74.344)          | (1.193)           |
| Instrumentos de cobertura  | -                 | -                 |
| Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta (Notas 12 y 18)                       | -                 | -                 |
| Intereses minoritarios [participaciones no dominantes] - otras partidas  | -                 | -                 |
| <b>Total Patrimonio Neto</b>   | <b>1.190.126</b>  | <b>1.211.591</b>  |
| <b>Total Patrimonio Neto y Pasivo</b>  | <b>14.415.520</b> | <b>17.199.537</b> |
| <i>Pro-Memoria</i>   |                   |                   |
| Compromisos de préstamo concedidos (Nota 27.1)   | 503.859           | 561.871           |
| Garantías financieras concedidas (Nota 27.1)   | -                 | -                 |
| Otros compromisos concedidos (Nota 27.1)   | 174.353           | 71.431            |

# Cecabank, S.A. y sociedades dependientes

## Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en Miles de Euros)

|   | 2022           | 2021           |
|---|----------------|----------------|
| <b>Ingresos por intereses (Nota 28)</b>   | <b>143.914</b> | <b>111.336</b> |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global  | 31.165         | 27.897         |
| Activos financieros a coste amortizado  | 21.162         | 9.763          |
| Restantes ingresos por intereses  | 91.587         | 73.676         |
| Gastos por intereses (Nota 29)  | (140.417)      | (104.970)      |
| <b>Margen de intereses</b>  | <b>3.497</b>   | <b>6.366</b>   |
| Ingresos por dividendos (Nota 30)   | 4.915          | 4.066          |
| Ingresos por comisiones (Nota 31)   | 225.465        | 222.429        |
| Gastos por comisiones (Nota 32)   | (35.097)       | (33.090)       |
| Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas (Nota 33)  | (26.110)       | 34.588         |
| Activos financieros a coste amortizado  | 2              | 3              |
| Restantes activos y pasivos financieros   | (26.112)       | 34.585         |
| Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas (Nota 33)  | 35.032         | (6.018)        |
| Otras ganancias o pérdidas  | 35.032         | (6.018)        |
| Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas (Nota 33)                                      | (687)          | (1.043)        |
| Otras ganancias o pérdidas  | (687)          | (1.043)        |
| Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas (Nota 33)  | -              | -              |
| Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas (Nota 33)  | 3.081          | 206            |
| Diferencias de cambio, netas  | 62.036         | 38.746         |
| Otros ingresos de explotación (Nota 34)   | 56.365         | 51.068         |
| Otros gastos de explotación (Nota 37)   | (16.173)       | (11.638)       |
| <b>Margen bruto</b>   | <b>312.324</b> | <b>305.680</b> |
| Gastos de administración  | (136.530)      | (144.026)      |
| Gastos de personal (Nota 35)  | (48.624)       | (71.736)       |
| Otros gastos de administración (Nota 36)  | (87.906)       | (72.290)       |
| Amortización (Nota 39)  | (87.483)       | (82.468)       |
| Provisiones o reversión de provisiones (Nota 17)  | 4.759          | 9.786          |
| Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación (Notas 22 y 38) | (861)          | 4.580          |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global  | (738)          | (416)          |
| Activos financieros a coste amortizado  | (123)          | 4.996          |
| Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas  | -              | -              |
| Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros   | -              | -              |
| Activos tangibles (Nota 13)   | -              | -              |
| Activos intangibles (Nota 14)   | -              | -              |
| Otros   | -              | -              |
| Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas (Nota 13)  | (5)            | 5              |
| Fondo de comercio negativo reconocido en resultados   | -              | -              |
| Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto) (Nota 12)  | -              | 43             |
| <b>Ganancias o pérdidas antes de impuestos procedentes de las actividades continuadas</b>   | <b>92.204</b>  | <b>93.600</b>  |
| Gastos o ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas (nota 20.2)   | (26.764)       | (24.542)       |
| <b>Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de las actividades continuadas</b>   | <b>65.440</b>  | <b>69.058</b>  |
| Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas  | -              | -              |
| <b>Resultado del ejercicio</b>  | <b>65.440</b>  | <b>69.058</b>  |
| Atribuible a intereses minoritarios (participaciones dominantes)  | -              | -              |
| Atribuible a los propietarios de la dominante   | 65.440         | 69.058         |

## Cecabank, S.A. y sociedades dependientes

### Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de euros)

#### a. Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado

|   | 2022            | 2021            |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Resultado del ejercicio</b>  | 65.440          | 69.058          |
| <b>Otro resultado global</b>  | (72.759)        | (14.445)        |
| <b>Elementos que no se reclasificarán en resultados</b>   | <b>392</b>      | <b>(55)</b>     |
| Ganancias o pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas (Nota 35) y (Nota 20.4)                                       | 671             | (340)           |
| Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta  | -               | -               |
| Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (Notas 7 y 20.4) | (112)           | 262             |
| Impuesto sobre las ganancias relativo a elementos que no se reclasificarán (Nota 20.4)  | (167)           | 23              |
| <b>Elementos que pueden reclasificarse en resultados</b>  | <b>(73.151)</b> | <b>(14.390)</b> |
| Conversión de divisas   | -               | -               |
| Ganancias/(pérdidas) por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto-  | -               | -               |
| Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)   | -               | -               |
| Ganancias/(pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto-   | -               | -               |
| Transferido a resultados-   | -               | -               |
| Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global (Nota 20.4)  | (104.501)       | (20.557)        |
| Ganancias/(pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto  | (130.613)       | 14.028          |
| Transferido a resultados (Notas 7 y 20.4)   | 26.112          | (34.585)        |
| Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados (Nota 20.4)                                       | 31.350          | 6.167           |
| <b>Resultado global total del ejercicio</b>   | <b>(7.319)</b>  | <b>54.613</b>   |
| <b>Atribuible a intereses minoritarios (participaciones dominantes)</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| <b>Atribuible a los propietarios de la dominante</b>  | <b>(7.319)</b>  | <b>54.613</b>   |

## Cecabank, S.A. y sociedades dependientes

### Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de euros)

#### b. Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado

|  | Fondos Propios       |                               |                         |                             |                         |   |                           |   |              |                          |
|--|----------------------|-------------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|---|---------------------------|---|--------------|--------------------------|
|  | Capital<br>(Nota 19) | Prima de emisión<br>(Nota 19) | Ganancias<br>acumuladas | Otras Reservas<br>(Nota 19) | (-) Acciones<br>propias | Resultado<br>atribuible a los<br>propietarios<br>(Nota 4) | (-) Dividendo a<br>cuenta | Otro resultado<br>global acumulado<br>(Nota 18) | Minoritarios | Total patrimonio<br>neto |
| Saldo de apertura (antes de reexpresión) al 1 de enero de 2021 | 112.257              | 615.493                       | 340.558                 | 14.796                      | -                       | 54.372  | -                         | 24.415  | 409          | 1.162.300                |
| Efectos de la corrección de errores                            | -                    | -                             | -                       | -                           | -                       | -   | -                         | -   | -            | -                        |
| Efectos de los cambios en las políticas contables              | -                    | -                             | -                       | -                           | -                       | -   | -                         | -   | -            | -                        |
| Saldo de apertura al 1 de enero de 2021                        | 112.257              | 615.493                       | 340.558                 | 14.796                      | -                       | 54.372  | -                         | 24.415  | 409          | 1.162.300                |
| Resultado global total del periodo                             | -                    | -                             | -                       | -                           | -                       | 69.058  | -                         | (14.445)  | -            | 54.613                   |
| Otras variaciones en el patrimonio neto                        | -                    | -                             | 49.366                  | 93                          | -                       | (54.372)  | -                         | -   | (409)        | (5.322)                  |
| Reducción del capital  | -                    | -                             | (31)                    | -                           | -                       | -   | -                         | -   | (409)        | (440)                    |
| Dividendos (o remuneraciones a los socios)                     | -                    | -                             | (4.844)                 | -                           | -                       | -   | -                         | -   | -            | (4.844)                  |
| Venta o cancelación de acciones propias                        | -                    | -                             | -                       | -                           | -                       | -   | -                         | -   | -            | -                        |
| Transferencias entre componentes del patrimonio neto           | -                    | -                             | 54.372                  | -                           | -                       | (54.372)  | -                         | -   | -            | -                        |
| Otros aumentos/disminuciones del patrimonio neto               | -                    | -                             | (131)                   | 93                          | -                       | -   | -                         | -   | -            | (38)                     |
| Saldo de cierre al 31 de diciembre de 2021                     | 112.257              | 615.493                       | 389.924                 | 14.889                      | -                       | 69.058  | -                         | 9.970   | -            | 1.211.591                |
| Efectos de la corrección de errores                            | -                    | -                             | -                       | -                           | -                       | -   | -                         | -   | -            | -                        |
| Efectos de los cambios en las políticas contables              | -                    | -                             | -                       | -                           | -                       | -   | -                         | -   | -            | -                        |
| Saldo de apertura al 1 de enero de 2022                        | 112.257              | 615.493                       | 389.924                 | 14.889                      | -                       | 69.058  | -                         | 9.970   | -            | 1.211.591                |
| Resultado global total del periodo                             | -                    | -                             | -                       | -                           | -                       | 65.440  | -                         | (72.759)  | -            | (7.319)                  |
| Otras variaciones en el patrimonio neto                        | -                    | -                             | 54.907                  | 5                           | -                       | (69.058)  | -                         | -   | -            | (14.146)                 |
| Reducción del capital  | -                    | -                             | (14.144)                | -                           | -                       | -   | -                         | -   | -            | (14.144)                 |
| Dividendos (o remuneraciones a los socios)                     | -                    | -                             | -                       | -                           | -                       | -   | -                         | -   | -            | -                        |
| Venta o cancelación de acciones propias                        | -                    | -                             | -                       | -                           | -                       | -   | -                         | -   | -            | -                        |
| Transferencias entre componentes del patrimonio neto           | -                    | -                             | 69.058                  | -                           | -                       | (69.058)  | -                         | -   | -            | -                        |
| Otros aumentos/disminuciones del patrimonio neto               | -                    | -                             | (7)                     | 5                           | -                       | -   | -                         | -   | -            | (2)                      |
| Saldo de cierre al 31 de diciembre de 2022                     | 112.257              | 615.493                       | 444.831                 | 14.894                      | -                       | 65.440  | -                         | (62.789)  | -            | 1.190.126                |

## Cecabank, S.A. y sociedades dependientes

### Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de euros)

|  | 2022               | 2021             |
|--|--------------------|------------------|
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación:</b>   | <b>(768.957)</b>   | <b>3.371.124</b> |
| <b>Resultado del ejercicio</b>   | <b>65.440</b>      | <b>69.058</b>    |
| <b>Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>                                   | <b>132.207</b>     | <b>109.819</b>   |
| Amortización   | 87.483             | 82.468           |
| Otros ajustes  | 44.724             | 27.351           |
| <b>(Aumento) / Disminución netos de los activos de explotación</b>   | <b>(1.807.031)</b> | <b>(341.295)</b> |
| Activos financieros mantenidos para negociar   | (554.454)          | (448.606)        |
| Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados | (13.495)           | 984              |
| Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados   | -                  | -                |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global   | (648.201)          | 814.919          |
| Activos financieros a coste amortizado   | (620.345)          | (688.145)        |
| Otros activos de explotación   | 29.464             | (20.447)         |
| <b>Aumento / (Disminución) netos de los pasivos de explotación-</b>  | <b>(2.757.451)</b> | <b>2.861.418</b> |
| Pasivos financieros mantenidos para negociar   | (468.388)          | (208.837)        |
| Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados   | -                  | -                |
| Pasivos financieros a coste amortizado   | (2.279.779)        | 3.087.929        |
| Otros pasivos de explotación   | (9.284)            | (17.674)         |
| <b>Cobros / Pagos por Impuesto sobre Beneficios</b>  | <b>(16.184)</b>    | <b>(10.466)</b>  |
| <b>Flujos de efectivo netos de las actividades de inversión</b>  | <b>(42.316)</b>    | <b>(36.616)</b>  |
| <b>Pagos:</b>  | <b>42.316</b>      | <b>36.616</b>    |
| Activos tangibles  | 4.692              | 3.303            |
| Activos intangibles  | 37.624             | 33.313           |
| Inversiones en negocios conjuntos y asociadas  | -                  | -                |
| Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta                                   | -                  | -                |
| Otros pagos relacionados con actividades de inversión  | -                  | -                |
| <b>Cobros:</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>         |
| Activos tangibles  | -                  | -                |
| Activos intangibles  | -                  | -                |
| Inversiones en negocios conjuntos y asociadas  | -                  | -                |
| Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta                                   | -                  | -                |
| Otros pagos relacionados con actividades de inversión  | -                  | -                |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>   | <b>(14.144)</b>    | <b>(4.844)</b>   |
| <b>Pagos:</b>  | <b>14.144</b>      | <b>4.844</b>     |
| Dividendos   | 14.144             | 4.844            |
| Pasivos subordinados   | -                  | -                |
| Amortización de instrumentos de patrimonio propio  | -                  | -                |
| Adquisición de instrumentos de patrimonio propio   | -                  | -                |
| <b>Cobros:</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>         |
| <b>Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>         |
| <b>Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes</b>  | <b>(825.417)</b>   | <b>3.329.664</b> |
| Efectivo y equivalentes al inicio del período  | 8.679.756          | 5.350.092        |
| Efectivo y equivalentes al final del período   | 7.854.339          | 8.679.756        |
| <i>Pro-memoria</i>   | -                  | -                |
| <b>Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>         |
| Efectivo   | 176.776            | 179.338          |
| Saldos en efectivo en bancos centrales   | 7.548.434          | 8.388.867        |
| Otros depósitos a la vista   | 129.129            | 111.551          |
| Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista   | -                  | -                |



## Cuentas anuales

2022

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales consolidadas

Estados financieros consolidados

• **Memoria consolidada**

Informe de Gestión consolidada

Anexo Estado de Información no financiera

Informe de validación independiente

# Cecabank, S.A. y Sociedades dependientes que integran el Grupo Cecabank

## Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

### 1. Introducción, bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas y otra información

#### 1.1. Introducción

Cecabank, S.A. (el “Banco” o la “Entidad”) es una entidad financiera constituida el 17 de octubre de 2012 en escritura pública ante el Notario D. Manuel Richi Alberti. El Banco se encuentra inscrito desde el 12 de noviembre de 2012 en el Registro Mercantil y en el Registro de entidades financieras de Banco de España con el código 2000.

Con motivo de la entrada en vigor el 4 de noviembre de 2014 del Mecanismo Único de Supervisión (“MUS”), el Banco Central Europeo (“BCE”) asumió la competencia para la supervisión de las entidades de crédito europeas, entre las que se encuentra el Banco. El MUS es un sistema de supervisión bancaria que comprende al BCE y a los supervisores nacionales (el Banco de España, para el caso español). Para el caso del Banco, el BCE tiene las competencias de determinar y vigilar la aplicación de los criterios de supervisión, en estrecha cooperación con el Banco de España, de manera que recaer en Banco de España la realización de la supervisión directa del Banco, ejerciendo el BCE una supervisión indirecta como responsable último del funcionamiento del MUS.

El domicilio social del Banco se encuentra situado en Madrid, en el número 27 de la Calle Alcalá. En el domicilio social del Banco y en su página web corporativa ([www.cecabank.es](http://www.cecabank.es)) se pueden consultar los estatutos sociales del Banco junto con otra información legal relevante.

La Confederación Española de Cajas de Ahorros (la “CECA”) posee un 89% del capital social del Banco, como consecuencia de la operación de segregación de la totalidad de su patrimonio, a excepción de determinados activos y pasivos vinculados a su obra social, a un banco de nueva creación, Cecabank, S.A., el cual se subrogó en la totalidad de los derechos y obligaciones que mantenía la CECA hasta ese momento.

Por tanto, el Banco (y el Grupo Cecabank) está, a su vez, integrado en el Grupo del que es cabecera la Confederación Española de Cajas de Ahorros, con la que realiza, junto con sus entidades asociadas, accionistas asimismo del Banco, un volumen relevante de transacciones.

Cecabank, S.A. está especializada en la actividad de securities services, que incluye la depositaria de fondos de inversión y planes de pensiones, la custodia de valores y otros activos financieros, así como la ejecución y liquidación de operaciones relacionadas con dichos activos.

Los estatutos del Banco establecen las actividades que podrá llevar a cabo, constituyendo su objeto social:

- a. la realización de toda clase de actividades, operaciones y servicios propios del negocio de banca en general o relacionados directa o indirectamente con éste y que le estén permitidas por la legislación vigente, incluida la prestación de servicios de inversión y auxiliares y la realización de actividades de mediación de seguros;
- b. la prestación de servicios tecnológicos, administrativos y asesoramiento a las Administraciones Públicas, así como a cualquier otra entidad pública o privada; y

c. la adquisición, tenencia, disfrute y enajenación de toda clase de valores mobiliarios.

El Grupo Cecabank (el “Grupo” o el “Grupo Cecabank”), lo componen tanto al 31 de diciembre de 2022 como al 31 de diciembre de 2021, Cecabank, S.A. como cabecera del mismo y Trionis (sociedad dependiente).

En el Anexo I adjunto, se incluye determinada información financiera relevante de esta sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021. Asimismo, en la Nota 3 se presentan los estados financieros resumidos del Banco del ejercicio 2022 que incluyen información comparativa del ejercicio 2021. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo no lo integran entidades asociadas o multigrupo.

Asimismo, Cecabank S.A. ofrece cobertura internacional a sus clientes principalmente en la actividad de pagos a través de dos palancas: su Red Exterior y su Red de Corresponsales.

La Red Exterior, con oficina operativa al 31 de diciembre en Lisboa y de representación en Fráncfort y Londres, tiene como funciones las siguientes:

- Apoyo al plan estratégico de la entidad fomentando sus negocios clave: Securities Services, Tesorería y Pagos.
- Conocimiento del mercado y apoyo local.
- Expertise en procesamiento de órdenes de pago transfronterizos relacionados con FX.
- Colaboración con distintos organismos pagadores internacionales de pago de pensiones y gestión de datos para más de 210 mutualidades internacionales de prestaciones, pensiones, compensaciones y pagos suplementarios.
- Importante labor de representación institucional ante organismos europeos.
- Servicios de promoción de comercio exterior (información sobre los mercados, selección de intermediarios, informes y demandas comerciales, centro de negocio, gestión de cobros, asesoramiento jurídico, representación fiscal y recuperación del IVA, misiones comerciales, constitución de sucursales y filiales, servicio de visitas a ferias, etc.).

Con fecha del 1 de enero de 2021 se produjo la apertura de la oficina de representación de Londres una vez recibidas las autorizaciones pertinentes.

## 1.2. Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2022 han sido formuladas por sus Administradores, en reunión de su Consejo de Administración celebrada el día 22 de febrero de 2023. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2021 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas el 29 de marzo de 2022. Las cuentas anuales del Banco correspondientes al ejercicio 2022 se encuentran pendientes de aprobación por su Junta General. No obstante, el Consejo de Administración del Banco entiende que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos.

Teniendo en consideración la opción contemplada en la disposición final undécima de la Ley 62/2003, de 30 de diciembre, de medidas fiscales, administrativas y de orden social respecto al marco normativo contable aplicable en la formulación de cuentas anuales consolidadas de la que han hecho uso los Administradores del Banco, las cuentas anuales consolidadas del Grupo se presentan de acuerdo con lo dispuesto en el marco de información financiera que resulta de aplicación al Grupo, que es el establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea al 31 de diciembre de 2021 (“NIIF-UE”), teniendo en consideración la Circular 4/2017 de Banco de España, de 27 de noviembre, a entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros, así como sucesivas modificaciones. La Circular 4/2017 constituye el desarrollo y adaptación al sector de entidades de crédito españolas de las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Unión Europea.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2022 se han elaborado teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables y los criterios de valoración de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2022 y de los resultados consolidados de sus operaciones y de los flujos de efectivo consolidados que se han producido en el Grupo en el ejercicio anual finalizado a dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera al que se ha hecho mención en el párrafo anterior, que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Las cuentas anuales consolidadas se han elaborado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por el Banco y por las restantes entidades integradas en el Grupo. No obstante, y dado que los principios contables y criterios de valoración aplicados en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2022 pueden diferir de los utilizados por algunas de las entidades integradas en el mismo, en el proceso de consolidación se introducen, en su caso, los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar entre sí tales principios y criterios y para adecuarlos a las NIIF- UE aplicados por el Grupo en la elaboración de sus cuentas anuales consolidadas.

Los principios y políticas contables descritas en la Nota 2, se han aplicado en la preparación de todos los estados financieros consolidados que integran estas cuentas anuales consolidadas.

### 1.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores del Banco.

En la elaboración de las cuentas anuales del Grupo correspondientes al ejercicio 2022 se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por sus Administradores para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (véanse Notas 2.9, 2.13, 2.14 y 2.16).
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados (véase Nota 2.11).
- Cálculo de las provisiones a constituir, en su caso, para la cobertura de determinados riesgos con origen en la actividad del Grupo (véanse Notas 2.10 y 2.15).
- La vida útil de los activos tangibles e intangibles (véanse Notas 2.13 y 2.14).
- El valor razonable de determinados instrumentos financieros y pasivos no cotizados (véase Nota 2.2.3).
- Las hipótesis aplicadas en las estimaciones de la probabilidad de generación de ingresos fiscales futuros que permitan la recuperación de los activos fiscales diferidos del Grupo (véase Nota 2.12).

## 1.4. Información referida al ejercicio 2021

El Consejo de Administración del Grupo presenta, a efectos comparativos con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales consolidadas, las correspondientes al ejercicio 2021.

## 1.5. Contratos de agencia

Ni al cierre del ejercicio 2022 ni del ejercicio 2021 ni en ningún momento durante los mismos, el Grupo ha mantenido en vigor "contratos de agencia" en la forma en la que éstos se contemplan en el artículo 21 del Real Decreto 84/2015, de 13 de febrero, por el que se desarrolla la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito.

## 1.6. Participaciones en el capital de entidades de crédito

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo no poseía participación en el capital de otras entidades de crédito, nacionales o extranjeras, iguales o superiores al 5% de su capital o sus derechos de voto.

## 1.7. Impacto medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica, el Banco no genera un impacto significativo en el medio ambiente. No obstante, Cecabank está comprometida con la gestión responsable y sostenible de los recursos materiales, promoviendo la eficiencia en el consumo y los impactos sobre el entorno social y medioambiental, tanto en su actividad como en su ámbito de influencia

Por esta razón, no es necesario constituir ninguna provisión por este concepto y en las cuentas anuales del Banco del ejercicio 2022 no se desglosa ninguna información relativa a esta materia.

## 1.8. Objetivos, políticas y procesos de gestión de capital

El 2 de febrero de 2016, se publicó la Circular 2/2016, del Banco de España, a las entidades de crédito, sobre supervisión y solvencia, que contempla la adaptación del ordenamiento jurídico español a la Directiva 2013/36/UE y al Reglamento (UE) nº 575/2013, que resulta de aplicación al Grupo, la cual fue modificada por la Circular 5/2021, de 22 de noviembre, del Banco de España.

El citado Reglamento comunitario (UE) nº 575/2013 establece normas uniformes que las entidades de crédito deberán cumplir en relación con: 1) las exigencias de recursos propios regulatorios relativos a elementos del riesgo de crédito, del riesgo de mercado, del riesgo operacional y del riesgo de liquidación; 2) los requisitos destinados a limitar los grandes riesgos; 3) la cobertura del riesgo de liquidez relativos a elementos plenamente cuantificables, uniformes y normalizados, una vez se desarrollen por un acto delegado de la Comisión; 4) el establecimiento de la ratio de apalancamiento, y 5) los requisitos de información y de divulgación pública.

El mencionado Reglamento comunitario introdujo una revisión del concepto y de los componentes de los requerimientos de recursos propios regulatorios exigibles a las entidades. Estos están integrados por dos elementos: el capital de nivel 1 (o *Tier 1*) y capital de nivel 2 (o *Tier 2*). A su vez, el capital de nivel 1 es igual a la suma del capital de nivel 1 ordinario (o *Common Equity*) y el capital de nivel 1 adicional. Es decir, el capital de nivel 1 lo forman aquellos instrumentos que son capaces de absorber pérdidas cuando la entidad está en funcionamiento, mientras que los elementos del capital de nivel 2 absorberán pérdidas fundamentalmente cuando la entidad, en su caso, no sea viable.

Las entidades deben cumplir con carácter general los siguientes requisitos de fondos propios:

- i) Una ratio de capital de nivel 1 ordinario del 4,5% (CET 1).
- ii) Una ratio de capital de nivel 1 (ordinario más adicional) del 6%.
- iii) Una ratio total de capital del 8%.

Adicionalmente, a estos requisitos, el Grupo deberá cumplir, de acuerdo con la normativa anteriormente mencionada, los siguientes requisitos de capital:

- Mantener un porcentaje de conservación de capital del 2,5% del capital de nivel 1 ordinario.
- Mantenimiento de un porcentaje de capital anticíclico que puede llegar hasta el 2,5% del capital de nivel 1 ordinario. El nivel que debe alcanzar este colchón es fijado desde el año 2016 de forma trimestral por las autoridades nacionales en base a variables macroeconómicas, cuando se observe un crecimiento excesivo del crédito que pueda ser una fuente de riesgo sistémico. Desde su implantación efectiva el 1 de enero de 2016, el Banco de España ha mantenido el colchón de capital en el 0% para las exposiciones crediticias ubicadas en España.
- El Grupo no ha sido designado como entidad sistémica, no habiéndole sido establecido un porcentaje de capital.

También adicionalmente a los requisitos anteriores, la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito establece competencias a Banco de España para requerir a las entidades el mantenimiento de niveles de recursos propios superiores a los anteriormente indicados. En este sentido, con fecha 21 de diciembre de 2022, Banco de España comunicó a Cecabank, S.A. que cumplía, en términos generales, con los requerimientos exigidos por el artículo 92.1 del Reglamento (UE) nº575/2013, del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, fijando a la Entidad una exigencia de mantenimiento de una ratio de capital global consolidado e individual no inferior al 10,27% (TSCR ratio) (un 10,19% en su comunicación para el ejercicio 2021), estando sujetos igualmente la Entidad y su Grupo a los requisitos totales de capital (OCR) tal y como se definen en el apartado 1.2 de las Directrices EBA/GL/2014/13 que incluyen, además del TSCR ratio, el requerimiento de colchones combinados, tal y como se definen en el artículo 43 y siguientes de la Ley 10/2014 y su normativa de desarrollo.

Este requerimiento se exige desde el 1 de enero de 2023. Al 31 de diciembre de 2022, así como durante el ejercicio 2022, el nivel de capital consolidado e individual de la Entidad y su Grupo, estaban por encima del requerimiento exigido para dicho ejercicio.

Los objetivos estratégicos marcados por la Dirección del Grupo en relación con la gestión que se realiza de sus recursos propios son los siguientes:

- Cumplir en todo momento con la normativa aplicable en materia de requerimientos de recursos propios mínimos.
- Buscar la máxima eficiencia en la gestión de los recursos propios, de manera que, junto a otras variables de rentabilidad y riesgo, el consumo de recursos propios es considerado como una variable fundamental en los análisis asociados a la toma de decisiones de inversión del Grupo.

Para cumplir con estos objetivos, el Grupo dispone de una serie de políticas y procesos de gestión de los recursos propios, cuyas principales directrices son:

- En la planificación estratégica y operativa del Grupo, así como en el análisis y seguimiento de las operaciones del Grupo al que pertenece, se considera como un factor clave en la toma de decisiones, el impacto de las mismas sobre los recursos propios computables del Grupo y la relación consumo de recursos propios - rentabilidad - riesgo.
- Dentro de su estructura organizativa, el Grupo dispone de las unidades de seguimiento y control que analizan en todo momento los niveles de cumplimiento de la normativa aplicable en materia de recursos propios, disponiendo de alarmas que permiten garantizar el cumplimiento de la normativa aplicable.

El 20 de mayo de 2019 se aprobó el nuevo paquete regulatorio que se articula a través del Reglamento 2019/876 (en adelante CRR II) y la Directiva 2019/878 (en adelante CRD V). Como regla general se establece que la CRR II entrará en vigor a partir del 28 de junio de 2021, salvo algunas disposiciones que entrarán en vigor a lo largo de un periodo de tiempo que comenzó el pasado 1 de enero de 2019 y que finalizará el 28 de junio de 2023.

Entre estas disposiciones, se destaca la entrada en vigor el pasado 27 de junio de 2019 de los principales cambios en materia de fondos propios, deducciones de capital, riesgo de crédito estándar e IRB y autorizaciones. El 27 de junio de 2019 entró en vigor la CRD V, que aún no es de aplicación, ya que los Estados miembros tenían hasta el 28 de diciembre de 2020 para realizar su trasposición a los ordenamientos jurídicos nacionales. La CRD V recoge cambios significativos tales como la regulación del Pilar 2G ('guidance').

La gestión que el Grupo realiza de sus recursos propios se ajusta, en lo que a definiciones conceptuales se refiere, a lo dispuesto al Reglamento (UE) nº 575/2013. De cara a garantizar el cumplimiento de los objetivos antes indicados, el Grupo realiza una gestión integrada de estos riesgos, de acuerdo con las políticas y procesos antes indicados.

El capital de nivel 1 ordinario del Grupo y el capital de nivel 1 ordinario más adicional ascienden al 31 de diciembre de 2022 a 793.720 miles de euros, en ambos casos (743.373 miles de euros al 31 de diciembre de 2021). El capital total a dicha fecha asciende igualmente a 793.720 miles de euros (743.373 miles de euros al 31 de diciembre de 2021), lo que representa una ratio de solvencia de capital de nivel 1 y de capital total de 30,79% al 31 de diciembre de 2022 (30,09% al 31 de diciembre de 2021), por encima de los mínimos requeridos.

El capital de nivel 1 ordinario, incluye, básicamente, el capital, la prima de emisión, las reservas del Grupo neto de deducciones (activo intangible) y los resultados del ejercicio no distribuibles.

## 1.9. Coeficiente de reservas mínimas

A lo largo de los ejercicios 2022 y 2021, el Banco, única entidad del Grupo sujeta a este requerimiento, cumplía con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa aplicable.

El importe del efectivo que el Grupo mantenía en la cuenta de Banco de España a estos efectos asciende a 7.548.434 y 8.388.867 miles de euros al 31 de diciembre 2022 y 2021, respectivamente (véase Nota 7). Este coeficiente se calcula sobre la media de saldos finales del día mantenidos por el Grupo en dicha cuenta, durante el periodo de mantenimiento.

## 1.10. Fondo de garantía de depósitos y Fondo Único de Resolución

### a) Fondo de garantía de depósitos

El Grupo está integrado en el Fondo de Garantía de Depósitos (“FGD”). La aportación anual a realizar por las entidades en este fondo, establecida por el Real Decreto-ley 16/2011, de 14 de octubre, por el que se crea el FGD, de acuerdo con la redacción dada por la disposición final décima de la Ley 11/2015, de 18 de junio, de recuperación y resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión (en vigor desde el 20 de junio de 2015), es determinada por la Comisión Gestora del FGD, y se determina en función de los depósitos garantizados de cada entidad y su perfil de riesgo.

La finalidad del FGD es garantizar los depósitos en entidades de crédito hasta el límite contemplado en dicho Real Decreto-ley. Para cumplir con sus objetivos, el FGD se nutre de las mencionadas aportaciones anuales, las derramas que el Fondo realiza entre las entidades adheridas al mismo y de los recursos captados en los mercados de valores, préstamos y cualesquiera otras operaciones de endeudamiento.

Teniendo en cuenta lo anterior y para reforzar el patrimonio del FGD, el Real Decreto-ley 6/2013 de 22 de marzo, de protección a los titulares de determinados productos de ahorro e inversión y otras medidas de carácter financiero (en vigor desde 24 de marzo de 2013), estableció una derrama equivalente al 3 por mil de los depósitos de las entidades al 31 de diciembre de 2012. Esta derrama se hizo efectiva en dos tramos:

- i) Dos quintas partes para satisfacer en el plazo de veinte días hábiles desde el 31 de diciembre de 2013. El Grupo satisfizo en los primeros días de enero de 2014, esta aportación, que ascendió a 7 miles de euros.
- ii) Tres quintas partes a satisfacer en un plazo máximo de siete años y de acuerdo con el calendario de pagos que fijase la Comisión Gestora del FGD. En este sentido, de acuerdo con el calendario de aportaciones aprobado por la Comisión Rectora del FGD, el Grupo satisfizo una séptima parte de este segundo tramo el 30 de septiembre de 2014, aprobando dicha Comisión Rectora el 17 de diciembre de 2014, que la parte restante del citado segundo tramo se efectuaría mediante 2 desembolsos, el 30 de junio de 2015 y el 30 de junio de 2016, que se hicieron efectivas en dichas fechas.

Adicionalmente la Comisión Gestora del FGD, en su sesión de 4 de mayo de 2022, al amparo de lo dispuesto en el artículo 6 del Real Decreto-ley 16/2011 de 14 de octubre, por el que se crea el FGD, y en el artículo 3 del Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, sobre fondos de garantía de depósitos de entidades de crédito, ha fijado las aportaciones anuales de las entidades adscritas al FGD correspondientes a 2022 en los siguientes términos:

- a. La aportación anual total del conjunto de las entidades adheridas al compartimiento de garantía de depósitos del FGD quedó fijada en el 1,75/1.000 de la base de cálculo, constituida por los depósitos dinerarios garantizados según indica el apartado 2.a) del artículo 3 del Real Decreto 2606/1996 existente al 31 de diciembre de 2021, calculándose la aportación de cada entidad en función del importe de los depósitos garantizados y de su perfil de riesgo.
- b. La aportación anual de las entidades adheridas al compartimiento de garantía de depósitos del FGD quedó fijada en el 2/1.000 de la base de cálculo, constituida por el 5/100 del importe de los valores garantizados según indica el apartado 2.b) del artículo 3 del Real Decreto 2606/1996 existentes al 31 de diciembre de 2022.

Las contribuciones abonadas a este organismo en el ejercicio 2022 han ascendido a 154 miles de euros (230 miles de euros en el ejercicio 2021), que se encuentran registradas en el epígrafe “Otros gastos de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias de dicho ejercicio adjunta.

## b) Fondo Único de Resolución

En marzo de 2014, el Parlamento y el Consejo Europeo lograron un acuerdo político para la creación del segundo pilar de la unión bancaria, el Mecanismo Único de Resolución ("MUR"). El principal objetivo del MUR es garantizar que las quiebras bancarias que puedan suceder en un futuro en la unión bancaria se gestionen de forma eficiente, con costes mínimos para el contribuyente y la economía real. El ámbito de actuación del MUR es idéntico al del MUS, es decir, una autoridad central, la Junta Única de Resolución ("JUR"), es la responsable final de la decisión de iniciar la resolución de un banco, mientras que la decisión operativa se aplicará en cooperación con las autoridades nacionales de resolución. La JUR inició su trabajo como organismo autónomo de la UE el 1 de enero de 2015.

Las normas que rigen la unión bancaria tienen por objeto asegurar que sean, en primer lugar, los bancos y sus accionistas quienes financien las resoluciones y, si es necesario, también parcialmente los acreedores del banco. No obstante, también se dispondrá de otra fuente de financiación a la que se podrá recurrir si las contribuciones de los accionistas y las de los acreedores del banco no son suficientes. Se trata del Fondo Único de Resolución ("FUR"), que administra la JUR. La normativa establece que los bancos abonarán las contribuciones al FUR a lo largo de ocho años.

En este sentido, el 1 de enero de 2016 entró en vigor el Reglamento (UE) 806/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 15 de julio de 2014, en virtud del cual la JUR sustituye a las Autoridades Nacionales de Resolución en la gestión de los instrumentos de financiación de mecanismos de resolución de entidades de crédito y determinadas empresas de servicios de inversión en el ámbito del MUR. En consecuencia, la JUR ha asumido la competencia sobre la administración del FUR así como el cálculo de las contribuciones ex ante que corresponde a las entidades dentro de su ámbito de aplicación.

La JUR realiza el cálculo de las contribuciones a abonar por cada entidad de conformidad con la información remitida a cada entidad mediante un formulario oficial para el cálculo de la contribución ex ante. El importe es el resultado de la aplicación de la metodología de cálculo especificada en el Reglamento Delegado 2015/63 de la Comisión de 21 de octubre de 2014, de acuerdo con las condiciones uniformes de aplicación explicitadas en el Reglamento de Implementación del Consejo 2015/81 de 19 de diciembre de 2014.

El nivel objetivo para el conjunto de contribuciones se ha establecido en un octavo del 1,05% de la media trimestral de los depósitos cubiertos en la eurozona de 2015, resultando en un objetivo de contribución para el Fondo a nivel europeo de 7.008 millones de euros en 2016. En el artículo 69 del Reglamento UE 806/2014, establece que los recursos financieros disponibles del Fondo (al menos un 1% de los depósitos cubiertos) deberán alcanzarse en un periodo de 8 años a partir del 1 de enero de 2016.

El Reglamento de Implementación del Consejo 2015/81 estipula en su artículo 8.1, que el 60% de las contribuciones se calculan sobre una base nacional, mientras que el 40% restante sobre una base común a todos los Estados miembros participantes.

Las cantidades abonadas por el Grupo para la aportación realizada al Fondo Único de Resolución en el ejercicio 2022, han ascendido a 9.390 miles de euros (6.950 miles de euros en el ejercicio 2021) y se encuentra registrado en el epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (Nota 37).

## 1.11. Cambios en criterios contables

No se han producido cambios en criterios contables durante el ejercicio 2022. Los cambios que se han producido en relación con la nueva normativa que aplica al Grupo se desarrollan en el apartado 1.12 siguiente.

## 1.12. Principales cambios normativos acaecidos en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022

### 1.12.1. Nuevas Circulares de Banco de España

Se presenta a continuación un resumen de las principales Circulares del Banco de España que han tenido impacto en la Entidad en el ejercicio 2022.

Circular 2/2022, de 15 de marzo, del Banco de España, por la que se modifica la Circular 2/2015, de 22 de mayo, sobre las normas para el envío a este de las estadísticas de pago y sistemas de pago.

El objetivo principal de la presente Circular es establecer normas sobre el procedimiento de presentación de información estadística, la periodicidad de la información y la potestad del Banco de España de eximir a determinados agentes informadores de cumplimiento de las obligaciones de presentación de información estadística.

Circular 3/2022, de 30 de marzo, del Banco de España, por la que se modifican la Circular 2/2016, de 2 de febrero, a las entidades de crédito, sobre la supervisión y solvencia, la Circular 2/2014, de 31 de enero, a las entidades de crédito sobre el ejercicio de diversas opciones regulatorias y la Circular 5/2012, de 27 de junio, a las entidades de crédito y proveedores de servicios de pago, sobre transparencia de los servicios bancarios y responsabilidad en la concesión de préstamos.

### 1.12.2. Modificación y adopción de nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones emitidas

Las políticas contables utilizadas en la preparación de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021, excepto por las normas e interpretaciones que han entrado en vigor para su uso en la Unión Europea, que se aplican a los ejercicios que se inician desde el 1 de enero de 2022 y que se indican a continuación:

#### **NIC 16 (Modificación) "Inmovilizado material: importes percibidos antes del uso previsto":**

Se prohíbe deducir del coste de un elemento del inmovilizado material cualquier ingreso obtenido de la venta de artículos producidos mientras la entidad está preparando el activo para su uso previsto. Los ingresos por la venta de tales muestras, junto con los costes de producción, ahora se reconocen en resultados. La modificación también aclara que una entidad está probando si el activo funciona correctamente cuando evalúa el rendimiento técnico y físico del activo. El rendimiento financiero del activo no es relevante para esta evaluación. Por lo tanto, un activo podría ser capaz de operar según lo previsto por la dirección y estar sujeto a amortización antes de que haya alcanzado el nivel de rendimiento operativo esperado por la dirección.

La entrada en vigor de esta norma el 1 de enero de 2022, no ha tenido un impacto significativo en las cuentas anuales consolidadas.

### NIC 37 (Modificación) "Contratos de carácter oneroso: costes del cumplimiento de un contrato"

La modificación explica que el coste directo de cumplir un contrato comprende los costes incrementales de cumplir ese contrato y una asignación de otros costes que se relacionan directamente con el cumplimiento de los contratos. También aclara que antes de dotar una provisión separada por causa de un contrato oneroso, la entidad reconocerá cualquier pérdida por deterioro que haya ocurrido en los activos utilizados para cumplir el contrato, en vez de sobre los activos dedicados a ese contrato.

La entrada en vigor de esta norma el 1 de enero de 2022, no ha tenido un impacto significativo en las cuentas anuales consolidadas.

### NIIF 3 (Modificación) "Referencia al Marco conceptual":

Se ha actualizado la NIIF 3 para referirse al Marco Conceptual de 2018 a fin de determinar qué constituye un activo o un pasivo en una combinación de negocios (antes se refería al MC de 2001). Además, se ha añadido una nueva excepción en la NIIF 3 para pasivos y pasivos contingentes.

La entrada en vigor de esta norma el 1 de enero de 2022, no ha tenido un impacto significativo en las cuentas anuales consolidadas.

### Mejoras Anuales de las NIIF. Ciclo 2018 - 2020

Las modificaciones afectan a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41 y aplican a los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2022. Las principales modificaciones se refieren a:

- NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF": La NIIF 1 permite una exención si una dependiente adopta las NIIF en una fecha posterior a su matriz. Esta modificación permite que las entidades que hayan tomado esta exención también midan las diferencias de conversión acumuladas utilizando los importes contabilizados por la matriz, en función de la fecha de transición de esta última a las NIIF.
- NIIF 9 "Instrumentos financieros": La modificación aborda qué costes deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros. Los costes u honorarios podrían pagarse a terceros o al prestamista. Según la modificación, los costes u honorarios pagados a terceros no se incluirán en la prueba del 10%.
- NIC 41 "Agricultura": Esta modificación elimina el requisito de excluir los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41.

### Normas, modificaciones e interpretaciones emitidas no vigentes

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, las siguientes son las normas e interpretaciones más significativas que habían sido publicadas por el IASB pero no habían entrado aún en vigor, bien porque su fecha de efectividad es posterior a la fecha de las cuentas anuales consolidadas, o bien porque no han sido aún adoptadas por la Unión Europea:

#### Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones

##### Aprobadas para su uso en la Unión Europea

|                                |  |                    |
|--------------------------------|--|--------------------|
| NIIF 17 "Contratos de seguros" | <p>La NIIF 17 reemplaza a la NIIF 4 "Contratos de seguros", que permitía una amplia variedad de prácticas contables. La nueva norma cambia fundamentalmente la contabilidad por todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con componentes de participación discrecional. En junio de 2020, el IASB modificó la norma, desarrollando enmiendas y aclaraciones específicas destinadas a facilitar la implantación de la nueva norma, aunque no cambiaron los principios fundamentales de la misma.</p> <p>No se espera que la entrada en vigor de esta norma tenga un impacto significativo sobre las cuentas anuales consolidadas en futuros ejercicios.</p> | 1 de enero de 2023 |
|--------------------------------|--|--------------------|

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones

|   |  |                           |
|---|--|---------------------------|
| <p>NIIF 17 (Modificación)<br/>"Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa"</p>            | <p>El IASB ha publicado una enmienda de la NIIF 17 que introduce modificaciones de alcance limitado a los requerimientos de transición de la NIIF 17, "Contratos de seguro", y no afecta a ningún otro requerimiento de la NIIF 17. La NIIF 17 y la NIIF 9 "Instrumentos financieros" tienen diferentes requerimientos de transición. Para algunas aseguradoras, estas diferencias pueden provocar asimetrías contables puntuales entre los activos financieros y los pasivos por contratos de seguro en la información comparativa que presenten en sus estados financieros cuando apliquen la NIIF 17 y la NIIF 9 por primera vez. La modificación ayudará a las aseguradoras a evitar estas asimetrías y, por tanto, mejorará la utilidad de la información comparativa para los inversores.</p> <p>No se espera que la entrada en vigor de esta norma tenga un impacto significativo sobre las cuentas anuales consolidadas en futuros ejercicios.</p> | <p>1 de enero de 2023</p> |
| <p>NIC 1 (Modificación) "Desglose de políticas contables"</p>   | <p>Se ha modificado la NIC 1 para mejorar los desgloses sobre las políticas contables para que proporcionen información más útil a los inversores y otros usuarios principales de los estados financieros.</p> <p>No se espera que la entrada en vigor de esta norma tenga un impacto significativo sobre las cuentas anuales consolidadas en futuros ejercicios.</p>  | <p>1 de enero de 2023</p> |
| <p>NIC 8 (Modificación) "Definición de estimaciones contables"</p>  | <p>Se ha modificado la NIC 8 para ayudar a distinguir entre los cambios de estimación contable y los cambios de política contable.</p> <p>No se espera que la entrada en vigor de esta norma tenga un impacto significativo sobre las cuentas anuales consolidadas en futuros ejercicios.</p>  | <p>1 de enero de 2023</p> |
| <p>NIC 12 (Modificación) "Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos derivados de una única transacción"</p> | <p>En determinadas circunstancias bajo la NIC 12, las empresas están exentas de reconocer impuestos diferidos cuando reconocen activos o pasivos por primera vez ("exención de reconocimiento inicial"). Anteriormente, existía cierta incertidumbre sobre si la exención se aplicaba a transacciones tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento, transacciones para las cuales se reconocen tanto un activo como un pasivo en el momento de su reconocimiento inicial. La modificación aclara que la exención no aplica y que por tanto, existe la obligación de reconocer impuestos diferidos sobre dichas transacciones.</p> <p>No se espera que la entrada en vigor de esta norma tenga un impacto significativo sobre las cuentas anuales consolidadas en futuros ejercicios.</p>   | <p>1 de enero de 2023</p> |

No aprobadas todavía para su uso en la Unión Europea

|   |   |   |
|---|---|---|
| <p>NIIF 10 (Modificación) y NIC 28 (Modificación) "Venta o aportación de activos entre un inversor y sus asociadas o negocios conjuntos":</p> | <p>Estas modificaciones aclaran el tratamiento contable de las ventas y aportaciones de activos entre un inversor y sus asociadas y negocios conjuntos que dependerá de si los activos no monetarios vendidos o aportados a una asociada o negocio conjunto constituyen un "negocio". El inversor reconocerá la ganancia o pérdida completa cuando los activos no monetarios constituyan un "negocio". Si los activos no cumplen la definición de negocio, el inversor reconoce la ganancia o pérdida en la medida de los intereses de otros inversores. Las modificaciones sólo aplicarán cuando un inversor venda o aporte activos a su asociada o negocio conjunto.</p> <p>No se espera que la entrada en vigor de esta norma tenga un impacto significativo sobre las cuentas anuales consolidadas en futuros ejercicios.</p> | <p>Una revisión más amplia que pueda resultar en la simplificación de la contabilidad de estas transacciones y de otros aspectos de la contabilización de asociadas y negocios conjuntos.</p>     |
| <p>NIIF 16 (Modificación) "Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior"</p>   | <p>La NIIF 16 incluye requisitos sobre cómo contabilizar una venta con arrendamiento posterior en la fecha en que se lleva a cabo la transacción. Sin embargo, no especificaba cómo registrar la transacción después de esa fecha. Esta modificación explica cómo una empresa debe contabilizar una venta con arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción.</p>  | <p>La fecha efectiva de esta modificación es el 1 de enero de 2024, si bien se permite su adopción anticipada. Dicha modificación está pendiente de aprobación por parte de la Unión Europea.</p> |

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones

|   |   |  |
|---|---|--|
| <p>NIC 1 (Modificación) "Pasivos no corrientes con condiciones ("covenants")"</p> | <p>El IASB ha emitido una modificación de la NIC 1 "Presentación de estados financieros", en respuesta a las inquietudes planteadas sobre la aplicación de modificaciones anteriores a la misma (en enero y julio de 2020) en relación con la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, que habrían entrado en vigor para los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero de 2023.</p> <p>La nueva modificación tiene como objetivo mejorar la información proporcionada cuando el derecho a diferir el pago de un pasivo está sujeto al cumplimiento de condiciones ("covenants") dentro de los doce meses posteriores al ejercicio sobre el que se informa.</p> | <p>La nueva modificación es efectiva para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2024 y anulan las modificaciones anteriores. Se permite la aplicación anticipada de la modificación, si bien está pendiente de aprobación por parte de la Unión Europea.</p> |
|---|---|--|

## 2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2022 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

### 2.1. Principios de consolidación

#### 2.1.1. Entidades dependientes

Se consideran "entidades dependientes" aquellas sobre las que el Grupo tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, general aunque no únicamente, por la propiedad por parte del Banco, directa o indirecta, de más del 50% de los derechos de voto de las entidades participadas o, aun siendo inferior o nulo este porcentaje, si la existencia de otras circunstancias o acuerdos otorgan al Banco el control.

Según lo dispuesto en la NIIF 10 "Estados financieros consolidados", una entidad controla a otra participada cuando por su implicación en ella está expuesta o tiene derecho, a unos rendimientos volátiles y tiene la capacidad de influir en dichos rendimientos a través del poder que ejerce sobre la participada.

En el Anexo I de esta memoria consolidada se facilita información relevante sobre estas sociedades.

Las cuentas anuales de las entidades dependientes se consolidan por aplicación del método de integración global tal y como éste es definido en la NIIF 10. Consecuentemente, en el proceso de consolidación se han aplicado los siguientes criterios, entre otros:

1. Todos los saldos y transacciones significativas entre las sociedades consolidadas, así como los resultados significativos por operaciones internas no realizados frente a terceros, han sido eliminados en el proceso de consolidación.
2. El valor de la participación de los socios minoritarios en el patrimonio y en los resultados de las sociedades dependientes se presentan en el capítulo "Intereses Minoritarios" del pasivo del balance consolidado y en el capítulo "Resultado Atribuible a Intereses Minoritarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, respectivamente, en caso de que existan.
3. La variación experimentada desde el momento de su adquisición en los netos patrimoniales de las sociedades dependientes consolidadas, que no sea atribuible a los resultados del ejercicio o a variaciones en sus ajustes por valoración, se recoge en el epígrafe "Otras Reservas" del balance consolidado.
4. La consolidación de los resultados generados por las sociedades dependientes adquiridas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los correspondientes al período comprendido entre

la fecha de adquisición y el cierre de ese ejercicio. Paralelamente, la consolidación de los resultados generados por las sociedades dependientes enajenadas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al período comprendido entre el inicio del ejercicio y la fecha de enajenación.

### 2.1.2. Negocios conjuntos

Se consideran “negocios conjuntos” aquellos que se encuentran sometidos a control conjunto dos o más entidades denominadas “participes” mediante un acuerdo por el que ningún partícipe controla individualmente la sociedad, sino conjuntamente con el resto, lo que supone que, el poder de dirigir las decisiones sobre las actividades relevantes requiere del consentimiento unánime de los participes que comparten el control.

Las participaciones en negocios conjuntos se valoran por el método de la participación definido en la NIC 28.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Grupo no tiene, ni ha tenido durante dichos ejercicios, participaciones en negocios conjuntos.

### 2.1.3. Entidades asociadas

Se consideran entidades asociadas aquellas sociedades sobre las que el Grupo tiene, en su caso, capacidad para ejercer una influencia significativa, aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación (directa o indirecta) igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad participada.

Con carácter general, las entidades asociadas se valoran por el método de la participación, tal y como éste es definido en la NIC 28. No obstante lo anterior, aquellas participaciones en entidades asociadas, que cumplen las condiciones para clasificarse como activos no corrientes en venta, se presentan y en su caso, se registran en el epígrafe “Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta” en el balance consolidado y se valoran de acuerdo con los criterios aplicables a éstos activos (véase Nota 2.16).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo no tiene, ni ha tenido durante dichos ejercicios, ninguna participación clasificada en entidades asociadas.

## 2.2. Instrumentos financieros - Registro inicial, baja, definición de valor razonable y de coste amortizado, categorías de clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros

### 2.2.1. Registro inicial de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se registran inicialmente en el balance consolidado cuando el Grupo se convierte en una parte del contrato que los origina, de acuerdo con las condiciones de dicho contrato. En concreto, los instrumentos de deuda, tales como los préstamos y anticipos y los depósitos de dinero, se registran desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir o la obligación legal de pagar, respectivamente, efectivo. Por su parte, los derivados financieros, con carácter general, se registran en la fecha de su contratación.

Las operaciones de compraventa de activos financieros instrumentadas mediante contratos convencionales, entendidos como aquellos contratos en los que las obligaciones recíprocas de las partes deben consumarse dentro de un marco temporal establecido por la regulación o por las convenciones del mercado y que no pueden liquidarse por diferencias, tales como los contratos bursátiles o las compra-ventas a plazo de divisas, se registran desde la fecha en la que los beneficios, riesgos, derechos y deberes inherentes a todo propietario sean de la parte adquiriente, que dependiendo del tipo de activo financiero comprado o vendido, puede ser la fecha de contratación o la fecha de liquidación o entrega. En particular, las operaciones

realizadas en el mercado de divisas de contado, las operaciones realizadas con instrumentos de patrimonio negociados en mercados secundarios de valores españoles y las operaciones realizadas con valores representativos de deuda negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de liquidación o entrega.

### 2.2.2. Baja de los instrumentos financieros

Un activo financiero se da de baja del balance consolidado cuando se produzca alguna de las siguientes circunstancias:

- Los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo que generan han expirado; o
- Se transfiere el activo financiero y se transmiten sustancialmente sus riesgos y beneficios, o aun no existiendo ni transmisión ni retención sustancial de éstos, se transfiera el control del mismo (véase Nota 2.8).

Por su parte, un pasivo financiero se da de baja del balance consolidado cuando se han extinguido las obligaciones que genera o cuando se readquiere por parte del Grupo, bien con la intención de recolocararlo de nuevo, bien con la intención de cancelarlo.

### 2.2.3. Valor razonable y coste amortizado de los instrumentos financieros

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha determinada el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado").

Cuando no existe precio de mercado para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera, teniéndose en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el instrumento lleva asociados.

Concretamente, el valor razonable de los derivados financieros negociados en mercados organizados, transparentes y profundos, incluidos en la cartera mantenida para negociar, en caso de existir, se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados no negociados en mercados organizados.

El valor razonable de los derivados no negociados en mercados organizados o negociados en mercados organizados poco profundos o transparentes se asimila, a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valoración ("valor actual" o "cierre teórico"), utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por la comunidad financiera: "valor actual neto" (VAN), modelos de determinación de precios de opciones, u otros.

Por su parte, por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido por los reembolsos de principal y de intereses y, más o menos, según el caso, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso de dicho instrumento financiero. En el caso de los activos financieros, el coste amortizado incluye, además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan podido experimentar con posterioridad a su adquisición.

El Grupo tiene contratadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 diversas operaciones de préstamos de recompra inversa (véanse Nota 10), al vencimiento de las cuales deberá reintegrar a los deudores la titularidad de los valores que constituyen garantía de las mismas. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el valor razonable de los títulos recibidos como garantía en estas operaciones de préstamos de recompra inversa de activos no difiere de manera significativa del valor en libros de estas operaciones.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero al valor actual de la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente, sin considerar las pérdidas por riesgo de crédito futuras. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición o contratación, ajustado, en su caso, por las comisiones, primas, descuentos y por los costes de transacción que deban incluirse en el cálculo de dicho tipo de interés efectivo. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo se estima de manera análoga a las operaciones de tipo de interés fijo, siendo recalculado en cada fecha de revisión del tipo de interés contractual de la operación, atendiendo a los cambios que hayan sufrido los flujos de efectivo futuros del mismo.

#### 2.2.4. Clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros

Conforme a la NIIF 9, la clasificación de los activos y pasivos financieros es realizada sobre la base del modelo de negocio que establezca el Grupo para su gestión y considerando las características de sus flujos contractuales, tal y como se definen a continuación:

- El modelo de negocio para la gestión de los activos financieros es la forma en la que el Grupo gestiona de manera conjunta los grupos de activos financieros para generar flujos de efectivo. Dicho modelo puede consistir en: mantener los activos financieros para percibir sus flujos de efectivo contractuales, en la venta de estos activos o en una combinación de ambos.
- Las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros, que pueden ser aquellos instrumentos cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo y consisten únicamente en pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, comúnmente conocidos como “Criterio de sólo pago de principal e intereses (SPPI)”, o aquéllos que no cumplen dichas condiciones.

##### a. Modelos de negocio

Existen tres tipos de modelos de negocio en función del tratamiento de los flujos de efectivo para instrumentos financieros:

- Coste amortizado - cobro de flujos de efectivo contractuales: Consistente en mantener activos con el fin de cobrar los flujos de efectivo contractuales (intereses) durante la vida del instrumento.
- Mixto - cobro de flujos de efectivo contractuales y venta de activos financieros: El modelo de negocio mixto es mantener los activos con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales, así como realizar la venta de los activos financieros.
- Negociación - venta de activos financieros: El modelo de negocio consiste en la realización de compras y ventas activas. El Grupo toma sus decisiones basándose en el valor razonable de los activos y gestiona estos con el fin de obtener su valor razonable.

##### b. Test SPPI

La prueba SPPI consiste en determinar si, de acuerdo con las características contractuales del instrumento, sus flujos de caja representan sólo la devolución de su principal e intereses, entendidos básicamente como la compensación por el valor temporal del dinero y el riesgo de crédito del deudor.

La función principal de la prueba es discriminar qué productos contenidos en los modelos de negocio de “cobro de flujos de efectivo contractuales” y “cobro de flujos de efectivo contractuales y venta de activos financieros” se pueden medir a coste amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado global acumulado, respectivamente, o, por el contrario, se deben medir a valor razonable con cambios en resultados. Los instrumentos financieros que se midan a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, así como los instrumentos de patrimonio, no están sujetos a este análisis.

En concreto, un instrumento financiero se clasifica en las siguientes categorías:

- **Activos financieros a coste amortizado:** recoge los instrumentos que se gestionan para generar flujos de efectivo en forma de cobros contractuales durante la vida de los mismos y cumplen el test SPPI.
- **Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global:** recoge los instrumentos que se gestionan para generar flujos de efectivo, i) en forma de cobros contractuales durante la vida del instrumento y ii) mediante la venta de los mismos y que cumplen el test SPPI. Además, se registrarán en esta cartera aquellos instrumentos de patrimonio neto que el Grupo voluntariamente haya designado al inicio y de forma irrevocable en la misma.
- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:** recoge los instrumentos que se gestionan para generar flujos de efectivo mediante la venta de los mismos o si no cumplen el test SPPI con los modelos de negocio de los apartados anteriores. Existen dos categorías en estos activos:
- **Activos financieros mantenidos para negociar:** se incluyen en esta subcategoría aquellos instrumentos que cumplen alguna de las siguientes características: i) se originan o adquieren con el objetivo de realizarlos a corto plazo, ii) son parte de un grupo de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para el que haya evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo y iii) son instrumentos derivados que no cumplan la definición de contrato de garantía financiera ni son designados como instrumentos de cobertura contable.
- **Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados:** se clasificarán en esta subcategoría el resto de los activos financieros.

El Grupo puede optar en el momento del reconocimiento inicial y de forma irrevocable, por incluir en la cartera de “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global” instrumentos de patrimonio que no deban clasificarse como mantenidos para negociar. Esta opción se realizará instrumento a instrumento. Asimismo, en el momento inicial y de forma irrevocable, el Grupo puede optar por designar cualquier activo financiero como a valor razonable con cambios en resultados, si al hacerlo así elimina o reduce significativamente alguna incoherencia en la valoración o en el reconocimiento (asimetría contable) que surgiría de otro modo, de la valoración de los activos o pasivos, o del reconocimiento de sus pérdidas y ganancias, sobre bases diferentes.

Independientemente de la frecuencia y la importancia de las ventas, ciertos tipos de ventas no son incompatibles con la categoría de mantenidos para recibir los flujos contractuales como son: ventas por disminución de la calidad crediticia, ventas cercanas al vencimiento de las operaciones, de forma que las variaciones en los precios de mercado no tendrían un efecto significativo en los flujos de efectivo del activo financiero, ventas en respuesta a un cambio en la regulación o en la tributación, ventas en respuesta a una reestructuración interna o combinación de negocios significativa o ventas derivadas de la ejecución de un plan de crisis de liquidez cuando el evento de crisis no se espera de forma razonable.

El Grupo ha definido los modelos de negocio y ha segmentado su cartera de instrumentos financieros a los efectos de realizar los test SPPI diferenciando: i) familias de instrumentos que agrupan productos totalmente homogéneos (“familias paraguas”) de forma que, testeando una muestra de productos de la cartera, pueda extrapolarse la conclusión de si cumple o no el test al resto de productos de la misma familia y ii) productos que por su naturaleza presentan un análisis individualizado (“case by case”), sobre los que el Grupo ha realizado la totalidad de los test SPPI.

No obstante, los instrumentos financieros que deban ser considerados como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta se presentan registrados en los estados financieros de acuerdo con los criterios expuestos en el apartado 2.16 de esta Nota.

En cuanto a la clasificación de los pasivos financieros, se incluyen a efectos de su valoración en una de las tres carteras siguientes:

- **Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados:** se incluyen en esta categoría aquellos pasivos financieros designados como tales desde su reconocimiento inicial, cuyo

valor razonable puede ser estimado de manera fiable, y que cumplen las mismas condiciones, que para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, descritos anteriormente.

- **Pasivos financieros mantenidos para negociar:** se incluyen en esta categoría aquellos pasivos financieros que se han emitido con la intención de readquirirlos en un futuro próximo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados o gestionados conjuntamente, para los que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo, las posiciones cortas de valores fruto de ventas de activos adquiridos temporalmente con pacto de retrocesión no opcional o de valores recibidos en préstamo, y los instrumentos derivados que no se hayan designado como instrumentos de cobertura.
- **Pasivos financieros a coste amortizado:** en esta categoría de instrumentos financieros se incluyen aquellos pasivos financieros que no se han incluido en ninguna de las categorías anteriores.

## 2.2.5. Modificación - Reforma Ibor

### Reforma de los índices de referencia

Durante el pasado año el sector público y privado han trabajado coordinadamente en la reforma de los índices de referencia de tipos de interés del mercado financiero y en la transición hacia nuevos índices alternativos. En este sentido, el FSB ha pedido a las entidades del sector financiero y no financiero en todas las jurisdicciones que continúen sus esfuerzos para hacer un uso más amplio de las tasas libres de riesgo con el fin de reducir la dependencia de los IBORs (como LIBOR, EURIBOR y TIBOR), y en particular eliminar las dependencias restantes del tipo interbancario de oferta de Londres (LIBOR), para lo que publicó una hoja de ruta marcando un calendario de acciones para entidades financieras y no financieras que garanticen una transición ordenada.

En Europa la Comisión propuso modificar las normas de la UE relativas a los índices de referencia financieros. El objetivo de las modificaciones es crear un marco que permita aplicar, a instancias de la Comisión Europea, un tipo sustitutivo legal cuando deje de publicarse o pierda representatividad un índice de referencia de importancia sistémica como el LIBOR u otros. Así se reducirá la inseguridad jurídica en relación con los contratos existentes que no contienen índices sustitutivos adecuados y se evitarán los riesgos para la estabilidad financiera.

### NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 - Modificaciones - Reforma Ibor Fase I

La Reforma del Ibor (Fase 1) hace referencia a las modificaciones emitidas por el IASB para la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 con el fin de evitar que algunas coberturas contables tengan que ser discontinuadas en el periodo anterior a que la reforma de los tipos de referencia efectivamente tenga lugar. El Grupo aplica la NIC 39 para la contabilidad de coberturas.

En algunos casos y/o jurisdicciones, puede existir incertidumbre sobre el futuro de algunas referencias o su impacto en los contratos que posea la entidad, lo que provoca directamente incertidumbre sobre el plazo o los importes de los flujos de caja del instrumento cubierto o del instrumento de cobertura. Debido a tales incertidumbres, algunas entidades podrían verse obligadas a discontinuar una contabilidad de coberturas, o no ser capaces de designar nuevas relaciones de cobertura.

Por este motivo, las modificaciones recogen varias simplificaciones transitorias en los requisitos para la aplicación de la contabilidad de coberturas que aplican a todas las relaciones de cobertura que se vean afectadas por la incertidumbre derivada de la Reforma. Una relación de cobertura se ve afectada por la reforma si ésta genera incertidumbre sobre el plazo o el importe de los flujos de caja del instrumento financiero cubierto o el de cobertura referenciados al *benchmark* en concreto. Las simplificaciones hacen referencia a los requisitos sobre la transacción futura altamente probable en las coberturas de flujos de efectivo, sobre la eficacia prospectiva y retrospectiva (exención del cumplimiento de la ratio de efectividad 80%-125%) y sobre la necesidad de identificar el componente de riesgo de manera separada.

Dado que el objetivo de la modificación es proporcionar excepciones temporales a la aplicación de ciertos requisitos específicos de la contabilidad de coberturas, estas excepciones deberán terminar una vez que la incertidumbre se resuelva o la cobertura deje de existir.

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo considera que, en general, no existe incertidumbre sobre el euríbor, ya que ha sido sustituido por el euríbor híbrido con una metodología que cumple los estándares requeridos por los distintos organismos internacionales. En el caso del resto de índices en los que hay coberturas contables, salvo el Libor USD cuya aplicación está prevista hasta junio del 2023, no existe incertidumbre.

### NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 Y NIIF 16 - Modificaciones - Reforma Ibor Fase II

El 27 de agosto de 2020, el IASB emitió la segunda fase de la reforma de los Ibor que supone la introducción de modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16, para garantizar que los estados financieros reflejan de la mejor manera posible los efectos económicos de la reforma de los Ibor. Las modificaciones se centran en la contabilización de los instrumentos financieros, una vez que se haya introducido un nuevo índice de referencia.

Las modificaciones introducen la simplificación práctica de contabilizar los cambios en los flujos de caja de los instrumentos financieros directamente provocados por la reforma de Ibor, y si tienen lugar en un contexto de "equivalencia económica", mediante la actualización del tipo de interés efectivo del instrumento. De forma similar, se aplicará una simplificación práctica a la NIIF 16 "Arrendamientos" para los arrendatarios, al contabilizar modificaciones en los contratos de arrendamiento que se deriven de la reforma de los Ibor.

Adicionalmente, introduce una serie de exenciones a los requisitos de coberturas para no tener que interrumpir determinadas relaciones de cobertura. Sin embargo, de manera similar a las modificaciones de la fase 1, las modificaciones de la fase 2 no contemplan excepciones a los requisitos de valoración aplicables a las partidas cubiertas y a los instrumentos de cobertura de conformidad con la NIIF 9 o la NIC 39. Así, una vez implantado el nuevo índice de referencia, las partidas cubiertas y los instrumentos de cobertura deben valorarse con arreglo al nuevo índice, y la posible ineficacia que pueda existir en la cobertura se reconocerá en resultados. Por otra parte, se introducen una serie de desgloses a realizar.

La transición de los Ibor fue considerada como una iniciativa compleja, que afecta al Grupo en distintas líneas de negocio, productos, sistemas y procesos. Los principales riesgos a los que está expuesta la entidad por la transición son; (1) riesgo de litigios relacionados con los productos y servicios ofrecidos; (2) riesgos legales derivados de los cambios en la documentación requerida para las operaciones existentes; (3) riesgos financieros y contables, derivados de modelos de riesgos de mercado y de la valoración, cobertura, cancelación y reconocimiento de los instrumentos financieros asociados a los índices de referencia; (4) riesgo de precio, derivado de cómo los cambios en los índices pueden impactar a los mecanismos de determinación de precios de determinados instrumentos; (5) riesgos operacionales, ya que la reforma puede requerir cambios en los sistemas informáticos, la infraestructura de informes comerciales, los procesos operativos y los controles, y (6) riesgos de conducta derivados del impacto potencial de las comunicaciones con clientes durante el periodo de transición, que podrían dar lugar a quejas de clientes, sanciones regulatorias o impacto en la reputación.

Por ello, el Grupo estableció un proyecto de transición dotándolo de una robusta estructura de gobierno, con representación de la alta gerencia de las áreas afectadas.

El proyecto de transición tuvo en cuenta los distintos enfoques y plazos de transición a los nuevos RFRs (tasas libres de riesgo) a la hora de evaluar los riesgos económicos, operativos, legales, financieros, reputacionales o de cumplimiento asociados con la transición, así como para definir las líneas de actuación con la finalidad de mitigar los mismos. Un aspecto relevante de dicha transición fue su impacto en los contratos de los instrumentos financieros referenciados a tasas Libor y EONIA con vencimiento posterior a 2021.

A este respecto, en el caso del EONIA, gran parte de los contratos se han modificado de forma automática el 3 de enero de 2022. Así mismo, para algunos contratos se renegó la novación del colateral con

vencimiento posterior a 2021, a iniciativa del Grupo en unos casos y a iniciativa de la contraparte en otros, para adaptarlos de manera homogénea a la operativa contra cámaras.

El Grupo dispone ya de nuevas cláusulas que incorporan el €STR como índice sustitutivo, así como clausulado para incorporar dicho índice como principal en nuevos contratos. En el caso del Libor, el Grupo ha identificado el stock de contratos con vencimiento posterior a 2021 y está trabajando en la implementación de herramientas/sistemas que permitan migrar el stock a soluciones, como las propuestas por ISDA.

El Grupo tiene determinados activos y pasivos financieros cuyos contratos se encuentran referenciados a tasas Ibor, especialmente el euríbor, al utilizarse, entre otros, para préstamos, depósitos, así como subyacente en instrumentos financieros derivados. Además, dicho índice de referencia se utiliza como subyacente en instrumentos financieros derivados del *trading book*, así como para el tratamiento de colaterales. En el caso de los Libor, el USD es la divisa más relevante tanto para préstamos e instrumentos de deuda del *banking book* como para el *trading book*. Otras divisas Libor tienen un peso específico mucho menor.

A continuación, se presenta, al 31 de diciembre de 2022, la exposición del Grupo a activos y pasivos financieros con vencimientos posteriores a las fechas de transición de estos Ibor a sus correspondientes RFRs:

| Producto | Fecha contratación | Fecha vencimiento | Divisa | Importe Nominal | Cecabank paga | Cecabank recibe |
|----------|--------------------|-------------------|--------|-----------------|---------------|-----------------|
| IRS      | 29/01/2020         | 31/07/2029        | USD    | 10.000.000      | 1,5627        | Libor USD 3M    |
| IRS      | 29/01/2020         | 31/07/2029        | USD    | 10.000.000      | Libor USD 3M  | 1,567           |

De los instrumentos derivados, el 50% de la exposición bien se liquida por Cámaras de Compensación (fundamentalmente LCH o EUREX) o es operativa con contrapartidas actualmente adheridas al protocolo de ISDA.

## 2.3. Reclasificación entre carteras de instrumentos financieros

Se producen única y exclusivamente cuando el Grupo cambia su modelo de negocio para la gestión de activos financieros, de acuerdo con la normativa en vigor. Dicha reclasificación se realiza de forma prospectiva desde la fecha de reclasificación, sin que sea procedente re-expresar las ganancias, pérdidas o intereses anteriormente reconocidos. Con carácter general los cambios en el modelo de negocio ocurren con muy poca frecuencia.

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se han producido reclasificaciones entre carteras.

## 2.4. Coberturas contables y mitigación de riesgos

El Grupo utiliza derivados financieros como parte de su estrategia para disminuir su exposición a los riesgos de tipo de interés. Cuando estas operaciones cumplen los requisitos establecidos en la NIC 39, dichas operaciones son consideradas como de "cobertura".

Cuando el Grupo designa una operación como de cobertura, lo hace desde el momento inicial de la misma documentándola de manera adecuada. En la documentación de estas operaciones de cobertura se identifican el instrumento o instrumentos cubiertos y el instrumento o instrumentos de cobertura, además de la naturaleza del riesgo que se pretende cubrir; así como los criterios o métodos seguidos por el Grupo para valorar la eficacia de la cobertura a lo largo de toda la duración de la misma, atendiendo al riesgo que se pretende cubrir.

El Grupo sólo clasifica como operaciones de cobertura aquellas que se consideran altamente eficaces a lo largo de la duración de las mismas. Una cobertura se considera altamente eficaz si durante el plazo previsto de duración de la misma las variaciones que se produzcan en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuidos al riesgo cubierto en la operación de cobertura del instrumento o de los instrumentos financieros cubiertos son compensados en su práctica totalidad por las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o de los instrumentos de cobertura.

Para medir la efectividad de las operaciones de cobertura definidas como tales, el Grupo analiza si desde el inicio y hasta el final del plazo definido para la operación de cobertura, se puede esperar, prospectivamente, que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta que sean atribuibles al riesgo cubierto serán compensados casi completamente por los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o instrumentos de cobertura y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por ciento respecto al resultado de la partida cubierta.

Las operaciones de cobertura realizadas por el Grupo se clasifican en la categoría de coberturas de valor razonable. Éstas cubren la exposición a la variación en el valor razonable de activos y pasivos financieros o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una porción identificada de dichos activos, pasivos o compromisos en firme, atribuible a un riesgo en particular y siempre que afecten a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

En relación a los instrumentos financieros designados como partidas cubiertas y de cobertura contable en coberturas de valor razonable como las realizadas por el Grupo, las diferencias producidas en el valor razonable, tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos (en este caso, las asociadas al riesgo cubierto), se reconocen directamente en el epígrafe "Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (véase Nota 33).

El Grupo interrumpe la contabilización de las operaciones de cobertura como tales cuando el instrumento de cobertura vence o es vendido, cuando la operación de cobertura deja de cumplir los requisitos para ser considerada como tal o se procede a revocar la consideración de la operación como de cobertura.

Cuando de acuerdo con lo dispuesto en el párrafo anterior, se produce la interrupción de la operación de cobertura de valor razonable, en el caso de partidas cubiertas valoradas a su coste amortizado, los ajustes en su valor realizados con motivo de la aplicación de la contabilidad de coberturas arriba descritas se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada hasta el vencimiento de los instrumentos cubiertos, aplicando el tipo de interés efectivo recalculado en la fecha de interrupción de dicha operación de cobertura.

En la Nota 11 se detalla la naturaleza de las principales posiciones cubiertas por el Grupo, así como los instrumentos financieros utilizados para las coberturas.

## 2.5. Operaciones en moneda extranjera

### 2.5.1. Moneda funcional

La moneda funcional del Grupo es el euro, que coincide con la moneda de presentación de estas cuentas anuales consolidadas. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en "moneda extranjera".

El desglose de su contravalor en miles de euros de los principales saldos de activo y pasivo del balance consolidado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 mantenidos en moneda extranjera, atendiendo a la naturaleza de las partidas que los integran y a las divisas más significativas en las que se encuentran denominados, es el siguiente:

Contravalor en Miles de euros (\*)

| Naturaleza de los Saldos en Moneda Extranjera   | 2022             |                  | 2021             |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | Activos          | Pasivos          | Activos          | Pasivos          |
| <b>Saldos en dólares norteamericanos-</b>   |                  |                  |                  |                  |
| Efectivo  | 75.967           | -                | 76.078           | -                |
| Activos y pasivos financieros mantenidos para negociar                                | 1.301            | 1.298            | 162              | 175              |
| Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado global | 95.385           | -                | 85.805           | -                |
| Depósitos a la vista y activos financieros a coste amortizado                         | 742.910          | -                | 561.340          | -                |
| Pasivos financieros a coste amortizado  | -                | 2.853.284        | -                | 3.745.143        |
| Derivados - contabilidad de coberturas  | -                | -                | -                | -                |
| Resto de activos y pasivos  | -                | 5                | 3                | 7                |
|   | <b>915.563</b>   | <b>2.854.587</b> | <b>723.388</b>   | <b>3.745.325</b> |
| <b>Saldos en yenes japoneses-</b>   |                  |                  |                  |                  |
| Efectivo  | 426              | -                | 1.019            | -                |
| Depósitos a la vista y activos financieros a coste amortizado                         | 63.293           | -                | 52.092           | -                |
| Pasivos financieros a coste amortizado  | -                | 366.072          | -                | 473.385          |
| Resto de activos y pasivos  | -                | -                | -                | -                |
|   | <b>63.719</b>    | <b>366.072</b>   | <b>53.111</b>    | <b>473.385</b>   |
| <b>Saldos en libras esterlinas-</b>   |                  |                  |                  |                  |
| Efectivo  | 42.582           | -                | 40.860           | -                |
| Activos y pasivos financieros mantenidos para negociar                                | -                | -                | 11.127           | -                |
| Depósitos a la vista y activos financieros a coste amortizado                         | 108.238          | -                | 126.268          | -                |
| Pasivos financieros a coste amortizado  | -                | 162.366          | -                | 207.147          |
| Resto de activos y pasivos  | 25.368           | 3                | 23               | -                |
|   | <b>176.188</b>   | <b>162.369</b>   | <b>178.278</b>   | <b>207.147</b>   |
| <b>Saldos en francos suizos-</b>  |                  |                  |                  |                  |
| Efectivo  | 4.086            | -                | 3.876            | -                |
| Depósitos a la vista y activos financieros a coste amortizado                         | 2.083            | -                | 5.642            | -                |
| Pasivos financieros a coste amortizado  | -                | 50.989           | -                | 64.387           |
| Resto de activos y pasivos  | -                | -                | -                | 1                |
|   | <b>6.169</b>     | <b>50.989</b>    | <b>9.518</b>     | <b>64.388</b>    |
| <b>Saldos en corona noruega-</b>  |                  |                  |                  |                  |
| Efectivo  | 1.403            | -                | 1.556            | -                |
| Depósitos a la vista y activos financieros a coste amortizado                         | 1.388            | -                | 3.037            | -                |
| Pasivos financieros a coste amortizado  | -                | 20.160           | -                | 7.147            |
|   | <b>2.791</b>     | <b>20.160</b>    | <b>4.593</b>     | <b>7.147</b>     |
| <b>Saldos en corona sueca-</b>  |                  |                  |                  |                  |
| Efectivo  | 1.182            | -                | 1.883            | -                |
| Depósitos a la vista y activos financieros a coste amortizado                         | 5.090            | -                | 2.327            | -                |
| Pasivos financieros a coste amortizado  | -                | 22.899           | -                | 15.460           |
| Resto de activos y pasivos  | -                | -                | -                | -                |
|   | <b>6.272</b>     | <b>22.899</b>    | <b>4.210</b>     | <b>15.460</b>    |
| <b>Saldos en otras divisas-</b>   |                  |                  |                  |                  |
| Efectivo  | 8.329            | -                | 11.670           | -                |
| Depósitos a la vista y activos financieros a coste amortizado                         | 62.161           | -                | 49.407           | -                |
| Pasivos financieros a coste amortizado  | -                | 106.877          | -                | 29.435           |
| Resto de activos y pasivos  | -                | -                | -                | 2                |
|   | <b>70.490</b>    | <b>106.877</b>   | <b>61.077</b>    | <b>29.437</b>    |
| <b>Total saldos denominados en moneda extranjera</b>                                  | <b>1.241.192</b> | <b>3.583.953</b> | <b>1.034.175</b> | <b>4.542.289</b> |

(\*) Contravalor calculado aplicando tipos de cambio al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

Adicionalmente a las posiciones en divisa que se encuentran registradas en los balances consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y que se han presentado en el cuadro anterior, el Grupo tiene contabilizadas diversas operaciones de productos derivados sobre divisas y de compra venta a plazo de divisa a través de las cuales se gestiona el riesgo de tipo de cambio al que está expuesto, y que deben considerarse junto a las posiciones de balance consolidado para una correcta comprensión de la exposición a dichos riesgos del Grupo (véase Nota 23).

### 2.5.2. Criterios de conversión de los saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera realizadas por el Grupo se registran inicialmente en los estados financieros por el contravalor en euros resultante de aplicar los tipos de cambio en vigor en las fechas en que se realizan las operaciones. Posteriormente, se aplican las siguientes reglas:

- Los activos y pasivos de carácter monetario se convierten al tipo de cambio de cierre, entendido como el tipo de cambio medio de contado de la fecha a que se refieran los estados financieros.
- Las partidas no monetarias valoradas a su coste histórico se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha de su adquisición.
- Las partidas no monetarias valoradas a su valor razonable se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha en que se determinó tal valor razonable.
- Los ingresos y gastos se convierten aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación.

### 2.5.3. Tipos de cambio aplicados

Los tipos de cambio utilizados por el Grupo para realizar la conversión de los saldos denominados en moneda extranjera a euros a efectos de la elaboración de las cuentas anuales consolidadas, considerando los criterios anteriormente comentados, han sido los publicados por el Banco Central Europeo.

### 2.5.4. Registro de las diferencias de cambio

Las diferencias de cambio que se producen al convertir, conforme a los criterios anteriormente explicados, los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional del Grupo se registran, con carácter general, por su importe neto en el capítulo "Diferencias de cambio, netas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, a excepción de las diferencias de cambio producidas en instrumentos financieros clasificados a su valor razonable con cambios en resultados, las cuales se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada sin diferenciarlas del resto de variaciones que pueda sufrir su valor razonable en el capítulo "Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas" atendiendo a la categoría en la que se encuentren clasificadas.

No obstante, lo anterior, se registran, en su caso, en el epígrafe del patrimonio neto "Otro resultado global acumulado-Elementos que pueden reclasificarse en resultados" del balance consolidado hasta el momento en que éstas se realicen, las diferencias de cambio surgidas en partidas no monetarias cuyo valor razonable se ajusta con contrapartida en el patrimonio neto. En el momento de realizarse, las diferencias de cambio imputadas en el patrimonio neto del Grupo se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

## 2.6. Reconocimiento de ingresos y gastos

Seguidamente se resumen los criterios contables más significativos utilizados por el Grupo para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

### 2.6.1. Ingresos y gastos por intereses, dividendos y conceptos asimilados

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses, dividendos y conceptos asimilables a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de interés efectivo. Los dividendos percibidos de otras sociedades, distintos de los percibidos de entidades dependientes, negocios conjuntos o asociadas, en caso de existir, se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos por el Grupo.

### 2.6.2. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones, honorarios y conceptos asimilados, que no deban formar parte del cálculo del tipo de interés efectivo de las operaciones y/o que no formen parte del coste de adquisición de activos o pasivos financieros distintos de los clasificados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los vinculados a la adquisición de activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, en caso de existir, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el momento de su liquidación.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, tales como las comisiones recibidas por servicios de depositaria de valores, se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que responden a un acto singular, se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando se produce el acto que los origina.

### 2.6.3. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

## 2.7. Compensaciones de saldos

Solo se compensan entre sí - y, consecuentemente, se presentan en el balance consolidado por su importe neto - los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones para los que el Grupo tenga actualmente el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos y la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

A estos efectos, la presentación de acuerdo con lo dispuesto en la normativa aplicable en estas cuentas anuales consolidadas de los activos financieros sujetos a correcciones valorativas por depreciación o deterioro, netos de estos conceptos, no se considera una "compensación de saldos".

## 2.8. Transferencias y bajas de balance de activos y pasivos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

- Si los riesgos y beneficios de los activos transferidos se traspasan sustancialmente a terceros - caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las titulaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares - el activo financiero transferido se da de baja del balance consolidado; reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- Se considera que el Grupo transfiere sustancialmente los riesgos y beneficios si los riesgos y beneficios transferidos representan la mayoría de los riesgos y beneficios totales de los activos transferidos.
- Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos, las titulaciones de activos financieros en las que se mantengan financiaciones subordinadas u otro tipo de mejoras crediticias que absorban sustancialmente las pérdidas crediticias de los activos titulizados y otros casos análogos - el activo financiero transferido no se da de baja del balance consolidado y continúa valorándose con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente, sin compensarse entre sí:
  - Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida; que se valora posteriormente a su coste amortizado; o, en caso de que se cumplan los requisitos anteriormente indicados para su clasificación como otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, a su valor razonable, de acuerdo con los criterios anteriormente indicados para esta categoría de pasivos financieros (véase Nota 2.2.4).
  - Tanto los ingresos del activo financiero transferido pero no dado de baja como los gastos del nuevo pasivo financiero.
- Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las titulaciones de activos financieros en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes - se distingue entre:
  - Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: en este caso, se da de baja del balance consolidado el activo transferido y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
  - Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el balance consolidado por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros solo se dan de baja del balance consolidado cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios significativos que llevan implícitos.

En las Notas 27.2 y 27.4 se resumen las circunstancias más significativas de las principales transferencias de activos que se encontraban en vigor al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 que no han supuesto la baja de los activos del balance consolidado (operaciones de préstamos valores y de pactos de recompra con pacto de retrocesión no opcional).

## 2.9. Deterioro del valor de los activos financieros

Un activo financiero se considera deteriorado - y, consecuentemente, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro - cuando existe una evidencia objetiva de que se han producido eventos que dan lugar a:

- En el caso de instrumentos de deuda (créditos y valores representativos de deuda), un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.
- En el caso de instrumentos de capital, que no pueda recuperarse íntegramente su valor en libros.

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros por causa de su deterioro se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas del periodo en el que tal deterioro se manifiesta, excepto para los instrumentos clasificados en la cartera de Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global, cuyo registro se reconocerá contra "Otro resultado global". Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo en el que el deterioro se elimina o se reduce a "Otro resultado global acumulado".

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado ("activo fallido"), éste se elimina del balance consolidado, sin perjuicio de las actuaciones que pueda llevar a cabo el Grupo para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos, sea por prescripción, condonación u otras causas.

A continuación, se presentan los criterios aplicados por el Grupo para determinar las posibles pérdidas por deterioro existentes en cada una de las distintas categorías de instrumentos financieros, así como el método seguido para el cálculo de las coberturas contabilizadas por dicho deterioro y para su registro:

### 2.9.1. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos se corresponde con la diferencia positiva entre sus respectivos valores en libros y todos los flujos de efectivo que se espere recibir, descontados al tipo de interés efectivo original. El valor de mercado de los instrumentos de deuda cotizados, en caso de existir, se considera una estimación razonable del valor actual de sus flujos de efectivo futuros.

Las pérdidas crediticias esperadas serán la media ponderada de las pérdidas crediticias, utilizando como ponderaciones los riesgos respectivos de que ocurran eventos de incumplimiento. Se tendrá en cuenta la siguiente distinción: i) Pérdidas crediticias esperadas en la vida de la operación: son las pérdidas crediticias esperadas resultantes de todos los posibles eventos de incumplimiento durante toda la vida esperada de la operación. ii) Pérdidas crediticias esperadas en doce meses: son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante la vida de la operación que corresponde a las pérdidas crediticias esperadas resultantes de los eventos de incumplimiento que pueden producirse en la operación en los doce meses siguientes a la fecha de referencia.

El importe de las coberturas por pérdidas por deterioro se calculará en función de si se ha producido o no un incremento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de la operación, y de si se ha producido o no un evento de incumplimiento. De este modo, la cobertura por pérdidas por deterioro de las operaciones será igual a:

- Las pérdidas crediticias esperadas en doce meses, cuando el riesgo de que ocurra un evento de incumplimiento en la operación no haya aumentado de forma significativa desde su reconocimiento inicial.
- Las pérdidas crediticias esperadas en la vida de la operación, si el riesgo de que ocurra un evento de incumplimiento en la operación ha aumentado de forma significativa desde su reconocimiento inicial.
- Las pérdidas crediticias esperadas, cuando se ha producido un evento de incumplimiento en la operación.

Los instrumentos financieros se agrupan en 3 categorías, en base a la metodología de deterioro aplicada, de acuerdo con la siguiente estructura:

- Etapa 1 - Riesgo Normal: comprende aquellas operaciones para las que su riesgo de crédito no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial. La cobertura por deterioro será igual a las pérdidas crediticias esperadas en doce meses. Los ingresos por intereses se calcularán aplicando el tipo de interés efectivo al importe en libros bruto de la operación.
- Etapa 2 - Riesgo Normal en Vigilancia Especial: comprende aquellas operaciones para las que su riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, pero no presentan un evento de incumplimiento. La cobertura por deterioro será igual a las pérdidas crediticias esperadas en la vida de la operación. Los ingresos por intereses se calcularán aplicando el tipo de interés efectivo al importe en libros bruto de la operación.
- Etapa 3 - Riesgo Dudoso: comprende aquellas operaciones con deterioro crediticio, es decir, que presentan un evento de incumplimiento. La cobertura será igual a las pérdidas crediticias esperadas. Los ingresos por intereses se calcularán aplicando el tipo de interés efectivo al coste amortizado (esto es, ajustado por cualquier corrección de valor por deterioro) del activo financiero.

La evaluación respecto a si se ha producido un incremento significativo en el riesgo de crédito debe basarse en información razonable y sustentable que esté disponible sin coste o esfuerzo desproporcionado, que sea indicativa de incrementos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, y debe reflejar información histórica, corriente y con vistas al futuro (forward-looking).

Las definiciones establecidas para la evaluación del incremento significativo del riesgo de crédito han seguido los siguientes criterios:

- Cambios adversos en la situación financiera, como un aumento significativo de los niveles de endeudamiento, así como incrementos significativos de los ratios de servicio de la deuda.
- Caídas significativas de la cifra de negocio o, en general, de los flujos de efectivo recurrentes.
- Estrechamiento significativo de los márgenes de explotación.
- Cambios significativos en el coste del riesgo de crédito, debidos a cambios en este riesgo con posterioridad al reconocimiento inicial.
- Una rebaja real o esperada de la calificación crediticia interna o externa de la operación o del titular de la misma.
- Cambios adversos en la economía, en las condiciones de mercado o empeoramiento de las condiciones de financiación del titular de la operación.
- Ralentización del negocio o tendencias desfavorables en la operativa del titular, que puedan causar un cambio significativo en su capacidad para cumplir sus obligaciones de pago.
- Para operaciones con garantía real, empeoramiento significativo de la relación entre su importe y el valor de la garantía.

- Aumentos significativos del riesgo de crédito de otras operaciones del mismo titular.

En todo caso, se consideran Etapa 2 los instrumentos en los que concurra alguna de las siguientes circunstancias:

- Impago de más de 30 días.
- Estén sometidos a una vigilancia especial por parte de las unidades de Riesgos debido a que muestran señales negativas en su calidad crediticia, aunque no existan evidencias objetivas de deterioro.
- Refinanciaciones o reestructuraciones que no muestran evidencia de deterioro.

### Metodología para el cálculo de las pérdidas esperadas

El proceso de evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos que traen su causa en la materialización del riesgo de insolvencia de los obligados al pago (riesgo de crédito) se lleva a cabo:

Individualmente, para todos los instrumentos de deuda clasificados como riesgos dudosos y que sean significativos al superar un determinado umbral o para los que se disponga de información específica del acreditado que permita llevar a cabo su evaluación.

Colectivamente, para las operaciones clasificadas como riesgo normal, aplicando las soluciones alternativas del Anejo 9 de la Circular 4/2017, calculadas en base a los parámetros establecidos por el Banco de España en base a información sectorial y a su experiencia acumulada.

El importe de las pérdidas por deterioro de instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado o, en su caso, su posterior reversión, estimadas de acuerdo con los criterios anteriormente expuestos, se registran en los epígrafes "Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados - Activos financieros a coste amortizado".

#### 2.9.2. Instrumentos de deuda clasificados como activos financieros valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global

La pérdida por deterioro de los valores representativos de deuda incluidos en la cartera de activos financieros activos financieros valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, se determina en base al criterio explicado anteriormente en el apartado 2.9.1 para los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado, reconociéndose contra "Otro resultado global - Elementos que pueden reclasificarse en resultados - Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global".

La pérdida por deterioro de los instrumentos de capital incluidos en la cartera de activos financieros valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global equivale, en su caso, a la diferencia positiva entre su coste de adquisición y su valor razonable, una vez deducida cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Cualquier deterioro se registrará en "Otro resultado global - Elementos que no se reclasificaran en resultados - Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global".

## 2.10. Garantías financieras y provisiones constituidas sobre las mismas

Se consideran "garantías financieras" los contratos por los que una entidad se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero en el supuesto de no hacerlo éste, independientemente de la forma en que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero, crédito documentario irrevocable emitido o confirmado por el Grupo, etc.

De acuerdo con lo dispuesto en las NIIF-UE, los contratos de garantías financieras prestadas por el Grupo tienen la consideración de instrumentos financieros.

En el momento de su registro inicial, el Grupo contabiliza las garantías financieras prestadas en el pasivo del balance consolidado por su valor razonable más los costes de transacción que le sean directamente atribuibles, el cual, con carácter general, equivale al importe de la prima recibida más, en su caso, el valor actual de los ingresos por comisiones a percibir por dichos contratos a lo largo de su duración, teniendo como contrapartida, en el activo del balance consolidado, el importe de las comisiones y rendimientos asimilados cobrados en el inicio de las operaciones y las cuentas a cobrar por el valor actual de las comisiones y rendimientos pendientes de cobro. Con posterioridad a su registro inicial, estos contratos se valoran en el pasivo del balance consolidado por el mayor de los dos siguientes importes:

- El importe determinado de acuerdo con la NIC 37. En este sentido, las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar las necesidades de constituir provisión por ellas; que se determina por aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas por los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado que se han explicado en la Nota 2.9. anterior.
- El importe inicialmente registrado por estos instrumentos, menos la amortización de este importe que, de acuerdo con lo dispuesto en la NIIF 15, se realiza de manera lineal durante la duración de estos contratos a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Las provisiones constituidas sobre estas operaciones se encuentran contabilizadas en el epígrafe “Provisiones - Compromisos y garantías concedidos” del pasivo del balance consolidado (véase Nota 17). La dotación y recuperación de dichas provisiones se registra con contrapartida en el epígrafe “Provisiones o reversión de provisiones” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

En la circunstancia de que, de acuerdo con lo anteriormente indicado, fuese necesario constituir una provisión por estas garantías financieras, las comisiones pendientes de devengo asociadas a estas operaciones, las cuales se encuentran registradas en el epígrafe “Pasivos financieros a coste amortizado - Otros pasivos financieros” del pasivo del balance consolidado, se reclasifican a la correspondiente provisión.

## 2.11. Gastos de personal

### 2.11.1 Retribuciones a corto plazo

Las retribuciones a corto plazo al personal están constituidas por las retribuciones monetarias o no monetarias tales como los sueldos, salarios y cotizaciones a la Seguridad Social satisfechas por cuenta de los empleados o a satisfacer a los mismos durante los doce meses siguientes al cierre del ejercicio y devengadas durante dicho ejercicio.

Las retribuciones a corto plazo para los empleados se contabilizan, con carácter general, como un gasto de personal en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que los empleados hayan prestado sus servicios, y se valorarán, sin actualizar, por el importe que se ha de pagar por los servicios recibidos, registrándose mientras los empleados prestan sus servicios en el Grupo, como una periodificación de pasivo, después de deducir cualquier importe ya satisfecho.

### 2.11.2. Compromisos post-empleo

De acuerdo con el Convenio Colectivo vigente y una serie de acuerdos laborales internos, el Grupo está obligado a complementar las prestaciones de la Seguridad Social que correspondan a sus empleados o derechohabientes en caso de jubilación, viudedad y fallecimiento de su personal en activo.

- Los compromisos post-empleo mantenidos por el Grupo con sus empleados se consideran “compromisos de aportación definida”, cuando realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada, sin tener obligación legal ni efectiva de realizar contribuciones adicionales si la entidad separada no pudiera atender las retribuciones a los empleados relacionadas con los servicios prestados en el ejercicio corriente y en los anteriores.

- Los compromisos post-empleo que no cumplen las condiciones anteriores son considerados como “compromisos de prestación definida”.

Para la cobertura de sus compromisos por pensiones mantenidos con los empleados, el Grupo promovió un plan de pensiones, denominado Plan de Pensiones Empleados Cecabank, al amparo de la Ley de Planes y Fondos de Pensiones y su legislación de desarrollo.

La Entidad Gestora del “Plan de Pensiones Empleados Cecabank” es Caser Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A. Dicho plan de pensiones está adscrito al Fondo de Pensiones Empleados Cecabank AD, Fondo de Pensiones y al Fondo de Pensiones Empleados Cecabank PD, Fondo de Pensiones.

El Plan de Pensiones Empleados Cecabank contempla, a su vez, tres subplanes:

- El subplan 1 es de prestación definida para todas sus contingencias e integra a todos los beneficiarios en régimen de prestación definida causados antes del 1 de enero de 2019. Todas las prestaciones están aseguradas con una compañía de seguros externa cuyo tomador es la Comisión de Control del Plan de Pensiones Empleados Cecabank.

En el año 2010, la Comisión de Control del Plan de Pensiones, conforme al compromiso previamente adquirido, acordó suscribir esta póliza de aseguramiento con el fin de cubrir las rentas por los complementos por pensiones causadas de los beneficiarios del plan de pensiones de prestación definida, adaptada a las prestaciones del colectivo de beneficiarios del plan de pensiones para el aseguramiento de dichos compromisos.

- El subplan 2 es de aportación definida para la contingencia de jubilación y en él se integran, los trabajadores ingresados en CECA con posterioridad al 30 de mayo de 1986 y hasta el 11 de noviembre de 2012, así como los empleados que ingresaron en Cecabank, S.A. a partir del 12 de noviembre de 2012. En este subplan, se integran también los partícipes ingresados en CECA con anterioridad a 30 de mayo de 1986, que, de acuerdo con lo dispuesto en el Acuerdo Laboral de 27 de enero de 2010, optaron de forma voluntaria por permanecer en el Subplan 2.

Dicho subplan es de prestación definida para las contingencias de fallecimiento e incapacidad del personal en activo. Estas prestaciones definidas, se encuentran aseguradas a través de una póliza de seguros cuyo tomador es la Comisión de Control del Plan de Pensiones de los Empleados de Cecabank.

- Finalmente, el subplan 3 engloba a todos aquellos trabajadores con fecha de ingreso en CECA anterior al 29 de mayo de 1986, y que no teniendo derecho a acogerse al plan de prejubilaciones establecido en el convenio colectivo para materias concretas de fecha 2 de abril de 2001, solicitaron de forma voluntaria e irreversible su incorporación al mismo.

Dicho subplan es de aportación definida para la contingencia de jubilación y de prestación definida para las contingencias de fallecimiento e incapacidad del personal en activo. Estas prestaciones definidas, se encuentran aseguradas a través de una póliza de seguros cuyo tomador es la Comisión de Control del Plan de Pensiones de los Empleados de Cecabank.

Durante el año 2019, el Grupo y la totalidad de la representación laboral alcanzaron un acuerdo laboral por el cual se produjeron cambios relevantes en la regulación del Plan de Pensiones Empleados Cecabank. Tras la firma de dicho acuerdo laboral se cambia el régimen de prestaciones de fallecimiento e incapacidad, que dejan de estar referenciadas a la pensión reconocida por parte de la Seguridad Social, para pasar a otorgar unos capitales vinculados al salario de cada partícipe.

De la misma manera, el subplan 1 queda cerrado al colectivo de pasivos existentes al 31 de diciembre de 2018 y se transformaron al subplan 3 los partícipes en activo que permanecían en el subplan 1 de prestación definida.

Finalmente, por lo que se refiere a las aportaciones para la contingencia de jubilación de aportación definida, las mismas se ven mejoradas, al menos, hasta el ejercicio 2025 para el subplan 2, merced a un acuerdo laboral firmado el 6 de agosto de 2021.

Con carácter adicional, el Grupo tiene contratadas varias pólizas de seguro aptas para exteriorizar compromisos por pensiones complementarias o no al Plan de Pensiones Empleados Cecabank.

En la Nota 35 adjunta se presenta información adicional sobre estos compromisos, relativa a las conciliaciones, sensibilidades y otra información requerida por la normativa aplicable al Grupo.

Al 31 de diciembre de 2022, el importe total de los compromisos devengados del Grupo por pensiones no causadas y de los compromisos por pensiones causadas ascendía a 110.533 miles de euros (150.975 miles de euros al 31 de diciembre de 2021), que se encuentran cubiertos con el fondo de pensiones externo cuyo valor razonable al 31 de diciembre de 2022 asciende a 116.896 miles de euros (156.698 miles de euros al 31 de diciembre de 2021), por lo que el Grupo ha registrado en la rúbrica "Activo neto por pensiones" del epígrafe "Otros activos - Resto de los otros activos" de los balances adjuntos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 6.363 y 5.723 miles de euros, respectivamente (véanse Notas 15.1 y 35).

### Criterios de contabilización de los compromisos post-empleo

El tratamiento contable de los compromisos de prestación definida se resume a continuación:

- a. Se consideran las obligaciones legales asumidas por el Grupo según los términos formales de los planes.
- b. Se calcula el valor actual de las obligaciones legales en la fecha a que se refieren los estados financieros que realiza un actuario cualificado, junto con la estimación del valor razonable de los activos del plan.
- c. Se deduce del valor actual de las obligaciones el valor razonable de los activos del plan que de acuerdo con los requisitos establecidos en la normativa aplicable se ajustan a esta definición, en la fecha a que se refieren los estados financieros.
- d. Se registra la cifra obtenida en la anterior letra c) siempre que sea positiva como una provisión para fondos de pensiones de prestación definida.
- e. Se registra, en su caso, la cifra obtenida en la anterior letra c) siempre que sea negativa como "Otros activos-Resto de los otros activos". El Grupo valora, en su caso, el activo registrado eligiendo el menor valor de entre los dos siguientes:
  - i) La cifra obtenida en la letra c), en valor absoluto.
  - ii) El valor actual de los flujos de caja disponibles para el Grupo, en forma de reembolsos del plan o reducciones en las aportaciones futuras a este.
- f. Se reconocen, en su caso, todos los cambios en la provisión registrada según la letra d) [o, en su caso, activo según la letra c)] cuando tengan lugar, de la siguiente forma:
  - i) En la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada: el coste del servicio prestado por los empleados, tanto el correspondiente al ejercicio como a ejercicios anteriores no reconocidos en los mismos, el interés neto sobre la provisión, así como la ganancia o pérdida que se produzca en el momento de la liquidación. Cuando estos importes vayan a ser, en su caso, parte del coste de un activo según la normativa aplicable, estos importes se registran, en su caso, adicionalmente como "Otros ingresos de explotación".

- ii) En el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado: las nuevas valoraciones de la provisión, consecuencia de las ganancias o pérdidas actuariales, del rendimiento de los activos del plan que no se hayan incluido en el interés neto sobre la provisión, así como variaciones en el valor actual del activo consecuencia de cambios en el valor actual de los flujos disponibles para la entidad, que no estén incluidos en el interés neto sobre la provisión. Los importes reconocidos en el estado de cambios en el patrimonio neto no se reclasificarán a la cuenta de pérdidas y ganancias en un ejercicio posterior.

En relación con lo dispuesto en el párrafo anterior, señalar que con motivo de la aplicación de las modificaciones normativas contenidas en la normativa aplicable al Grupo contenidos en la Circular 5/2013 de Banco de España, desde el ejercicio 2013, las ganancias y las pérdidas actuariales que se producen en la valoración de los compromisos por pensiones de prestación definida son registradas por el Grupo en el ejercicio que se ponen de manifiesto con cargo o abono, según su signo, en el epígrafe "Otro resultado global acumulado - Elementos que no se reclasificarán en resultados" de los balances consolidados adjuntos.

Por su parte, los compromisos de aportación definida se contabilizan, con carácter general, por el importe de la contribución realizada por el Grupo durante el ejercicio a cambio de los servicios prestados por los empleados durante el mismo como un gasto del ejercicio. En el ejercicio 2022, el gasto contabilizado por las aportaciones al fondo de pensiones externo, por la parte correspondiente a los compromisos de aportación definida, ascendió a 594 miles de euros (50 miles de euros en el ejercicio 2021), los cuales se encuentran registrados en el epígrafe "Gastos de Administración - Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 35).

No hay personas en activo en prestación definida a cierre del ejercicio 2022, puesto que se transformaron a aportación definida (Subplan 3) el 1 de enero de 2020.

Asimismo, las aportaciones al plan de pensiones que exceden a los límites máximos legales y fiscales vigentes se encuentran cubiertas mediante dos pólizas de seguros con Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. ("Caser"), no habiéndose producido el devengo y pago de ninguna prima en los ejercicios 2022 y 2021.

Con carácter adicional, el gasto neto de las primas por otras pólizas de seguros de cobertura de compromisos por pensiones y otros compromisos con el personal ascendió a 263 miles de euros en el ejercicio 2022 (132 miles de euros en el ejercicio 2021), que han sido registrados en el epígrafe "Gastos de Administración - Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (véase Nota 35).

### 2.11.3. Otras retribuciones a largo plazo

#### 2.11.3.1. Prejubilaciones

Mediante diversos acuerdos suscritos en ejercicios anteriores por el Grupo y por CECA (en los que se ha subrogado el Grupo en virtud de la segregación de su actividad al Grupo a la que se ha hecho mención en la Nota 1.1. anterior) y las secciones sindicales y los representantes del Comité de Empresa se han realizado diversas ofertas de prejubilación a los empleados. En los párrafos siguientes se resumen las principales características de estos acuerdos:

#### Acuerdo de prejubilación del ejercicio 2012

El 25 de junio de 2012 se alcanzó un acuerdo entre el Grupo, las Secciones Sindicales y los representantes del Comité de Empresa por el que se estableció un Plan de Prejubilaciones, al que podrían adherirse aquellos empleados que al 31 de diciembre de 2012 tuvieran cumplidos al menos 53 años de edad y que contaran con al menos 10 años de antigüedad en el Grupo. El plazo, con carácter general, para adherirse a dicho plan finalizó el 20 de julio de 2012. Este acuerdo además incluía otras medidas tales como indemnizaciones por despido para el colectivo no incluido en los planes de prejubilación mencionados anteriormente (cuyo plazo para adherirse a esta medida finalizó el 30 de septiembre de 2012), excedencias voluntarias y reducción de jornada (el plazo de adhesión finalizó el 30 de octubre de 2012).

Se prevé que los compromisos asumidos por este plan finalicen el 31 de marzo de 2023.

### Acuerdo de prejubilación del ejercicio 2013

Con fecha 29 de octubre de 2013, se alcanzó adicionalmente otro acuerdo entre el Grupo, las Secciones Sindicales y los representantes del Comité de Empresa con el que se pretendía prorrogar el acuerdo alcanzado a fecha 25 de junio de 2012 al que podrían adherirse un máximo de 129 empleados, que al 31 de diciembre de 2013 tuvieran cumplidos al menos 50 años de edad y que contaran con al menos 10 años de antigüedad en la Entidad. El plazo, con carácter general, para adherirse a dicho plan finalizó el 12 de noviembre de 2013. Se acogieron al mismo 54 personas. Las prejubilaciones se llevaron a efecto entre el 1 de diciembre de 2013 y el 31 de marzo de 2014. La situación de prejubilación se contemplaba desde la fecha de extinción del contrato de trabajo hasta la fecha en que el empleado cumpliera la edad de 63 años, con el límite de 9 años desde la fecha de prejubilación, lo que antes tenga lugar.

El importe a percibir por el empleado durante la situación de prejubilación es una cantidad equivalente al 75% de su retribución bruta fija anual en activo, con un límite máximo de compensación de 150.000 euros anuales y un mínimo anual de 27.119 euros. A elección del trabajador prejubilado, dicha compensación podría obtenerse en un pago único en forma de capital o mensualmente en 14 pagos hasta alcanzar la edad establecida en el Acuerdo. Adicionalmente, y con independencia de la forma de pago elegida, los trabajadores que se acogieron a este acuerdo perciben un incentivo bruto de 16.000 euros, en un único pago. Igualmente, aquellos trabajadores que permanecieron en activo hasta el 31 de marzo de 2014 y percibieron en nómina el premio por 25 años de servicio, mantienen el derecho a la percepción del mencionado incentivo.

Para los partícipes de los subplanes de pensiones dos y tres, integrados en el "Plan de Pensiones de los Empleados de Cecabank" el Grupo continuará realizando aportaciones al Plan de Pensiones de empleados y pólizas reguladas en el protocolo de seguros de dicho plan, si procediera, exclusivamente por la contingencia de jubilación, siendo esta aportación igual a la realizada durante el año inmediatamente anterior a la prejubilación, y hasta que el empleado alcance la edad de 63 años, con el límite de 9 años desde la fecha de prejubilación, lo que antes se produzca. En particular, para los partícipes del subplan tres, se les mantendrá el derecho a las aportaciones previstas, por servicios pasados, en la póliza de Caser, hasta los 65 años. En el caso de los trabajadores partícipes del subplan uno, de prestación definida, para la contingencia de jubilación, el Grupo continuará realizando las aportaciones necesarias para mantener la cobertura de la prestación de jubilación que establezca el mismo hasta el momento en que cese la percepción de la compensación por prejubilación y percibidos en los 12 meses anteriores a la jubilación. De forma alternativa, los partícipes del subplan uno que se acojan a la prejubilación regulada en el Plan de prejubilaciones, podrán trasladar al subplan tres los derechos consolidados constituidos en el Plan a su favor a la fecha de su prejubilación, transformando su régimen prestacional en un régimen de aportación definida. Para estos partícipes no procede la realización de aportaciones a la póliza de Caser prevista en el protocolo de seguros del Plan de Pensiones de Empleados del Grupo.

En cuanto al pago del Convenio Especial con la Seguridad Social, éste se efectúa por el trabajador, si bien el Grupo abona dicha cuantía en la nómina del trabajador hasta que el mismo cumpla los requisitos de edad y límites establecidos. El Convenio Especial se suscribió por la base máxima que corresponda al trabajador en el momento inmediatamente anterior al acceso a la prejubilación, con el límite máximo de la base de cotización que le hubiere correspondido al trabajador de haber permanecido en activo.

### Acuerdo de prejubilación del ejercicio 2015

Con fecha 18 de diciembre de 2015, el Consejo de Administración del Grupo aprobó un plan formal de prejubilación para determinados empleados del Grupo que cumplieren determinados requisitos, hecho que fue comunicado a todos los empleados el 23 de diciembre de 2015 por el Comité de Empresa.

Este Plan se plasmó en un acuerdo colectivo firmado en el ejercicio 2016, entre el Grupo, las Secciones Sindicales y a los representantes del Comité de Empresa, partiendo de la base del plan de prejubilaciones de 29 de octubre de 2013, por el que se establece, un plan de desvinculación a tres años, entre los años 2016 a 2018, ambos inclusive, al que podrán adherirse aquellos empleados que tengan la edad de 56 años antes del 31 de diciembre de 2018 y que tengan una antigüedad de al menos, 10 años en plantilla a la fecha de su salida del Grupo.

El importe a percibir por el empleado durante la situación de prejubilación es una cantidad equivalente al 75% de su retribución bruta fija anual en activo, con un límite máximo de compensación de 150.000 euros anuales y un mínimo anual de 27.119 euros. A elección del trabajador prejubilado, dicha compensación podrá obtenerse en un pago único en forma de capital o mensualmente en 14 pagos hasta alcanzar la edad establecida en el Acuerdo.

Por lo que se refiere a los criterios de contabilización aplicados a estos compromisos por prejubilaciones antes descritos, señalar que son homogéneos con los que se han explicado en la Nota 2.11.2 para los compromisos post-empleo de prestación definida, con la excepción de que las ganancias y pérdidas actuariales se registran directamente con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del Grupo en el ejercicio en el que se ponen de manifiesto.

El importe de los compromisos en concepto de salarios futuros, cotizaciones sociales futuras y ayuda de estudios del personal prejubilado correspondientes a los compromisos indicados en los párrafos anteriores, así como los compromisos por aportaciones futuras al Plan de Pensiones (los cuales son de aportación definida) se encuentran cubiertos al 31 de diciembre de 2022 mediante un fondo interno por importe de 33.569 miles de euros (45.426 miles de euros al 31 de diciembre de 2021), registrado en el epígrafe "Provisiones - Otras retribuciones a los empleados a largo plazo" del balance consolidado (véase Nota 17 y 35), correspondientes a los compromisos por prejubilaciones devengados en función de los acuerdos de fecha 7 de abril de 2011, 25 de junio de 2012, 29 de octubre de 2013 y 18 de diciembre de 2015 citados anteriormente. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, este fondo cubría la totalidad de los compromisos que, en materia de prejubilaciones, tenía asumidos el Grupo a dichas fechas.

En la Nota 35 de esta memoria se incluye información adicional en relación con estos compromisos.

#### 2.11.3.2. Fallecimiento e invalidez

Los compromisos asumidos por el Grupo para la cobertura de las contingencias de fallecimiento e invalidez de los empleados durante el período en el que permanecen en activo se encuentran incluidos dentro de las prestaciones del Plan de Pensiones Empleados Cecabank, de conformidad con lo establecido en sus especificaciones, y se encuentran totalmente aseguradas con una compañía de seguros a través de un seguro cuyo tomador es la Comisión de Control del Plan de Pensiones.

#### 2.11.3.3. Premios de antigüedad

El Grupo tiene asumido con sus empleados el compromiso de satisfacer una prestación a los mismos en el caso de que el empleado cumpla 25 años de servicio en el Grupo.

Los importes pagados por estos conceptos al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 ascienden a 66 y 14 miles de euros, respectivamente, que se encuentran registrados en el epígrafe "Gastos de Administración - Gastos de personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

#### 2.11.4. Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se reconocen como un gasto de personal, en su caso, únicamente, cuando la Entidad está comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados.

El gasto contabilizado en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2022 y 2021 en concepto de indemnizaciones por cese fue de 672 y 26.423 miles de euros, respectivamente, que se encuentran contabilizados en la rúbrica "Gastos de Administración - Gastos de personal" de dicha cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (véase Nota 35).

El 6 de agosto de 2021 el Grupo y la mayoría de la representación laboral llegaron a un acuerdo en materia de despido colectivo mediante el cual el Grupo podía extinguir hasta un total de 85 contratos de trabajo.

Dicho acuerdo laboral contemplaba la adhesión voluntaria al proceso de despido colectivo establecido la prevalencia de la mayor antigüedad como criterio de admisión al proceso en caso de sobre demanda.

De conformidad con las solicitudes de adhesión formuladas, el Grupo extinguirá 85 puestos de trabajo a través de un sistema de prejubilaciones en las que se asume el pago de una indemnización por despido, así como el coste del convenio especial con la seguridad social hasta los 63 años de edad o un máximo de 7 años de duración.

A su vez, el Grupo realizará una aportación al plan de pensiones de empleo y una prima de jubilación en el momento en que finalice la prejubilación siempre y cuando la persona adherida no haya sido perceptora del subsidio no contributivo de desempleo.

La dotación realizada por el Grupo en el 2022 y 2021 para hacer frente a estos compromisos ha ascendido a un total de 535 y 24.763 miles de euros respectivamente.

Adicionalmente, el Grupo mantiene acuerdos con determinados ejecutivos y/o Administradores del mismo para satisfacerles ciertas retribuciones en caso de que su vinculación laboral se viera interrumpida por causa no justificada. El importe de la retribución, cuyo importe no sería significativo para el Grupo, se carga a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando se toma la decisión de rescindir las relaciones con las personas afectadas.

De acuerdo con la legislación vigente, el Grupo está obligado al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión del despido.

#### 2.11.5. Préstamos a empleados

De conformidad con el Convenio Colectivo vigente y con los acuerdos adicionales, en desarrollo de este, suscrito en el año 2021 con los empleados del Grupo, estos pueden solicitar a éste, la concesión de préstamos hipotecarios, para los cuales se exige garantía hipotecaria, por periodos máximos de 40 años y a un tipo de interés variable, que permanecerá fijo durante cada semestre natural y que no podrán extenderse hasta más allá de los 70 años de edad de la persona solicitante.

Los empleados, de conformidad con el Convenio Colectivo sectorial de aplicación y acuerdos colectivos negociados con el Grupo en desarrollo de éste, pueden solicitar Anticipos Sociales, en supuestos expresamente tasados, sin interés y otros préstamos denominados "Préstamo social de atenciones varias" y "Préstamos destinados a la eficiencia energética y medioambiental", con un plazo de amortización de 11 y 15 años, respectivamente, y a un tipo de interés igual al Euribor a 12 meses del mes de diciembre.

Cuando por circunstancias excepcionales algún empleado se viese en la necesidad de solicitar algún tipo de préstamo que no cumpla en todo o en parte, las normas previstas en el Convenio Colectivo Sectorial, o en su normativa de desarrollo, podrá solicitarlo, indicando las circunstancias excepcionales que concurran en su caso.

Estos préstamos se encuentran registrados, por su coste amortizado, en el epígrafe "Activos financieros a coste amortizado - Préstamo y anticipos - Clientela" del balance consolidado.

#### 2.12. Impuesto sobre beneficios

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, excepto cuando sea consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto del Grupo, en cuyo supuesto, el impuesto sobre beneficios también se registra con contrapartida en el patrimonio neto del Grupo.

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula como el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal del ejercicio, ajustado, en su caso, por el importe de las variaciones producidas durante el ejercicio en los activos y pasivos (impuestos diferidos) registrados derivados de diferencias temporales, de los créditos por deducciones y bonificaciones fiscales y de los créditos por las posibles bases imponibles negativas que puedan existir (véase Nota 20).

El Grupo considera que existe una diferencia temporal cuando existe una diferencia entre el valor en libros y la base fiscal de un elemento patrimonial que se espera que revierta en el futuro. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe atribuido al mismo a efectos fiscales. Se considera una diferencia temporal imponible aquella que generará en el futuro la obligación para el Grupo de realizar algún pago a la administración correspondiente. Se considera una diferencia temporal deducible aquella que generará para el Grupo algún derecho de reembolso o un menor pago a realizar a la administración correspondiente en el futuro.

Los créditos por deducciones y bonificaciones y los créditos por bases imponibles negativas son importes que, habiéndose producido o realizado la actividad u obtenido el resultado para generar su derecho, no se aplican fiscalmente en la declaración correspondiente hasta el cumplimiento de los condicionantes establecidos en la normativa tributaria para ello, considerándose probable por parte del Grupo su aplicación en ejercicios futuros.

Se consideran activos y pasivos por impuestos corrientes aquellos impuestos que se prevén recuperables o pagaderos, respectivamente, de la administración correspondiente en un plazo que no excede a los 12 meses desde la fecha de balance. Por su parte, se consideran activos o pasivos por impuestos diferidos aquellos importes que se espera recuperar o pagar, respectivamente, de la administración correspondiente, en un plazo superior a 12 meses a contar desde la fecha de balance.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporales imponibles. No obstante, lo anterior, no se registran pasivos por impuestos diferidos con origen en la contabilización inicial, en su caso, de un fondo de comercio.

Por su parte, el Grupo sólo registra activos por impuestos diferidos con origen en diferencias temporales deducibles, en créditos por deducciones o bonificaciones o por la existencia, en su caso, de bases imponibles negativas, si se cumplen las siguientes condiciones:

- Si se considera probable que el Grupo vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos; o que corresponda a activos fiscales diferidos que puedan dar en el futuro derecho a su conversión en créditos exigibles frente a la Administración Tributaria de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 130 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades (llamados “activos por impuestos diferidos monetizables”); y
- En el caso de activos por impuestos diferidos con origen en bases imponibles negativas, en caso de existir, éstas se han producido por causas identificadas que es improbable que se repitan.

No se registran ni activos ni pasivos con origen en impuestos diferidos cuando inicialmente se registra un elemento patrimonial, que no surja en una combinación de negocios y que en el momento de su registro no haya afectado ni al resultado contable ni al fiscal.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

El Grupo tributa en régimen de consolidación fiscal contemplado en el Capítulo VI del Título VII de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, en el Grupo 0508/12 del que es cabecera la CECA. El criterio aplicado por el Grupo Confederación Española de Cajas de Ahorros es el de registrar, por parte de cada entidad que tributa en dicho régimen, el gasto en concepto de impuesto sobre beneficios que le hubiese correspondido de haber presentado su declaración individualmente, ajustado por el importe de las bases imponibles negativas, deducciones o bonificaciones, generadas por cada entidad que sean aprovechadas por otras sociedades del Grupo, considerando los ajustes de consolidación fiscal a realizar.

## 2.13. Activos tangibles

### 2.13.1. Inmovilizado material de uso propio

El inmovilizado material de uso propio incluye aquellos activos que el Grupo tiene para su uso actual o futuro, que se espera sean utilizados durante más de un ejercicio económico. El inmovilizado material de uso propio se presenta valorado en el balance consolidado a su coste de adquisición, menos:

- Su correspondiente amortización acumulada y,
- Si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con cargo al capítulo "Amortización" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y, básicamente, equivalen a los porcentajes de amortización siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada, como promedio, de los diferentes elementos):

|                                 | Porcentaje Anual |
|---------------------------------|------------------|
| Inmuebles                       | 2% a 4%          |
| Mobiliario y equipos de oficina | 10% a 15%        |
| Equipos electrónicos            | 15% a 25%        |
| Instalaciones                   | 8% a 12%         |
| Elementos de transporte         | 16%              |

Con ocasión de cada cierre contable, el Grupo analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reduce el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajusta los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma. Esta reducción del valor en libros de los activos materiales de uso propio se realiza, en caso de ser necesaria, con cargo al epígrafe "Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material previamente deteriorado, el Grupo registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores, mediante el correspondiente abono al epígrafe "Deterioro de valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y ajusta en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro anteriormente.

Asimismo, al menos con una periodicidad anual, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado material de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de ejercicios futuros en concepto de su amortización, en virtud de las nuevas vidas útiles.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a los resultados consolidados del ejercicio en que se incurren, en el epígrafe "Gastos de Administración - Otros gastos de administración" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Los activos de uso propio que dejan de estar destinados a dicho uso y para los que existe un plan de venta por parte de la Dirección, que se estima se llevará a cabo en el plazo máximo de un año se clasifican como activos no corrientes en venta y pasan a valorarse de acuerdo con los criterios que se indican en la Nota 2.16.

### 2.13.2. Inversiones inmobiliarias

El epígrafe “Inversiones inmobiliarias” del balance consolidado recoge los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen bien para explotarlos en régimen de alquiler, bien para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de las inversiones inmobiliarias, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (véase Nota 2.13.1.).

## 2.14. Activos intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios identificables, aunque sin apariencia física, que surgen como consecuencia de un negocio jurídico o han sido desarrollados internamente por el Grupo. Sólo se reconocen contablemente aquellos activos intangibles cuyo coste puede estimarse de manera razonablemente objetiva y de los que el Grupo estima probable obtener en el futuro beneficios económicos.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan podido experimentar.

En el ejercicio 2021 el Grupo implementó una nueva metodología de valoración de los activos intangibles generados por los negocios de depositaría adquiridos. Durante el ejercicio 2022 no se ha realizado ningún cambio, por lo tanto, la metodología está alineada con el ejercicio comparativo. Este modelo añade nuevas tasas para actualizar los flujos futuros esperados de los negocios de depositaría y compara los resultados obtenidos con el valor contable de cara a poder identificar posibles deterioros. Fruto de este ejercicio, el Grupo no ha identificado la necesidad de registrar provisión alguna por dichos negocios.

La amortización anual de los elementos del inmovilizado intangible se registra en el capítulo “Amortización” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

### 2.14.1. Otros activos intangibles

Los activos intangibles, se registran en el balance consolidado por su coste de adquisición o producción, neto de su amortización acumulada y de las posibles pérdidas por deterioro que hubiesen podido sufrir.

La rúbrica “Activos intangibles - Otros activos intangibles” recoge, fundamentalmente, el coste de adquisición, neto de su amortización acumulada y, en su caso, de su deterioro.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan linealmente en función de su vida útil estimada, la cual se encuentra comprendida en periodos que oscilan entre 3 y 10 años para las aplicaciones informáticas, dependiendo de los activos.

Por su parte, los derechos de gestión derivados de la adquisición de determinados negocios de depositaría y custodia de valores de terceros contabilizados como activos intangibles se amortizan durante el plazo de duración de los contratos en los que se adquieren, aplicando el método lineal.

Con ocasión de cada cierre contable, el Grupo analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo intangible excede de su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reduce el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajusta los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma. Esta reducción del valor en libros de los activos materiales de uso propio se realiza, en caso de ser necesaria, con cargo al epígrafe “Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales de uso propio (véase Nota 2.13.1).

## 2.15. Provisiones y pasivos contingentes

Las cuentas anuales del Grupo recogen, en su caso, todas las provisiones significativas para la cobertura de determinados riesgos a los que el Grupo está expuesto como consecuencia de su actividad, concretos en cuanto a su naturaleza, pero indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de ocurrencia. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos, en caso de existir.

Las provisiones, que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son reestimadas, en su caso, con ocasión de cada cierre contable, se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

La contabilización de la dotación de las provisiones que se consideran necesarias de acuerdo con los criterios anteriores y la posible reversión de estas si desapareciesen las causas que originaron su contabilización, se registran con cargo o abono, respectivamente, al capítulo “Provisiones o reversión de provisiones” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

### 2.15.1. Asuntos litigiosos y/o reclamaciones en curso

Al cierre del ejercicio 2022, se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones con origen en el desarrollo habitual en las actividades del Grupo. Tanto los asesores legales del Grupo como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá, en ningún caso, un efecto significativo en las cuentas anuales de los ejercicios en los que finalicen.

## 2.16. Activos no corrientes en venta y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

El capítulo “Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta” del balance consolidado recoge el valor en libros de las partidas - individuales o, en su caso, integradas en un conjunto (“grupo de disposición”) o que, en su caso, formen parte de una unidad de negocio que se pretende enajenar (“operaciones en interrupción”) - que por su naturaleza se estima que tienen un plazo de realización o recuperación superior a un año, pero que se pretenden enajenar por parte del Grupo y cuya venta es altamente probable que tenga lugar, en las condiciones en las que estos activos se encuentran actualmente, en el plazo de un año a contar desde la fecha a la que se refieren las cuentas anuales.

También se consideran como activos no corrientes en venta las participaciones en sociedades dependientes, asociadas o negocios conjuntos u otros activos financieros, que, en su caso, cumplan los requisitos establecidos en el párrafo anterior.

Por lo tanto, la recuperación del valor en libros de estas partidas - que pueden ser de naturaleza financiera y no financiera - previsiblemente tendrá lugar a través del precio que se obtenga en su enajenación o disposición, en lugar de mediante su uso continuado.

Concretamente, los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos por el Grupo para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago frente a ella de sus deudores se consideran activos no corrientes en venta y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta, en caso de existir; salvo que el Grupo haya decidido hacer un uso continuado de esos activos o clasificarlos como inversiones inmobiliarias (véase Nota 2.13.2).

Con carácter general, los activos clasificados como activos no corrientes en venta y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta se valoran por el menor importe entre su valor en libros en el momento en el que son considerados como tales y su valor razonable, neto de los costes de venta estimados de los mismos. Mientras que permanecen clasificados en esta categoría, los activos amortizables no se amortizan.

En el caso de que el valor en libros exceda al valor razonable de los activos, netos de sus costes de venta, el Grupo ajusta el valor en libros de los activos por el importe de dicho exceso, con cargo al capítulo "Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. En caso de producirse posteriores incrementos del valor razonable de los activos, el Grupo revierte las pérdidas anteriormente contabilizadas, incrementando el valor en libros de los activos con el límite del importe anterior a su posible deterioro, con abono en el capítulo "Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Los resultados procedentes de la venta de activos no corrientes en venta se presentan en el capítulo "Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

No obstante, lo anterior, los activos financieros, los activos procedentes de retribuciones a empleados y los activos por impuestos diferidos que, en su caso, se clasifiquen como no corrientes en venta, y que formen parte de un grupo de disposición o de una operación en interrupción, no se valorarán de acuerdo con lo dispuesto en los párrafos anteriores, sino de acuerdo con los principios y normas aplicables a estos conceptos, que se han explicado en los apartados anteriores de la Nota 2.

## 2.17. Estado de flujos de efectivo consolidado

En el estado de flujos de efectivo consolidado, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos equivalentes las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de explotación:** actividades típicas de las entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación. También se consideran actividades de explotación los intereses pagados por cualquier financiación recibida, aunque sean consideradas como actividades de financiación. Las actividades realizadas con las distintas categorías de instrumentos financieros que se han señalado en la Nota 2.2.4 anterior son consideradas, a efectos de la elaboración de este estado, actividades de explotación.
- **Actividades de inversión:** incluye operaciones como las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, tales como activos tangibles, activos intangibles, participaciones, activos no corrientes en venta y sus pasivos asociados e instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global que sean inversiones estratégicas, en caso de que existan.

- **Actividades de financiación:** incluye los flujos de efectivo de actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo, se han considerado como “efectivo y equivalentes de efectivo” el saldo del capítulo “Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista” del activo del balance consolidado, sin considerar, en su caso, las pérdidas por deterioro constituidas sobre estos saldos.

## 2.18. Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado

El estado de cambios en el patrimonio neto consolidado que se presenta en estas cuentas anuales muestra el total de las variaciones habidas en el patrimonio neto consolidado durante el ejercicio. Esta información se presenta desglosada a su vez en dos estados: el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado y el estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado. A continuación, se explican las principales características de la información contenida en ambas partes del estado:

### 2.18.1. Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado se presentan los ingresos y gastos generados por el Grupo como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, directamente en el patrimonio neto (otro resultado global consolidado) distinguiendo en estos últimos, a su vez, entre aquellas partidas que podrán ser reclasificadas a resultados de acuerdo con lo dispuesto en la normativa aplicable y las que no.

Por tanto, en este estado se presenta:

- El resultado del ejercicio.
- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos que no se reclasificarán en resultados.
- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos que puedan reclasificarse a resultados.
- El total de los ingresos y gastos reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores.

Las variaciones habidas en los ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio neto como elementos que pueden reclasificarse en resultados se desglosan en:

- Ganancias o pérdidas de valor contabilizadas en patrimonio neto: recoge el importe de los ingresos, neto de los gastos originados en el ejercicio, reconocidos directamente en el patrimonio neto. Los importes reconocidos en el patrimonio neto en el ejercicio se mantendrán en esta partida, aunque en el mismo ejercicio se traspasen a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada o al importe en libros inicial de los activos o pasivos, o se reclasifiquen a otra partida.
- Transferidos a resultados: recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio.
- Transferidos al valor inicial de los elementos cubiertos: recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconozcan en el importe en libros inicial de activos y pasivos como consecuencia de coberturas de flujos de efectivo.
- Otras reclasificaciones: recoge el importe de los trasposos realizados en el ejercicio entre partidas conforme a los criterios establecidos en la normativa vigente.

Los importes de estas partidas se presentan por su importe bruto, incluyéndose al final tanto de los elementos que se pueden como de los que no se pueden reclasificar como resultados en una partida separada el impuesto sobre ganancias que les corresponda.

### 2.18.2. Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado

En este estado se presentan todos los cambios habidos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores que, en su caso, se hayan podido producir. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos habidos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- a. Efectos de la corrección de errores y de los cambios en las políticas contables: en esta categoría se incluirán los ajustes al patrimonio neto que surjan como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los estados financieros que proceda realizar, distinguiendo entre los que corresponden a cambios en las políticas contables y los que corresponden a correcciones de errores.
- b. Resultado global total del ejercicio: en esta categoría se incluirá el importe de la partida de igual nombre del estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente a la misma fecha.
- c. Otras variaciones del patrimonio neto: recoge las variaciones realizadas directamente en el patrimonio neto por aumentos y reducciones de capital, u otros instrumentos de patrimonio (incluidos los gastos en que se incurre por dichas operaciones), distribución de dividendos o remuneraciones a los accionistas, reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo o viceversa, trasposos entre partidas de patrimonio neto que por su naturaleza no se hayan incluido en otras partidas, aumentos y disminuciones del patrimonio neto resultantes de combinaciones de negocios, pagos basados en acciones, y cualquier incremento o reducción del patrimonio neto que no se pueda incluir en las categorías anteriores.

## 3. Cecabank, S.A.

Cecabank, S.A. es la sociedad matriz del Grupo. Sus cuentas anuales individuales se preparan aplicando los principios y criterios contables de la Circular 4/2017 de Banco de España, de 27 de noviembre, a entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros, así como sucesivas modificaciones.

A continuación, se presentan los estados financieros del Banco cabecera del Grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y para los ejercicios finalizados a dichas fechas a efectos informativos:

## Balances

(datos en miles de euros):

|  | Miles de euros    |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| Activo   | 2022              | 2021              |
| Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista  | 7.853.926         | 8.678.793         |
| Activos financieros mantenidos para negociar   | 857.046           | 1.414.378         |
| Derivados  | 447.469           | 781.544           |
| Instrumentos de patrimonio   | 102.253           | 292.528           |
| Valores representativos de deuda   | 307.324           | 340.306           |
| Préstamos y anticipos  | -                 | -                 |
| Pro-memoria: Prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración                                   | 104.631           | 170.867           |
| Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados | 14.939            | 28.584            |
| Instrumentos de patrimonio   | 5.804             | 4.550             |
| Valores representativos de deuda   | 9.135             | 23.924            |
| Préstamos y anticipos  | -                 | 110               |
| Pro-memoria: Prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración                                   | -                 | -                 |
| Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados   | -                 | -                 |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global   | 2.339.005         | 3.238.947         |
| Instrumentos de patrimonio   | 2.733             | 3.002             |
| Valores representativos de deuda   | 2.336.272         | 3.235.945         |
| Préstamos y anticipos  | -                 | -                 |
| Pro-memoria: Prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración                                   | 1.414.785         | 2.132.610         |
| Activos financieros a coste amortizado   | 2.542.129         | 3.198.576         |
| Valores representativos de deuda   | 307.273           | 109.595           |
| Préstamos y anticipos  | 2.234.856         | 3.088.981         |
| Bancos centrales   | 1                 | 16.174            |
| Entidades de crédito   | 1.352.991         | 2.094.199         |
| Clientela  | 881.864           | 978.608           |
| Pro-memoria: Prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración                                   | 286.089           | 479.295           |
| Derivados - contabilidad de coberturas   | 196.441           | 10.137            |
| Cambios en el valor razonable de los elementos cubiertos en una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés    | -                 | -                 |
| Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas  | 312               | 312               |
| Dependientes   | 312               | 312               |
| Negocios conjuntos   | -                 | -                 |
| Asociadas  | -                 | -                 |
| Activos tangibles  | 53.843            | 51.157            |
| Inmovilizado tangible  | 44.793            | 41.860            |
| De uso propio  | 44.793            | 41.860            |
| Inversiones inmobiliarias  | 9.050             | 9.297             |
| De los cuales: cedido en arrendamiento operativo   | -                 | -                 |
| Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero   | 1.303             | 1.673             |
| Activos intangibles  | 401.117           | 446.601           |
| Fondo de comercio  | -                 | -                 |
| Otros activos intangibles  | 401.117           | 446.601           |
| Activos por impuestos  | 86.960            | 66.765            |
| Activos por impuestos corrientes   | 368               | 229               |
| Activos por impuestos diferidos  | 86.592            | 66.536            |
| Otros activos  | 67.306            | 60.349            |
| Contratos de seguros vinculados a pensiones  | -                 | -                 |
| Existencias  | -                 | -                 |
| Resto de los otros activos   | 67.306            | 60.349            |
| Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta           | 623               | 3.075             |
| <b>Total Activo</b>  | <b>14.413.647</b> | <b>17.197.674</b> |

| Patrimonio Neto y Pasivo   | 2022              | 2021              |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Pasivo</b>  |                   |                   |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociar</b>  | <b>616.748</b>    | <b>1.085.136</b>  |
| Derivados  | 482.354           | 805.612           |
| Posiciones Cortas  | 134.394           | 279.524           |
| Depósitos  | -                 | -                 |
| Valores representativos de deuda emitidos  | -                 | -                 |
| Otros pasivos financieros  | -                 | -                 |
| <b>Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Pasivos financieros a coste amortizado</b>  | <b>12.447.027</b> | <b>14.726.825</b> |
| Depósitos  | 12.071.335        | 14.591.300        |
| Bancos centrales   | 3.843             | -                 |
| Entidades de crédito   | 1.517.129         | 2.267.645         |
| Clientela  | 10.550.363        | 12.323.655        |
| Otros pasivos financieros  | 375.692           | 135.525           |
| <b>Derivados - contabilidad de coberturas</b>  | <b>-</b>          | <b>4.105</b>      |
| <b>Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Provisiones</b>   | <b>71.813</b>     | <b>86.763</b>     |
| Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo   | -                 | -                 |
| Otras retribuciones a los empleados a largo plazo  | 33.569            | 45.426            |
| Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes  | 6.719             | 4.213             |
| Compromisos y garantías concedidos   | 413               | 262               |
| Restantes provisiones  | 31.112            | 36.862            |
| <b>Pasivos por impuestos</b>   | <b>17.983</b>     | <b>18.531</b>     |
| Pasivos por impuestos corrientes   | 7.025             | 6.686             |
| Pasivos por impuestos diferidos  | 10.958            | 11.845            |
| <b>Capital social reembolsable a la vista</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Otros pasivos</b>   | <b>70.876</b>     | <b>65.596</b>     |
| <b>Pasivos incluidos en grupos enajenables que se han clasificado como mantenidos para la venta</b>                      | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Total Pasivo</b>  | <b>13.224.447</b> | <b>15.986.956</b> |

| Patrimonio Neto y Pasivo   | 2022              | 2021              |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Fondos propios</b>  | <b>1.251.989</b>  | <b>1.200.748</b>  |
| <b>Capital</b>   | <b>112.257</b>    | <b>112.257</b>    |
| Capital desembolsado   | 112.257           | 112.257           |
| Capital no desembolsado exigido  | -                 | -                 |
| Pro memoria: capital no exigido  | -                 | -                 |
| Prima de emisión   | 615.493           | 615.493           |
| Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital  | -                 | -                 |
| Otros elementos de patrimonio neto   | -                 | -                 |
| Ganancias acumuladas   | 443.965           | 388.891           |
| Reservas de revalorización   | -                 | -                 |
| Otras reservas   | 14.894            | 14.889            |
| (-) Acciones propias   | -                 | -                 |
| Resultado del ejercicio  | 65.380            | 69.218            |
| (-) Dividendos a cuenta  | -                 | -                 |
| Reservas de revalorización   | -                 | -                 |
| <b>Otro resultado global acumulado</b>   | <b>(62.789)</b>   | <b>9.970</b>      |
| <b>Elementos que no se reclasificarán en resultados</b>  | <b>11.555</b>     | <b>11.163</b>     |
| Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas  | 10.126            | 9.656             |
| Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta                                       | -                 | -                 |
| Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global                     | 1.429             | 1.507             |
| Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global | -                 | -                 |
| Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito   | -                 | -                 |
| Elementos que no se reclasificarán en resultados   | (74.344)          | (1.193)           |
| Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero  | -                 | -                 |
| Conversión de divisas  | -                 | -                 |
| Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo   | -                 | -                 |
| Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global                          | (74.344)          | (1.193)           |
| Instrumentos de cobertura  | -                 | -                 |
| Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta                                       | -                 | -                 |
| <b>Total Patrimonio Neto</b>   | <b>1.189.200</b>  | <b>1.210.718</b>  |
| <b>Total Patrimonio Neto y Pasivo</b>  | <b>14.413.647</b> | <b>17.197.674</b> |
| <i>Pro-Memoria</i>   |                   |                   |
| Compromisos de préstamo concedidos   | 503.859           | 561.871           |
| Garantías financieras concedidas   | -                 | -                 |
| Otros compromisos concedidos   | 174.353           | 71.431            |

## Cuenta de pérdidas y ganancias

(Datos en miles de euros):

|  | 2022             | 2021             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Ingresos por intereses</b>  | <b>143.914</b>   | <b>111.336</b>   |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global   | 31.165           | 27.897           |
| Activos financieros a coste amortizado   | 21.162           | 9.763            |
| Restantes ingresos por intereses   | 91.587           | 73.676           |
| <b>Gastos por intereses</b>  | <b>(140.413)</b> | <b>(104.962)</b> |
| <b>Margen de Intereses</b>   | <b>3.501</b>     | <b>6.374</b>     |
| Ingresos por dividendos  | 4.915            | 4.066            |
| Ingresos por comisiones  | 226.641          | 223.457          |
| Gastos por comisiones  | (35.097)         | (33.090)         |
| Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas   | (26.110)         | 34.588           |
| Activos financieros a coste amortizado   | 2                | 3                |
| Pasivos financieros a coste amortizado   | -                | -                |
| Restantes activos y pasivos financieros  | (26.112)         | 34.585           |
| Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas   | 35.032           | (6.018)          |
| Otras ganancias o pérdidas   | 35.032           | (6.018)          |
| Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas                                       | (687)            | (1.043)          |
| Otras ganancias o pérdidas   | (687)            | (1.043)          |
| Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas   | -                | -                |
| Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas   | 3.081            | 206              |
| Diferencias de cambio, netas   | 62.036           | 38.746           |
| Otros ingresos de explotación  | 48.260           | 45.410           |
| Otros gastos de explotación  | (9.818)          | (7.404)          |
| <b>Margen Bruto</b>  | <b>311.754</b>   | <b>305.292</b>   |
| <b>Gastos de administración</b>  | <b>(136.056)</b> | <b>(143.559)</b> |
| Gastos de personal   | (48.301)         | (71.427)         |
| Otros gastos de administración   | (87.755)         | (72.132)         |
| Amortización   | (87.444)         | (82.411)         |
| Provisiones o reversión de provisiones   | 4.759            | 9.786            |
| <b>Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación</b> | <b>(857)</b>     | <b>4.580</b>     |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global   | (738)            | (416)            |
| Activos financieros a coste amortizado   | (119)            | 4.996            |
| Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas   | -                | -                |
| Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros  | -                | -                |
| Activos tangibles  | -                | -                |
| Activos intangibles  | -                | -                |
| Otros  | -                | -                |
| <b>Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas</b>  | <b>(13)</b>      | <b>5</b>         |
| Fondo de comercio negativo reconocido en resultados  | -                | -                |
| Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto)   | -                | 43               |
| <b>Ganancias o pérdidas antes de impuestos procedentes de las actividades continuadas</b>  | <b>92.143</b>    | <b>93.736</b>    |
| Gastos o ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas  | (26.763)         | (24.518)         |
| <b>Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de las actividades continuadas</b>  | <b>65.380</b>    | <b>69.218</b>    |
| Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas   | -                | -                |
| <b>Resultado del ejercicio</b>   | <b>65.380</b>    | <b>69.218</b>    |

## Estados de ingresos y gastos reconocidos

(Datos en miles de euros):

|  | 2022            | 2021            |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Resultado del ejercicio</b>   | <b>65.380</b>   | <b>69.218</b>   |
| <b>Otro resultado global</b>   | <b>(72.759)</b> | <b>(14.445)</b> |
| <b>Elementos que no se reclasificarán en resultados</b>  | <b>392</b>      | <b>(55)</b>     |
| Ganancias o pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas  | 671             | (340)           |
| Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta   | -               | -               |
| Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global | (112)           | 262             |
| Impuesto sobre las ganancias relativo a elementos que no se reclasificarán   | (167)           | 23              |
| <b>Elementos que pueden reclasificarse en resultados</b>   | <b>(73.151)</b> | <b>(14.390)</b> |
| Conversión de divisas  | -               | -               |
| Ganancias/(pérdidas) por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto  | -               | -               |
| Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)  | -               | -               |
| Ganancias/(pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto-  | -               | -               |
| Transferido a resultados   | -               | -               |
| Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global   | (104.501)       | (20.557)        |
| Ganancias/(pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto   | (130.613)       | 14.028          |
| Transferido a resultados   | 26.112          | (34.585)        |
| Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados                                  | 31.350          | 6.167           |
| <b>Resultado global total del ejercicio</b>  | <b>(7.379)</b>  | <b>54.773</b>   |

## Estados totales de cambios en Patrimonio Neto

(Datos en miles de euros):

|  | Fondos Propios |                  |                      |                |                      |                         |                        |                                 | Total patrimonio neto |
|--|----------------|------------------|----------------------|----------------|----------------------|-------------------------|------------------------|---------------------------------|-----------------------|
|  | Capital        | Prima de emisión | Ganancias acumuladas | Otras Reservas | (-) Acciones propias | Resultado del ejercicio | (-) Dividendo a cuenta | Otro resultado global acumulado |                       |
| Saldo de apertura (antes de reexpresión) al 1 de enero de 2021 | 112.257        | 615.493          | 339.382              | 14.796         | -                    | 54.354                  | -                      | 24.415                          | 1.160.697             |
| Efectos de la corrección de errores                            | -              | -                | -                    | -              | -                    | -                       | -                      | -                               | -                     |
| Efectos de los cambios en las políticas contables              | -              | -                | -                    | -              | -                    | -                       | -                      | -                               | -                     |
| Saldo de apertura al 1 de enero de 2021                        | 112.257        | 615.493          | 339.382              | 14.796         | -                    | 54.354                  | -                      | 24.415                          | 1.160.697             |
| Resultado global total del periodo                             | -              | -                | -                    | -              | -                    | 69.218                  | -                      | (14.445)                        | 54.773                |
| Otras variaciones en el patrimonio neto                        | -              | -                | 49.509               | 93             | -                    | (54.354)                | -                      | -                               | (4.752)               |
| Dividendos (o remuneraciones a los socios)                     | -              | -                | (4.844)              | -              | -                    | -                       | -                      | -                               | (4.844)               |
| Venta o cancelación de acciones propias                        | -              | -                | -                    | -              | -                    | -                       | -                      | -                               | -                     |
| Transferencias entre componentes del patrimonio neto           | -              | -                | 54.354               | -              | -                    | (54.354)                | -                      | -                               | -                     |
| Otros aumentos/disminuciones del patrimonio neto               | -              | -                | (1)                  | 93             | -                    | -                       | -                      | -                               | 92                    |
| Saldo de cierre al 31 de diciembre de 2021                     | 112.257        | 615.493          | 388.891              | 14.889         | -                    | 69.218                  | -                      | 9.970                           | 1.210.718             |
| Efectos de la corrección de errores                            | -              | -                | -                    | -              | -                    | -                       | -                      | -                               | -                     |
| Efectos de los cambios en las políticas contables              | -              | -                | -                    | -              | -                    | -                       | -                      | -                               | -                     |
| Saldo de apertura al 1 de enero de 2022                        | 112.257        | 615.493          | 388.891              | 14.889         | -                    | 69.218                  | -                      | 9.970                           | 1.210.718             |
| Resultado global total del periodo                             | -              | -                | -                    | -              | -                    | 65.380                  | -                      | (72.759)                        | (7.379)               |
| Otras variaciones en el patrimonio neto                        | -              | -                | 55.074               | 5              | -                    | (69.218)                | -                      | -                               | (14.139)              |
| Dividendos (o remuneraciones a los socios)                     | -              | -                | (14.144)             | -              | -                    | -                       | -                      | -                               | (14.144)              |
| Venta o cancelación de acciones propias                        | -              | -                | -                    | -              | -                    | -                       | -                      | -                               | -                     |
| Transferencias entre componentes del patrimonio neto           | -              | -                | 69.218               | -              | -                    | (69.218)                | -                      | -                               | -                     |
| Otros aumentos/disminuciones del patrimonio neto               | -              | -                | -                    | 5              | -                    | -                       | -                      | -                               | 5                     |
| Saldo de cierre al 31 de diciembre de 2022                     | 112.257        | 615.493          | 443.965              | 14.894         | -                    | 65.380                  | -                      | (62.789)                        | 1.189.200             |

## Estados de flujos de efectivo

(Datos en Miles de euros):

|  | 2022               | 2021             |
|--|--------------------|------------------|
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación:</b>   | <b>(768.499)</b>   | <b>3.371.345</b> |
| Resultado del ejercicio  | 65.380             | 69.218           |
| <b>Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>                                   | <b>132.158</b>     | <b>110.286</b>   |
| Amortización   | 87.444             | 82.411           |
| Otros ajustes  | 44.714             | 27.875           |
| <b>(Aumento) / Disminución netos de los activos de explotación</b>   | <b>(1.807.553)</b> | <b>(341.126)</b> |
| Activos financieros mantenidos para negociar   | (554.454)          | (448.606)        |
| Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados | (13.495)           | 984              |
| Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados   | -                  | -                |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global   | (648.201)          | 814.919          |
| Activos financieros a coste amortizado   | (620.871)          | (688.148)        |
| Otros activos de explotación   | 29.468             | (20.275)         |
| <b>Aumento / (Disminución) netos de los pasivos de explotación-</b>  | <b>(2.757.406)</b> | <b>2.861.158</b> |
| Pasivos financieros mantenidos para negociar   | (468.388)          | (208.837)        |
| Pasivos financieros a coste amortizado   | (2.279.798)        | 3.087.412        |
| Otros pasivos de explotación   | (9.220)            | (17.417)         |
| <b>Cobros / Pagos por Impuesto sobre Beneficios</b>  | <b>(16.184)</b>    | <b>(10.443)</b>  |
| <b>Total flujos de efectivo netos de las actividades de Inversión</b>  | <b>(42.224)</b>    | <b>(36.616)</b>  |
| <b>Pagos:</b>  | <b>(42.224)</b>    | <b>36.616</b>    |
| Activos tangibles  | 4.625              | 3.303            |
| Activos intangibles  | 37.599             | 33.313           |
| Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas  | -                  | -                |
| Otras unidades de negocio  | -                  | -                |
| Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta                                   | -                  | -                |
| Otros pagos relacionados con actividades de inversión  | -                  | -                |
| <b>Cobros:</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>         |
| Activos tangibles  | -                  | -                |
| Activos intangibles  | -                  | -                |
| Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas  | -                  | -                |
| Otras unidades de negocio  | -                  | -                |
| Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta                                   | -                  | -                |
| Otros cobros relacionados con actividades de inversión   | -                  | -                |
| <b>Total flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>   | <b>(14.144)</b>    | <b>(4.844)</b>   |
| <b>Pagos:</b>  | <b>(14.144)</b>    | <b>(4.844)</b>   |
| Dividendos   | (14.144)           | (4.844)          |
| Pasivos subordinados   | -                  | -                |
| Amortización de instrumentos de patrimonio propio  | -                  | -                |
| Adquisición de instrumentos de patrimonio propio   | -                  | -                |
| Otros pagos relacionados con actividades de financiación   | -                  | -                |
| <b>Cobros:</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>         |
| Efecto de las variaciones de los tipos de cambio   | -                  | -                |
| <b>Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes</b>  | <b>(824.867)</b>   | <b>3.329.885</b> |
| Efectivo y equivalentes al inicio del período  | 8.678.793          | 5.348.908        |
| Efectivo y equivalentes al final del período   | 7.853.926          | 8.678.793        |
| <i>Pro-memoria</i>   | -                  | -                |
| <b>Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>         |
| Efectivo   | 176.775            | 179.338          |
| Saldos en efectivo en bancos centrales   | 7.548.434          | 8.388.867        |
| Otros depósitos a la vista   | 128.717            | 110.588          |
| Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista   | -                  | -                |

## 4. Distribución de los resultados del Banco

A continuación, se presenta la propuesta de distribución del beneficio neto de la Sociedad dominante del ejercicio 2022, que su Consejo de Administración propondrá a la Junta General de Accionistas para su aprobación, así como la ya aprobada correspondiente al ejercicio 2021:

Miles de euros

|                                     | 2022          | 2021          |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Reservas voluntarias                | 51.573        | 55.074        |
| Dividendos                          | 13.807        | 14.144        |
| <b>Beneficio neto del ejercicio</b> | <b>65.380</b> | <b>69.218</b> |

## 5. Información por segmentos de negocio

La práctica totalidad de la actividad del Grupo corresponde al negocio mayorista de Cecabank, S.A., y se desarrolla en España, representando el negocio minorista restante menos del 1% de dicha actividad.

A continuación, se presenta un desglose de los principales ingresos ordinarios de los ejercicios 2022 y 2021 de clientes externos al Grupo desglosado por áreas geográficas en las que tienen su origen:

### En 2022:

Miles de euros

|   | España  | Resto de Europa | Resto del Mundo | Total   |
|---|---------|-----------------|-----------------|---------|
| Ingresos por intereses (Nota 28)  | 143.914 | -               | -               | 143.914 |
| Ingresos por comisiones (Nota 31)                                       | 225.465 | -               | -               | 225.465 |
| Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros, netas (Nota 33) | 11.316  | -               | -               | 11.316  |
| Otros ingresos de explotación (Nota 34)                                 | 48.260  | 8.105           | -               | 56.365  |

### En 2021:

Miles de euros

|   | España  | Resto de Europa | Resto del Mundo | Total   |
|---|---------|-----------------|-----------------|---------|
| Ingresos por intereses (Nota 28)  | 111.336 | -               | -               | 111.336 |
| Ingresos por comisiones (Nota 31)                                       | 222.429 | -               | -               | 222.429 |
| Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros, netas (Nota 33) | 27.733  | -               | -               | 27.733  |
| Otros ingresos de explotación (Nota 34)                                 | 45.410  | 5.658           | -               | 51.068  |

Por su parte, en la Nota 26, se muestra información sobre la distribución geográfica por contrapartes de las principales actividades del Grupo.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y durante dichos ejercicios, el Grupo no tiene, ni ha tenido ningún cliente que individualmente represente el 10% de sus ingresos ordinarios.

## 6. Retribuciones al Consejo de Administración y personal de la Alta Dirección

### 6.1. Remuneración al Consejo de Administración

Los miembros del Consejo de Administración del Banco reciben, por su asistencia a las reuniones del Consejo y, en su caso, a las de sus Comisiones de apoyo, dietas cuyo desglose en los ejercicios 2022 y 2021 se muestra en el siguiente cuadro:

|                                   | Miles de euros |              |
|-----------------------------------|----------------|--------------|
|                                   | 2022           | 2021         |
| Azuaga Moreno, Manuel             | 22,8           | 22,8         |
| Carbó Valverde, Santiago          | 57,9           | 60,0         |
| García Lurueña, Francisco Javier  | 41,4           | 26,9         |
| Iglesias Ruiz, Víctor Manuel      | 37,2           | 31,0         |
| Méndez Álvarez-Cedrón, José María | 22,8           | 22,8         |
| Motellón García, Carmen           | 55,9           | 55,8         |
| Pano Riera, Javier                | 26,9           | 31,0         |
| Ruano Mochales, Jesús             | -              | 29,0         |
| Salaverría Monfort, Julia         | 53,8           | 53,8         |
| Sarro Álvarez, María del Mar      | 64,1           | 62,0         |
|                                   | <b>382,8</b>   | <b>395,1</b> |

Las dietas por los conceptos indicados anteriormente del ejercicio 2021 correspondientes a la participación en el Consejo de Cecabank, S.A. y en sus Comisiones de apoyo de un directivo de la entidad Bankia, S.A., que se satisficieron directamente a dicha entidad, en este caso a CaixaBank, S.A., como entidad resultante de la fusión que se produjo entre ambas entidades, ascendió a 6 miles de euros (cero miles de euros durante el ejercicio 2022).

A partir del 28 de septiembre de 2021 el consejero Jesús Ruano Mochales no forma parte del Consejo de Administración.

Así mismo, uno de los consejeros no cobra dietas por la asistencia al Consejo de Administración y sus Comisiones de apoyo.

En la Nota 40 se detallan el resto de los saldos mantenidos con sus consejeros y personas vinculadas a los mismos.

### 6.2. Remuneraciones al personal de la Alta Dirección del Banco y de los miembros del Consejo de Administración en su calidad de directivos del Banco

A efectos de la elaboración de las presentes cuentas anuales consolidadas se ha considerado como personal de la Alta Dirección del Banco a los miembros del Comité de Dirección, que está constituido por 8 miembros al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

La remuneración devengada por el personal de la Alta Dirección y los miembros del Consejo de Administración en su calidad de directivos del Banco asciende a 2.402 miles de euros en el ejercicio 2022 de los cuales, 2.133 miles de euros corresponden a retribuciones a corto plazo del ejercicio 2022, incluyendo el importe que se concederá mediante *Phantom Shares*, y 269 miles de euros corresponden a prestaciones post - empleo (2.136 miles de euros en el ejercicio 2021, de los cuales, 2.017 miles de euros correspondían a retribuciones a corto plazo y 119 miles de euros a prestaciones post - empleo).

El importe de los derechos consolidados de pensiones de la Alta Dirección y de los miembros del Consejo de Administración en su calidad de directivos del Banco al 31 de diciembre de 2022 asciende a 3.380 miles de euros (3.104 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

El Grupo tiene contratada una póliza de accidentes para Administradores y una póliza de responsabilidad civil para Administradores y la Alta Dirección con las condiciones habituales para este tipo de seguros, con un importe satisfecho en el ejercicio 2022 de 287 miles de euros (269 miles de euros en 2021).

En la Nota 40 de las presentes cuentas anuales consolidadas se desglosa el importe de las cuentas a la vista que mantienen con el Grupo el personal de la Alta Dirección y los miembros del Consejo de Administración, así como la deuda contraída por los préstamos concedidos por el Grupo.

### 6.3. Obligaciones de transparencia

El artículo 229 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital establece que los Administradores deberán comunicar cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con el interés de la Entidad en la que ejercen el cargo de Administrador.

Durante el ejercicio 2022, ha habido dos ocasiones en las que algunos Administradores de Cecabank, S.A. se abstuvieron de participar en la deliberación y/o votación de un asunto. El desglose de las dos ocasiones es el siguiente: en una ocasión se adoptó un acuerdo sobre la formalización de una operación financiera y en otra ocasión se adoptó un acuerdo de revisión de la retribución del Consejero Ejecutivo.

Durante el ejercicio 2021 los Administradores del Banco, según se define en la Ley de Sociedades de Capital, comunicaron al Consejo de Administración tres situaciones de conflicto, directo o indirecto, que ellos o personas vinculadas a ellos pudieran tener con el interés del Banco.

## 7. Efectivo, saldos en bancos centrales y otros depósitos a la vista

El desglose del saldo de este capítulo de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

|   | Miles de euros   |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | 2022             | 2021             |
| Efectivo en euros                                     | 42.800           | 42.396           |
| Efectivo en moneda extranjera                         | 133.975          | 136.942          |
| Saldos en efectivo en bancos centrales (Nota 1.9) (*) | 7.548.434        | 8.388.867        |
| Otros depósitos a la vista                            | 129.202          | 111.564          |
| <i>De los que: en moneda extranjera</i>               | <i>92.270</i>    | <i>100.793</i>   |
| <i>De los que: en euros</i>                           | <i>36.932</i>    | <i>10.771</i>    |
| Entidades de Crédito Dudosas (Notas 22.4.2 y 22.7)    | 16               | 175              |
| Ajustes por valoración-                               |                  |                  |
| Pérdidas por deterioro (Nota 22.4.2)                  | (88)             | (188)            |
|   | <b>7.854.339</b> | <b>8.679.756</b> |

(\*) Este saldo corresponde íntegramente al saldo en efectivo en Banco de España.

Al 31 de diciembre de 2022, las posiciones dudosas con corresponsales se encuentran clasificadas en este epígrafe. Asimismo, las pérdidas por deterioro incluyen 7 miles de euros de correcciones de valor valoradas individualmente, 38 miles de euros valoradas colectivamente y 43 miles de euros en concepto de correcciones por riesgo país.

Al 31 de diciembre de 2021, las posiciones dudosas con corresponsales se encontraban clasificadas en este epígrafe. Asimismo, las pérdidas por deterioro incluyen 79 miles de euros de correcciones de valor valoradas individualmente, 30 miles de euros valoradas colectivamente y 79 miles de euros en concepto de correcciones por riesgo país.

## 8. Activos y pasivos financieros a valor razonable mantenidos para negociar

### 8.1. Instrumentos financieros mantenidos para negociar - cartera deudora y acreedora

#### 8.1.1. Instrumentos financieros mantenidos para negociar - Composición del saldo

A continuación, se presenta un desglose de los activos y pasivos financieros incluidos en este capítulo de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

|  | SalDOS Deudores |                  | SalDOS Acreedores |                  |
|--|-----------------|------------------|-------------------|------------------|
|  | 2022            | 2021             | 2022              | 2021             |
| <b>Valores representativos de deuda</b>            | <b>307.324</b>  | <b>340.306</b>   | -                 | -                |
| Deuda Pública                                      | 118.332         | 223.182          | -                 | -                |
| Letras del Tesoro                                  | 799             | -                | -                 | -                |
| Otros organismos públicos                          | 8.264           | 10.026           | -                 | -                |
| Administraciones públicas no residentes            | 44.061          | 14.217           | -                 | -                |
| Entidades de crédito                               | 70.020          | 42.981           | -                 | -                |
| Sector privado (España)                            | 64.790          | 26.699           | -                 | -                |
| Sector privado (resto del mundo)                   | 1.058           | 23.201           | -                 | -                |
| Activos dudosos                                    | -               | -                | -                 | -                |
| <b>Instrumentos de patrimonio</b>                  | <b>102.253</b>  | <b>292.528</b>   | -                 | -                |
| Acciones cotizadas en el mercado español           | 101.188         | 291.240          | -                 | -                |
| Acciones cotizadas en mercados del resto del mundo | 1.065           | 1.288            | -                 | -                |
| <b>Derivados de negociación-</b>                   | <b>447.469</b>  | <b>781.544</b>   | <b>482.354</b>    | <b>805.612</b>   |
| Derivados negociados en mercados organizados       | 1.195           | 332              | -                 | -                |
| Derivados no negociados en mercados organizados    | 446.274         | 781.212          | 482.354           | 805.612          |
| <b>Posiciones cortas en valores</b>                | <b>-</b>        | <b>-</b>         | <b>134.394</b>    | <b>279.524</b>   |
|  | <b>857.046</b>  | <b>1.414.378</b> | <b>616.748</b>    | <b>1.085.136</b> |

En la Nota 22 se presenta información sobre el riesgo de crédito asumido por el Grupo en relación con los activos financieros, distintos de los instrumentos de capital, incluidos en esta categoría. Por su parte, en las Notas 23 y 24 se incluye información sobre los riesgos de mercado y liquidez, respectivamente, asociados a los instrumentos financieros incluidos en esta categoría.

En la Nota 21 se incluye información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros incluidos en esta categoría. En la Nota 26 se incluye información sobre concentración de riesgos relativa a los activos financieros incluidos en esta categoría de instrumentos financieros. En la Nota 25 se presenta información sobre la exposición al riesgo de tipo de interés.

### 8.1.2. Derivados de negociación (activo y pasivo)

A continuación, se presenta el desglose del valor razonable de los derivados de negociación contratados por el Grupo, clasificados en función de sus riesgos inherentes, así como su valor nominal (importe en base al cual se calculan los pagos y cobros futuros de estos derivados) al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Miles de euros

|                       | 2022               |                |                   | 2021               |                |                   |
|-----------------------|--------------------|----------------|-------------------|--------------------|----------------|-------------------|
|                       | Valores Razonables |                |                   | Valores Razonables |                |                   |
|                       | Saldo Deudor       | Saldo Acreedor | Valor Nominal     | Saldo Deudor       | Saldo Acreedor | Valor Nominal     |
| Riesgo de interés     | 401.069            | 410.040        | 17.170.545        | 698.146            | 729.187        | 18.114.028        |
| Riesgo de cambio      | 44.701             | 71.856         | 6.089.307         | 79.188             | 68.066         | 7.529.624         |
| Riesgo sobre acciones | 1.196              | 324            | 167.561           | 1.962              | 5.757          | 322.650           |
| Riesgo de crédito     | 503                | 134            | 115.000           | 2.248              | 2.602          | 130.000           |
|                       | <b>447.469</b>     | <b>482.354</b> | <b>23.542.413</b> | <b>781.544</b>     | <b>805.612</b> | <b>26.096.302</b> |

El valor nominal de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Grupo, en relación con estos contratos, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros resulta de la compensación y/o combinación de estos, así como con otras posiciones patrimoniales del Grupo.

### 8.1.3. Pasivos financieros mantenidos para negociar - Posiciones cortas de valores

El desglose del saldo de este epígrafe de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, atendiendo a la tipología de operaciones en la que tienen su origen, es el siguiente:

Miles de euros

|   | 2022           | 2021           |
|---|----------------|----------------|
| <b>Clasificación:</b>                   |                |                |
| Por préstamos de valores-               | -              | -              |
| Instrumentos de patrimonio              | -              | -              |
| Por descubiertos en pactos de recompra- |                |                |
| Valores representativos de deuda        | 134.394        | 279.524        |
|   | <b>134.394</b> | <b>279.524</b> |

Las partidas "Posiciones cortas de valores - Por préstamos de valores - Instrumentos de patrimonio" y "Posiciones cortas de valores - Por descubiertos en pactos de recompra - Valores representativos de deuda" del cuadro anterior recogen el valor razonable de aquellos instrumentos de patrimonio y valores representativos de deuda adquiridos temporalmente con pacto de retrocesión no opcional por el Grupo, y por tanto, no registrados en el activo de su balance, que han sido vendidos y que serán adquiridos de nuevo por el Grupo antes del vencimiento de los préstamos de recompra inversa de activos, que constituyen garantía para proceder a su devolución a su titular al vencimiento de la operación.

## 8.2. Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en este capítulo de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, clasificados atendiendo a su naturaleza:

|  | 2022          | 2021          |
|--|---------------|---------------|
| Miles de euros                                     |               |               |
| <b>Instrumentos de patrimonio</b>                  | <b>5.804</b>  | <b>4.550</b>  |
| Acciones cotizadas en mercados organizados         | -             | -             |
| Acciones cotizadas en mercados del resto del mundo | -             | -             |
| Acciones no cotizadas                              | 5.804         | 4.550         |
| <b>Valores representativos de deuda</b>            | <b>9.135</b>  | <b>23.924</b> |
| Sector privado (España)                            | -             | 13.937        |
| Sector privado (resto del mundo)                   | 9.135         | 9.987         |
| <b>Préstamos y anticipos</b>                       | <b>-</b>      | <b>110</b>    |
|  | <b>14.939</b> | <b>28.584</b> |

En la Nota 22 se incluye información sobre la exposición al riesgo de crédito del Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asociada a estos instrumentos financieros.

En la Nota 21 se incluye información sobre el valor razonable de estos instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021. En la Nota 23 se incluye información sobre la exposición al riesgo de mercado de estos instrumentos financieros. En la Nota 25 se incluye información sobre la exposición al riesgo de tipo de interés.

En la Nota 24 se incluye información sobre el riesgo de liquidez asociado a los instrumentos financieros propiedad del Banco.

En la Nota 26 se incluye información sobre el riesgo de concentración de estos instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

## 8.3. Activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no hay registrados activos y pasivos en este epígrafe.

## 9. Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en este capítulo de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

|  | Miles de euros   |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | 2022             | 2021             |
| <b>Valores representativos de deuda-</b>       |                  |                  |
| Valores de Administraciones Públicas Españolas | 913.179          | 1.716.039        |
| Letras del Tesoro                              | 400.332          | 1.495.750        |
| Deuda Pública                                  | 512.847          | 220.289          |
| Administraciones Públicas no residentes        | 1.008.788        | 852.526          |
| Entidades de crédito españolas                 | 142.597          | 250.801          |
| Entidades de crédito no residentes en España   | 76.526           | 10.125           |
| Sector privado (España)                        | 150.445          | 164.765          |
| Sector privado (resto del mundo)               | 296.961          | 248.636          |
|  | <b>2.588.496</b> | <b>3.242.892</b> |
| Ajustes por valoración-                        |                  |                  |
| Intereses devengados                           | 11.810           | 6.553            |
| Resultados por valoración y otros              | (259.223)        | (9.272)          |
| Pérdidas por deterioro (Nota 22.4 y 38)        | (4.811)          | (4.228)          |
|  | (252.224)        | (6.947)          |
|  | <b>2.336.272</b> | <b>3.235.945</b> |
| <b>Instrumentos de patrimonio-</b>             |                  |                  |
| Acciones no cotizadas en mercados organizados  | 10.826           | 10.816           |
|  | 10.826           | 10.816           |
| Ajustes por valoración-                        |                  |                  |
| Resultados por valoración y otros              | 2.164            | 2.288            |
| Pérdidas por deterioro (Nota 22.4 y 38)        | (10.257)         | (10.101)         |
|  | (8.093)          | (7.814)          |
|  | <b>2.733</b>     | <b>3.002</b>     |
|  | <b>2.339.005</b> | <b>3.238.947</b> |

En la Nota 21 se incluye determinada información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros, entre los que se encuentran los incluidos en este epígrafe del activo.

En la Nota 22 se incluye información sobre el riesgo de crédito al que están afectos los valores representativos de deuda incluidos en esta categoría de instrumentos financieros.

En la Nota 23 se presenta determinada información sobre el riesgo de mercado al que está expuesto el Banco asociado a estos activos financieros. En la Nota 25 se incluye información sobre exposición al riesgo de tipo de interés.

En la Nota 26 se presenta información sobre el riesgo de concentración asociado a estos activos financieros.

## 10. Activos financieros a coste amortizado

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en este capítulo de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

|  | Miles de euros   |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | 2022             | 2021             |
| <b>Valores representativos de deuda-</b>   |                  |                  |
| Valores representativos de deuda emitidos por Administraciones Públicas españolas                        |                  | -                |
| Valores representativos de deuda emitidos por entidades distintas de Administraciones Públicas españolas | 306.119          | 108.427          |
| Activos dudosos  | -                | -                |
|  | <b>306.119</b>   | <b>108.427</b>   |
| <b>Ajustes por valoración-</b>   |                  |                  |
| Pérdidas por deterioro (Nota 22.4 y 38)  | (352)            | (291)            |
| Intereses devengados   | 1.506            | 1.459            |
|  | 1.154            | 1.168            |
|  | <b>307.273</b>   | <b>109.595</b>   |
| <b>Préstamos y anticipos a bancos centrales</b>  |                  | -                |
| Anticipos distintos de préstamos   | -                | 16.180           |
| <b>Ajustes por valoración-</b>   |                  |                  |
| Pérdidas por deterioro   | -                |                  |
| Intereses devengados   | 1                | (6)              |
|  | 1                | (6)              |
|  | <b>1</b>         | <b>16.174</b>    |
| <b>Préstamos y anticipos a entidades de crédito-</b>   |                  |                  |
| Préstamos de recompra inversa  | 360.754          | 1.089.469        |
| Otros préstamos a plazo  | 292.712          | 64.345           |
| Anticipos distintos de préstamo  | 697.008          | 941.127          |
| Activos dudosos  | 25               | 25               |
|  | <b>1.350.499</b> | <b>2.094.966</b> |
| <b>Ajustes por valoración-</b>   |                  |                  |
| Pérdidas por deterioro (Nota 22.4 y 38)  | (25)             | (25)             |
| Intereses devengados   | 2.517            | (742)            |
|  | 2.492            | (767)            |
|  | <b>1.352.991</b> | <b>2.094.199</b> |
| <b>Préstamos y anticipos a la clientela-</b>   |                  |                  |
| A la vista   | 8.258            | 4.391            |
| Deuda por tarjeta de crédito   | 604              | 620              |
| Cartera comercial  | 2.303            | 1.666            |
| Préstamos de recompra inversa  | 1.046            | 1.086            |
| Otros préstamos a plazo  | 206.180          | 228.736          |
| Anticipos distintos de préstamos   | 650.083          | 725.565          |
| Activos dudosos  | 378              | 407              |
|  | <b>868.852</b>   | <b>962.471</b>   |
| <b>Ajustes por valoración-</b>   |                  |                  |
| Pérdidas por deterioro (Nota 22.4 y Nota 38)   | (378)            | (204)            |
| Primas en la adquisición   | 11.248           | 14.734           |
| Intereses devengados   | 3.785            | 2.728            |
|  | 14.655           | 17.258           |
|  | <b>883.507</b>   | <b>979.729</b>   |
|  | <b>2.543.772</b> | <b>3.199.697</b> |

En el epígrafe “Activos financieros a coste amortizado - Préstamos y anticipos a la clientela”, se incluyen préstamos a la clientela con garantía hipotecaria cuyo valor en libros asciende a 37.483 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 (41.505 miles de euros en 2021).

En la Nota 21 se presenta información sobre el valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de los activos incluidos en esta categoría de activos financieros. En la Nota 22 se incluye determinada información relevante referida al riesgo de crédito asociado a los activos financieros incluidos en esta categoría de instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

En la Nota 24 se incluye información sobre el riesgo de liquidez asociado a los instrumentos financieros del Grupo.

En la Nota 26 se presenta información sobre el riesgo de concentración asociado a los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2022 y 2021. En la Nota 25 se presenta información sobre el riesgo de exposición al tipo de interés.

Adicionalmente el Grupo aplica los siguientes tipos de interés medio para los préstamos (tanto hipotecarios como no hipotecarios) en los ejercicios terminados en el 2022 y 2021:

|                                  | 2022   | 2021   |
|----------------------------------|--|--|
| <b>Tipos de interés medios:</b>  |  |  |
| Eficiencia energética            | Euribor anual  | Euribor anual  |
| Hipotecario de convenio          | Euribor anual con límite<br>máximo +5,25% y mínimo 0,50% | Euribor anual con límite<br>máximo +5,25% y mínimo 0,50% |
| Hipotecario de libre disposición | Euribor anual + 0,40%                                    | Euribor anual + 0,40%                                    |
| Consumo libre disposición        | Euribor anual + 2%                                       | Euribor anual + 2%                                       |
| Vivienda ampliación              | Euribor anual  | Euribor anual  |
| Social                           | Euribor anual  | Euribor anual  |

## 11. Derivados de cobertura

El Grupo tiene contratadas con diversas contrapartes operaciones de derivados financieros que se han considerado de cobertura contable para proteger el valor razonable de determinadas posiciones del balance consolidado susceptibles de fluctuar ante variaciones de los tipos de interés de mercado y cumplir los requisitos para ello requeridos por la normativa aplicable.

Las posiciones del balance consolidado del Grupo objeto de la cobertura corresponden a valores representativos de deuda a tipo de interés fijo (emisiones avaladas, bonos del Estado y letras del Tesoro). Los emisores de los títulos son el estado español, entidades de crédito privadas españolas y otros sectores residentes.

Dado que las posiciones que generan el riesgo son operaciones a largo plazo referenciadas a un tipo de interés fijo, el objetivo principal de la cobertura es transformar el rendimiento de las partidas cubiertas de fijo a variable y por tanto referenciar dicho rendimiento a los movimientos de mercado relacionados con las variaciones del tipo de interés; para ello el Grupo utiliza derivados de tipos de interés todos ellos negociados en mercados no organizados (básicamente, permutas financieras como call money swaps).

El Grupo realiza las coberturas asociando call money swaps a cada grupo de instrumentos de deuda cubiertos en función de las sensibilidades ante variaciones de tipos de interés, y documenta los correspondientes análisis de eficacia de las coberturas para verificar que, al inicio y durante la vida de las mencionadas coberturas, se puede esperar, prospectivamente, que los cambios en el valor razonable de las partidas cubiertas que sean atribuibles al riesgo cubierto serán compensados prácticamente en su totalidad por los cambios en el valor razonable de los instrumentos de cobertura, y que, retrospectivamente, los resultados de las coberturas han variado dentro de un rango del 80% al 125%. Las coberturas descritas anteriormente son altamente eficaces.

A continuación, se presenta, un detalle del valor razonable de los instrumentos de cobertura de valor razonable en función del instrumento cubierto en la operación de cobertura:

Miles de euros

|  | 2022            |                   | 2021            |                   |
|--|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|  | Saldos deudores | Saldos acreedores | Saldos deudores | Saldos acreedores |
| Instrumento cubierto   |                 |                   |                 |                   |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global | 196.441         | -                 | 10.137          | 4.105             |
|  | <b>196.441</b>  | <b>-</b>          | <b>10.137</b>   | <b>4.105</b>      |

Los resultados registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los instrumentos de cobertura y de las partidas cubiertas se muestran en el epígrafe de "Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas" (véase Nota 33).

En la Nota 21 se presenta información sobre el valor razonable de estos derivados de cobertura al 31 de diciembre de 2022 y 2021. En la Nota 22, se presenta determinada información sobre el riesgo de crédito asociado a estos derivados a esas mismas fechas.

## 12. Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

A continuación, se presenta la composición de este capítulo de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Miles de euros

|                            | 2022       | 2021         |
|----------------------------|------------|--------------|
| Inmuebles                  | 623        | 3.075        |
| Instrumentos de patrimonio | -          | -            |
|                            | <b>623</b> | <b>3.075</b> |

El movimiento producido en las partidas incluidas en este capítulo del balance consolidado durante los ejercicios 2022 y 2021, así como en sus pérdidas por deterioro, es el siguiente:

Miles de euros

|  | 2022       | 2021           |
|--|------------|----------------|
| <b>Coste:</b>                                |            |                |
| Saldo al 1 de enero de 2021                  | 4.943      | 4.943          |
| Adiciones                                    | -          | -              |
| Retiros                                      | -          | -              |
| Trasposos                                    | (4.320)    | -              |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>      | <b>623</b> | <b>4.943</b>   |
| <b>Correcciones de valor por deterioro:</b>  |            |                |
| Saldo al 1 de enero de 2022                  | (1.868)    | (1.911)        |
| Adiciones                                    | -          | 43             |
| Retiros                                      | 1.868      | -              |
| Trasposos                                    | -          | -              |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>      | <b>-</b>   | <b>(1.868)</b> |
| <b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2022</b> | <b>623</b> | <b>3.075</b>   |

## Inmuebles

En relación con las partidas incluidas en esta rúbrica y sobre las que se ha excedido el plazo de un año desde su registro inicial (inmuebles en su totalidad), el Grupo continúa realizando una gestión activa encaminada a su venta en el corto plazo. Si bien, la situación del mercado inmobiliario en España dificulta la disposición de estos activos, la gestión que realiza el Grupo en relación con dichos activos está encaminada a su venta en el corto plazo, teniendo expectativas razonables para ello, por lo cual, al cumplirse también el resto de los requisitos establecidos en la Circular 4/2017, los mismos continúan clasificándose y valorándose como activos no corrientes en venta.

### 13. Activos tangibles

El movimiento habido en este capítulo de los balances consolidados en los ejercicios 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

Miles de euros

|   | Inmovilizado Material - De Uso Propio |                                      |  |                           | Total           |
|---|---------------------------------------|--------------------------------------|--|---------------------------|-----------------|
|   | Terrenos y edificios                  | Mobiliario instalaciones y vehículos | Equipos informativos y sus instalaciones | Inversiones inmobiliarias |                 |
| <b>Coste:</b>                             |                                       |                                      |  |                           |                 |
| Saldo a 1 de enero 2021                   | 64.380                                | 24.711                               | 18.460                                   | 10.905                    | 118.456         |
| Adiciones                                 | -                                     | 1.409                                | 1.894                                    | -                         | 3.303           |
| Retiros                                   | -                                     | (60)                                 | (1)                                      | -                         | (61)            |
| Trasposos                                 | (3.218)                               | -                                    | (1.286)                                  | 4.504                     | -               |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>   | <b>61.162</b>                         | <b>26.060</b>                        | <b>19.067</b>                            | <b>15.409</b>             | <b>121.698</b>  |
| Adiciones                                 | 126                                   | 3.752                                | 814                                      | -                         | 4.692           |
| Retiros                                   | (273)                                 | (1.004)                              | (423)                                    | -                         | (1.700)         |
| Trasposos                                 | 6.576                                 | 808                                  | -  | -                         | 7.384           |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>   | <b>67.591</b>                         | <b>29.616</b>                        | <b>19.458</b>                            | <b>15.409</b>             | <b>132.074</b>  |
| <b>Amortización acumulada:</b>            |                                       |                                      |  |                           |                 |
| Saldo al 1 de enero de 2021               | (27.056)                              | (21.824)                             | (13.500)                                 | (4.083)                   | (66.463)        |
| Dotación con cargo a resultados (Nota 39) | (1.328)                               | (738)                                | (1.874)                                  | (185)                     | (4.125)         |
| Retiros                                   | -                                     | 57                                   | 1  | -                         | 58              |
| Trasposos                                 | 1.470                                 | -                                    | 374                                      | (1.844)                   | -               |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>   | <b>(26.914)</b>                       | <b>(22.505)</b>                      | <b>(14.999)</b>                          | <b>(6.112)</b>            | <b>(70.530)</b> |
| Dotación con cargo a resultados (Nota 39) | (1.244)                               | (986)                                | (1.889)                                  | (247)                     | (4.366)         |
| Retiros                                   | 260                                   | 1.005                                | 419                                      | -                         | 1.684           |
| Trasposos                                 | (4.274)                               | (682)                                | -  | -                         | (4.956)         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>   | <b>(32.172)</b>                       | <b>(23.168)</b>                      | <b>(16.469)</b>                          | <b>(6.359)</b>            | <b>(78.168)</b> |
| <b>Activo material neto:</b>              |                                       |                                      |  |                           |                 |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2021     | 34.248                                | 3.555                                | 4.068                                    | 9.297                     | 51.168          |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2022     | 35.419                                | 6.448                                | 2.989                                    | 9.050                     | 53.906          |

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se encuentran totalmente amortizados activos tangibles por un importe bruto de 31.269 y 31.073 miles de euros, respectivamente. El Grupo tiene asegurados los activos tangibles mediante pólizas de seguros.

Ni al 31 de diciembre de 2022 ni al 31 de diciembre de 2021 existían deterioros de los activos tangibles propiedad del Grupo, no habiéndose producido movimiento alguno por este concepto dentro de dichos ejercicios.

En el ejercicio 2022, los ingresos derivados de rentas procedentes de las inversiones inmobiliarias propiedad del Grupo ascienden a 1.790 miles de euros (1.535 miles de euros en el ejercicio 2021) (véase Nota 34).

Durante el ejercicio 2022 se han producido pérdidas derivadas de los retiros en el capítulo "Inmovilizado material - De uso propio" por un importe de 16 miles de euros. En el ejercicio 2021 el importe ascendía a 3 miles de euros, los cuales están registrados dentro del epígrafe "Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si bien el Banco está expuesto a cambios en el valor residual al final de los arrendamientos actuales, el Banco generalmente firma nuevos arrendamientos operativos y, por lo tanto, no experimentará inmediatamente ninguna reducción en el valor residual al final de estos arrendamientos. Las expectativas sobre los valores residuales futuros se reflejan en el valor razonable de los inmuebles.

Los pagos mínimos por arrendamiento a cobrar sobre arrendamientos de inversiones inmobiliarias son los siguientes:

|                        | Miles de euros |       |
|------------------------|----------------|-------|
|                        | 2022           | 2021  |
| Menos de un año        | 1.790          | 1.535 |
| Entre uno y cinco años | 5.133          | 5.917 |
| Más de cinco años      | 6.117          | 6.670 |

## Derechos de uso:

El Grupo mantiene derechos de uso por arrendamiento principalmente sobre oficinas de la red exterior para el ejercicio de su actividad en el extranjero, así como, en menor medida, para equipos para procesos de la información. Los derechos de uso por arrendamiento ascienden, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 a un importe de 1.303 y 1.673 miles de euros, respectivamente.

Asimismo, el Grupo ha tomado la decisión de utilizar un edificio en la calle Antonio Cabezón 29 para necesidades de uso propio y por tanto ha sido contabilizado en dicha categoría a cierre del ejercicio 2022, tras haber realizado un análisis en cuanto a la normativa aplicable, sin tener esto ningún impacto en la cuenta de resultados.

## 14. Activos intangibles

### 14.1. Otros activos intangibles

El saldo de este epígrafe lo componen, básicamente, derechos derivados de la adquisición de determinados negocios de depositaria y custodia de valores confiados por terceros, así como, en menor medida, programas informáticos desarrollados por el Grupo, que se amortizan de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 2.14. anterior. El desglose del saldo de este epígrafe de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

|   | Miles de euros   |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | 2022             | 2021             |
| <b>Activo Intangible con vida útil definida</b>             | <b>705.335</b>   | <b>698.089</b>   |
| <i>De los cuales por negocios de depositaria adquiridos</i> | <i>701.569</i>   | <i>695.692</i>   |
| <i>De los cuales por aplicativos informáticos</i>           | <i>3.766</i>     | <i>2.397</i>     |
| <b>Amortización acumulada</b>                               | <b>(304.167)</b> | <b>(251.427)</b> |
| <i>De los cuales por negocios de depositaria adquiridos</i> | <i>(301.209)</i> | <i>(249.291)</i> |
| <i>De los cuales por aplicativos informáticos</i>           | <i>(2.958)</i>   | <i>(2.136)</i>   |
| <b>Total neto</b>   | <b>401.168</b>   | <b>446.662</b>   |

Al 31 de diciembre de 2022 la entidad cuenta con activos intangibles totalmente amortizados por un importe de 3.097 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2021 el saldo ascendía a 3.533 miles de euros.

El movimiento habido en este capítulo de los balances consolidados en los ejercicios 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

Miles de euros

Coste:

|   |                  |
|---|------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2021                               | 667.011          |
| Adiciones y traspasos                                     | 33.313           |
| Retiros   | (2.235)          |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>                   | <b>698.089</b>   |
| Adiciones y traspasos                                     | 37.624           |
| Retiros y otros movimientos                               | (30.378)         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>                   | <b>705.335</b>   |
| <b>Amortización acumulada:</b>                            |                  |
| Saldo al 1 de enero de 2021                               | (175.319)        |
| Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio (Nota 39) | (78.343)         |
| Retiros y otros movimientos                               | 2.235            |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>                   | <b>(251.427)</b> |
| Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio (Nota 39) | (83.117)         |
| Retiros y otros movimientos                               | 30.377           |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>                   | <b>(304.167)</b> |
| <b>Activo intangible neto:</b>                            |                  |
| <b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2021</b>              | <b>446.662</b>   |
| <b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2022</b>              | <b>401.168</b>   |

Las adiciones de los ejercicios 2022 y 2021 del cuadro anterior corresponden, fundamentalmente, a la activación del coste de los nuevos contratos de depositaría surgidos tras la renovación de los derechos y compromisos derivados de negocios de gestión de depositaría y custodia de valores confiados por terceros adquiridos en ejercicios anteriores, ascendiendo el importe del ejercicio 2022 a 37.624 miles de euros.

Los retiros se corresponden a los pagos variables realizados por la consecución de determinados objetivos contractuales y a la incorporación al coste de importes garantizados con origen en dichos negocios, siendo el importe del ejercicio 2022 de 30.378 miles de euros. Paralelamente a esta activación, durante los ejercicios 2022 y 2021 el Banco ha dado de baja la amortización y el deterioro asociado a los contratos que han sido objeto de renovación o baja, los cuales se encontraban totalmente amortizados.

En agosto de 2021 el Grupo llegó a un acuerdo de mediación con Dunas Capital España, S.L. por el que Cecabank fue designado Entidad depositaria de fondos de inversión, SICAVs, entidades de capital riesgo y fondos de pensiones que estaban depositados en Dunas Capital España, S.L. La prestación del servicio de depositaría ha comenzado a prestarse a Dunas Capital España, S.L. en el mes de febrero de 2022.

En noviembre de 2021 el Grupo comenzó a prestar el servicio de depositaría a Fineco, S.A. debido a que ésta fue adquirida por Kutxabank, S.A. Por tanto, este fue designado como Entidad depositaria de las instituciones de inversión colectiva, fondos de pensiones, Entidades de Previsión Social Voluntaria (EPSV) que estaban depositadas en Fineco, S.A.

En junio de 2021 el Grupo comenzó a prestar el servicio de depositaría a Bankoa, S.A. debido a que ésta fue adquirida por Abanca Corporación Bancaria, S.A. Por tanto, este fue designado como Entidad depositaria de las instituciones de inversión colectiva, fondos de pensiones, Entidades de Previsión Social Voluntaria (EPSV) y entidades de capital riesgo que estaban depositadas en Bankoa, S.A.

En cada cierre contable, el Grupo analiza si existen indicios de deterioro comprobando si el valor neto de los elementos de su activo intangible (contratos de depositaria y custodia) excede de su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reduce el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajusta los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores se basan en cifras reales y proyectadas de patrimonio, ingresos, costes y pagos variables, así como el precio fijo pagado por Cecabank:

- Respecto al patrimonio, se parte del importe real depositado a cierre de diciembre del año analizado y a partir de entonces las cifras de patrimonio son las consideradas en base a los ingresos estimados en el plan de negocio de cada operación.
- Los ingresos se obtienen del plan de negocio, que incluyen los importes acumulados de las comisiones de depositaria efectivamente cobradas por Cecabank en el año analizado y reflejando los ingresos esperados según el plan de negocio.
- Los pagos variables son los correspondientes a los importes pagados al cliente en función de los ingresos efectivamente obtenidos cada año y en las proyecciones se indican los importes máximos a pagar en caso de cumplirse las proyecciones de ingresos del Plan de negocio, tal y como se establece en los contratos.
- El valor actual neto se calcula en base a la consideración de diferentes tasas para actualizar los flujos futuros esperados de los negocios de depositaria. A cierre de este ejercicio los valores o intervalos utilizados por la entidad son los resultantes del cálculo de las siguientes tasas: ROE de la entidad a cierre de diciembre, el Capital Asset Pricing Model, el Price Earnings Ratio, el Price to Book Value, así como los promedios de las mismas y los promedios de estas sin los extremos. A partir de estas, la entidad procede a estimar la valoración de cada uno de los negocios de depositaria, comparando los resultados con el valor contable.

## 15. Otros activos y Otros pasivos

### 15.1. Otros activos

La composición del saldo de este capítulo de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

|   | Miles de euros |               |
|---|----------------|---------------|
|   | 2022           | 2021          |
| Resto de los otros activos-                             |                |               |
| Periodificaciones-                                      |                |               |
| Comisiones pendientes de cobrar                         | 16.078         | 18.701        |
| Gastos pagados no devengados                            | 1.129          | 2.449         |
| Otras periodificaciones                                 | 1.260          | 1.183         |
| Otros activos-  |                |               |
| Operaciones en camino                                   | 30.750         | 24.510        |
| Activos netos en planes de pensiones (Nota 2.11.2 y 35) | 6.363          | 5.723         |
| Otros conceptos   | 11.741         | 7.802         |
|   | <b>67.321</b>  | <b>60.368</b> |

La partida “Resto de los otros activos - Periodificaciones - Comisiones pendientes de cobrar” del cuadro anterior recoge el importe de las periodificaciones de comisiones a recibir por el Grupo por diversos servicios que presta relacionados, básicamente, con la actividad de medios de pago y de depositaría de instituciones de inversión colectiva y de fondos de pensiones.

Los saldos recogidos en la rúbrica “Resto de los otros activos - Otros activos - Operaciones en camino” del cuadro anterior corresponden, principalmente, con saldos de naturaleza transitoria relacionados, básicamente, con operaciones de suscripción de valores y otras operaciones, realizadas en mercados organizados pendientes de liquidar.

## 15.2. Otros pasivos

La composición del saldo de este capítulo de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

|                                | Miles de euros |               |
|--------------------------------|----------------|---------------|
|                                | 2022           | 2021          |
| <b>Periodificaciones-</b>      |                |               |
| Comisiones pendientes de pagar | 2.621          | 2.076         |
| Gastos devengados no vencidos  | 43.502         | 35.128        |
| Ingresos anticipados           | 165            | 478           |
| <b>Otros pasivos-</b>          |                |               |
| Operaciones en camino          | 20.557         | 19.978        |
| Otros conceptos                | 4.100          | 8.068         |
|                                | <b>70.945</b>  | <b>65.728</b> |

El saldo de la rúbrica “Periodificaciones - Gastos devengados no vencidos” del cuadro anterior recoge, entre otros conceptos, al 31 de diciembre de 2022, saldos por importe de 13.402 miles de euros (13.271 miles de euros al 31 de diciembre de 2021) que tienen su origen en remuneraciones variables devengadas por el personal pendientes de pago.

Los saldos recogidos en la rúbrica “Otros pasivos - Operaciones en camino” del cuadro anterior corresponden, principalmente, a saldos de naturaleza transitoria relacionados, básicamente, con operaciones de suscripción de valores y otras operaciones, realizadas en mercados organizados pendientes de liquidar.

## 16. Pasivos financieros a coste amortizado

### 16.1. Composición del saldo

A continuación, se detallan las partidas que integran los saldos de esta rúbrica de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

|                           | 2022              | 2021              |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Miles de euros            |                   |                   |
| <b>Depósitos-</b>         |                   |                   |
| Bancos centrales          | 3.840             | -                 |
| Entidades de crédito      | 1.515.747         | 2.268.731         |
| Clientela                 | 10.541.890        | 12.326.015        |
|                           | <b>12.061.477</b> | <b>14.594.746</b> |
| Ajustes por valoración*   | 9.818             | (3.520)           |
|                           | <b>12.071.295</b> | <b>14.591.226</b> |
| Otros pasivos financieros | 376.609           | 136.457           |
|                           | <b>12.447.904</b> | <b>14.727.683</b> |

\*Incluye intereses devengados por importe de 9.818 miles de euros a 31 de diciembre de 2022, (3.520) miles de euros a 31 de diciembre de 2021.

En la Nota 21 se presenta información sobre el valor razonable de estos pasivos financieros.

Al 31 de diciembre de 2022, los plazos de vencimiento de estos pasivos son los siguientes:

|  | Saldo total       | 1 Día             | Más de 1 día y hasta 7 días | Más de 1 semana y hasta 1 mes | Más de 1 mes y hasta 3 meses | Más de 3 meses y hasta 9 meses | Más de 9 meses y hasta 1 año | Más de 1 año y hasta 2 años | Más de 2 años y hasta 5 años | Más de 5 años    |
|--|-------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------|
| <b>Total salidas</b>   | <b>12.681.399</b> | <b>11.463.950</b> | <b>691.712</b>              | <b>154.464</b>                | <b>32.378</b>                | <b>8.746</b>                   | <b>449</b>                   | <b>152.659</b>              | <b>36.657</b>                | <b>140.384</b>   |
| Pasivos resultantes de valores emitidos (si no se tratan como depósitos minoristas)  | -                 | -                 | -                           | -                             | -                            | -                              | -                            | -                           | -                            | -                |
| Pasivos resultantes de operaciones de préstamo garantizadas y operaciones vinculadas al mercado de capitales garantizados por:           | 828.608           | -                 | 564.837                     | 77.570                        | -                            | 4.141                          | 449                          | 4.570                       | 36.657                       | 140.384          |
| Activos negociables de nivel 1   | 828.608           | -                 | 564.837                     | 77.570                        | -                            | 4.141                          | 449                          | 4.570                       | 36.657                       | 140.384          |
| Activos negociables de nivel 2A  | -                 | -                 | -                           | -                             | -                            | -                              | -                            | -                           | -                            | -                |
| Activos negociables de nivel 2B  | -                 | -                 | -                           | -                             | -                            | -                              | -                            | -                           | -                            | -                |
| Otros activos negociables  | -                 | -                 | -                           | -                             | -                            | -                              | -                            | -                           | -                            | -                |
| Otros activos  | -                 | -                 | -                           | -                             | -                            | -                              | -                            | -                           | -                            | -                |
| Pasivos no consignados en 1.2 resultantes de depósitos recibidos, excepto los depósitos recibidos como garantía                          | 11.573.148        | 11.227.979        | 126.417                     | 68.566                        | 1.752                        | 345                            | -                            | 148.089                     | -                            | -                |
| Permutas de divisas al vencimiento   | -                 | -                 | -                           | -                             | -                            | -                              | -                            | -                           | -                            | -                |
| Importe a pagar por derivados distintos de los consignados en 1.4  | 43.672            | -                 | 458                         | 8.328                         | 30.626                       | 4.260                          | -                            | -                           | -                            | -                |
| Otras salidas  | 235.971           | 235.971           | -                           | -                             | -                            | -                              | -                            | -                           | -                            | -                |
| <b>Total entradas</b>  | <b>14.090.900</b> | <b>8.810.807</b>  | <b>283.724</b>              | <b>543.815</b>                | <b>241.216</b>               | <b>612.623</b>                 | <b>67.030</b>                | <b>465.961</b>              | <b>1.360.327</b>             | <b>1.705.397</b> |
| Importes vencidos resultantes de operaciones de préstamo garantizadas y operaciones vinculadas al mercado de capitales garantizados por: | 4.663.719         | -                 | 214.045                     | 290.001                       | 235.582                      | 585.745                        | 57.047                       | 430.376                     | 1.267.198                    | 1.583.725        |
| Activos negociables de nivel 1   | 3.052.103         | -                 | 214.045                     | 253.760                       | 145.956                      | 473.276                        | 6.898                        | 235.864                     | 676.349                      | 1.045.955        |
| Activos negociables de nivel 2A  | -                 | -                 | -                           | -                             | -                            | -                              | -                            | -                           | -                            | -                |
| Activos negociables de nivel 2B  | 399.877           | -                 | -                           | 621                           | 5.646                        | 2.580                          | 1.237                        | 5.738                       | 152.925                      | 231.130          |
| Otros activos negociables  | 1.211.739         | -                 | -                           | 35.620                        | 83.980                       | 109.889                        | 48.912                       | 188.774                     | 437.924                      | 306.640          |
| Otros activos  | -                 | -                 | -                           | -                             | -                            | -                              | -                            | -                           | -                            | -                |
| Importes vencidos no consignados en 2.1 resultantes de los préstamos y anticipos concedidos a:   | 7.927.819         | 7.556.113         | 51.279                      | 253.450                       | 5.634                        | 13.919                         | 2.317                        | 3.645                       | 9.910                        | 31.552           |
| Permutas de divisas al vencimiento   | -                 | -                 | -                           | -                             | -                            | -                              | -                            | -                           | -                            | -                |
| Importe a cobrar por derivados distintos de los consignados en 2.3   | 244.668           | -                 | 18.400                      | 364                           | -                            | 12.959                         | 7.666                        | 31.940                      | 83.219                       | 90.120           |
| Pagarés en la cartera propia al vencimiento  | -                 | -                 | -                           | -                             | -                            | -                              | -                            | -                           | -                            | -                |
| Otras entradas   | 1.254.694         | 1.254.694         | -                           | -                             | -                            | -                              | -                            | -                           | -                            | -                |
| Déficit contractual neto   | 1.409.501         | (2.653.143)       | (407.988)                   | 389.351                       | 208.838                      | 603.877                        | 66.581                       | 313.302                     | 1.323.671                    | 1.565.013        |
| Déficit contractual neto acumulado   | -                 | (2.653.143)       | (3.061.131)                 | (2.671.780)                   | (2.462.942)                  | (1.859.065)                    | (1.792.484)                  | (1.479.182)                 | (155.512)                    | 1.409.501        |

Al 31 de diciembre de 2021, los plazos de vencimiento de estos pasivos son los siguientes:

|  | Saldo total       | 1 Día             | Más de 1 día y hasta 7 días | Más de 1 semana y hasta 1 mes | Más de 1 mes y hasta 3 meses | Más de 3 meses y hasta 9 meses | Más de 9 meses y hasta 1 año | Más de 1 año y hasta 2 años | Más de 2 años y hasta 5 años | Más de 5 años    |
|--|-------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------|
| <b>Total salidas</b>   | <b>14.985.103</b> | <b>12.156.565</b> | <b>1.934.584</b>            | <b>485.052</b>                | <b>56.723</b>                | <b>10.838</b>                  | <b>50.472</b>                | <b>38.585</b>               | <b>98.527</b>                | <b>153.757</b>   |
| Pasivos resultantes de valores emitidos (si no se tratan como depósitos minoristas)  | -                 | -                 | -                           | -                             | -                            | -                              | -                            | -                           | -                            | -                |
| Pasivos resultantes de operaciones de préstamo garantizadas y operaciones vinculadas al mercado de capitales garantizados por:           | 2.272.391         | -                 | 1.575.293                   | 412.026                       | 594                          | 5.254                          | 30.204                       | 16.864                      | 78.399                       | 153.757          |
| Activos negociables de nivel 1   | 2.272.391         | -                 | 1.575.293                   | 412.026                       | 594                          | 5.254                          | 30.204                       | 16.864                      | 78.399                       | 153.757          |
| Activos negociables de nivel 2A  | -                 | -                 | -                           | -                             | -                            | -                              | -                            | -                           | -                            | -                |
| Activos negociables de nivel 2B  | -                 | -                 | -                           | -                             | -                            | -                              | -                            | -                           | -                            | -                |
| Otros activos negociables  | -                 | -                 | -                           | -                             | -                            | -                              | -                            | -                           | -                            | -                |
| Otros activos  | -                 | -                 | -                           | -                             | -                            | -                              | -                            | -                           | -                            | -                |
| Pasivos no consignados en 1.2 resultantes de depósitos recibidos, excepto los depósitos recibidos como garantía                          | 12.395.240        | 11.905.404        | 355.708                     | 67.114                        | 47.319                       | 2.538                          | 17.157                       | -                           | -                            | -                |
| Permutas de divisas al vencimiento   | -                 | -                 | -                           | -                             | -                            | -                              | -                            | -                           | -                            | -                |
| Importe a pagar por derivados distintos de los consignados en 1.4  | 66.311            | -                 | 3.583                       | 5.912                         | 8.810                        | 3.046                          | 3.111                        | 21.721                      | 20.128                       | -                |
| Otras salidas  | 251.161           | 251.161           | -                           | -                             | -                            | -                              | -                            | -                           | -                            | -                |
| <b>Total entradas</b>  | <b>16.063.342</b> | <b>9.933.434</b>  | <b>143.473</b>              | <b>1.223.297</b>              | <b>640.568</b>               | <b>805.525</b>                 | <b>250.282</b>               | <b>291.982</b>              | <b>930.127</b>               | <b>1.844.654</b> |
| Importes vencidos resultantes de operaciones de préstamo garantizadas y operaciones vinculadas al mercado de capitales garantizados por: | 5.956.879         | -                 | 74.213                      | 1.206.522                     | 639.123                      | 801.514                        | 249.345                      | 288.357                     | 920.590                      | 1.777.215        |
| Activos negociables de nivel 1   | 3.957.766         | -                 | 74.213                      | 1.152.493                     | 529.567                      | 717.742                        | 220.046                      | 53.637                      | 373.874                      | 836.194          |
| Activos negociables de nivel 2A  | -                 | -                 | -                           | -                             | -                            | -                              | -                            | -                           | -                            | -                |
| Activos negociables de nivel 2B  | 575.209           | -                 | -                           | 6.732                         | 20.741                       | 22.219                         | 447                          | 3.658                       | 85.176                       | 436.236          |
| Otros activos negociables  | 1.423.904         | -                 | -                           | 47.297                        | 88.815                       | 61.553                         | 28.852                       | 231.062                     | 461.540                      | 504.785          |
| Otros activos  | -                 | -                 | -                           | -                             | -                            | -                              | -                            | -                           | -                            | -                |
| Importes vencidos no consignados en 2.1 resultantes de los préstamos y anticipos concedidos a:   | 8.522.755         | 8.394.831         | 64.190                      | 14.591                        | 1.445                        | 2.836                          | 937                          | 3.625                       | 9.537                        | 30.763           |
| Permutas de divisas al vencimiento   | -                 | -                 | -                           | -                             | -                            | -                              | -                            | -                           | -                            | -                |
| Importe a cobrar por derivados distintos de los consignados en 2.3   | 45.105            | -                 | 5.070                       | 2.184                         | -                            | 1.175                          | -                            | -                           | -                            | 36.676           |
| Pagarés en la cartera propia al vencimiento  | -                 | -                 | -                           | -                             | -                            | -                              | -                            | -                           | -                            | -                |
| Otras entradas   | 1.538.603         | 1.538.603         | -                           | -                             | -                            | -                              | -                            | -                           | -                            | -                |
| Déficit contractual neto   | 1.078.239         | (2.223.131)       | (1.791.111)                 | 738.245                       | 583.845                      | 794.687                        | 199.810                      | 253.397                     | 831.600                      | 1.690.897        |
| Déficit contractual neto acumulado   | -                 | (2.223.131)       | (4.014.242)                 | (3.275.997)                   | (2.692.152)                  | (1.897.465)                    | (1.697.655)                  | (1.444.258)                 | (612.658)                    | 1.078.239        |

## 16.2. Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos - Bancos centrales

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, atendiendo al área geográfica de residencia de la contraparte y al tipo de instrumento, se indica a continuación:

|                                   | Miles de euros |          |
|-----------------------------------|----------------|----------|
|                                   | 2022           | 2021     |
| <b>Por áreas geográficas:</b>     |                |          |
| España                            | 3.843          | -        |
|                                   | <b>3.843</b>   | <b>-</b> |
| <b>Por tipos de instrumentos:</b> |                |          |
| A plazo-                          |                |          |
| Cuentas a plazo                   | 3.840          | -        |
|                                   | <b>3.840</b>   | <b>-</b> |
| Ajustes por valoración:           | 3              | -        |
|                                   | <b>3.843</b>   | <b>-</b> |

En el ejercicio 2022 se contrataron depósitos con el Banco de España por un saldo de 3.840 miles de euros.

## 16.3. Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos - Entidades de crédito

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, atendiendo al área geográfica de residencia de la contraparte, por tipos de instrumentos y por clases de contrapartes de las operaciones, se indica a continuación:

|                                       | Miles de euros   |                  |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
|                                       | 2022             | 2021             |
| <b>Por áreas geográficas:</b>         |                  |                  |
| España                                | 1.193.795        | 1.066.075        |
| Resto estados Unión Monetaria Europea | 285.827          | 1.089.535        |
| Resto del mundo                       | 37.507           | 112.035          |
|                                       | <b>1.517.129</b> | <b>2.267.645</b> |
| <b>Por tipos de instrumentos:</b>     |                  |                  |
| A la vista y otros-                   |                  |                  |
| Otras cuentas                         | 909.813          | 743.267          |
| A plazo-                              |                  |                  |
| Cuentas a plazo                       | 350.123          | 551.458          |
| Pactos de recompra de activos         | 255.811          | 974.006          |
|                                       | <b>1.515.747</b> | <b>2.268.731</b> |
| Ajustes por valoración:               | 1.382            | (1.086)          |
|                                       | <b>1.517.129</b> | <b>2.267.645</b> |

## 16.4. Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos - Clientela

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, atendiendo al área geográfica de residencia de la contraparte, por tipos de instrumentos y por clases de contrapartes de las operaciones, se indica a continuación:

|  | 2022              | 2021              |
|--|-------------------|-------------------|
| Miles de euros                                 |                   |                   |
| <b>Por áreas geográficas:</b>                  |                   |                   |
| España   | 10.357.369        | 12.110.531        |
| Resto estados Unión Monetaria Europea          | 180.245           | 182.835           |
| Resto del mundo                                | 12.709            | 30.215            |
|  | <b>10.550.323</b> | <b>12.323.581</b> |
| <b>Por clases de contrapartes:</b>             |                   |                   |
| Administraciones públicas residentes en España | 167.502           | 247.196           |
| Otros sectores residentes en España            | 10.181.467        | 11.865.726        |
| Otros sectores no residentes en España         | 192.921           | 213.093           |
|  | <b>10.541.890</b> | <b>12.326.015</b> |
| Ajustes por valoración                         | 8.433             | (2.434)           |
|  | <b>10.550.323</b> | <b>12.323.581</b> |
| <b>Por tipos de instrumentos:</b>              |                   |                   |
| Cuentas corrientes                             | 9.205.569         | 10.361.836        |
| Otros fondos a la vista                        | -                 | -                 |
| Imposiciones a plazo                           | 1.044.807         | 947.965           |
| Pactos de recompra de activos                  | 299.947           | 1.013.780         |
|  | <b>10.550.323</b> | <b>12.323.581</b> |
| Ajustes por valoración                         | -                 | -                 |
|  | <b>10.550.323</b> | <b>12.323.581</b> |

## 16.5. Pasivos financieros a coste amortizado - Otros pasivos financieros

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

|   | 2022           | 2021           |
|---|----------------|----------------|
| Miles de euros                                  |                |                |
| Obligaciones a pagar                            | 3.694          | 3.981          |
| Pasivos asociados a activos por derechos de uso | 1.462          | 1.804          |
| Fianzas recibidas                               | 245.914        | 12.310         |
|   | -              | -              |
| Cuentas de recaudación                          | 32.311         | 23.427         |
| Otros conceptos                                 | 93.228         | 94.935         |
|   | <b>376.609</b> | <b>136.457</b> |

Estas partidas tienen su origen en la operativa que determinadas entidades de crédito realizan a través del Banco, siendo su naturaleza de carácter transitorio y liquidándose el primer día hábil siguiente a la fecha en que se originaron.

El saldo de la cuenta "Otros conceptos" del cuadro anterior recoge, fundamentalmente, al 31 de diciembre de 2022, saldos por importe de 38.434 miles de euros de amortizaciones de préstamos concedidos a Administraciones Públicas (38.756 miles de euros al 31 de diciembre de 2021). Adicionalmente al 31 de diciembre de 2022 se encuentra registrado un importe de 894 miles de euros como consecuencia de partidas adeudadas a entidades de crédito (6.366 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

## 17. Provisiones

El movimiento que se ha producido en estos epígrafes de los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y en dichos ejercicios se muestra a continuación:

Miles de euros

|  | Otras retribuciones a los empleados a largo plazo (Nota 35) | Compromisos y garantías concedidas (Notas 2.10, 22 y 27.1) | Asuntos litigiosos (Nota 20.1) | Restantes Provisiones |
|--|---|--|--------------------------------|-----------------------|
| Saldos al 1 de enero de 2021                             | 29.051  | 288  | 7.621                          | 43.940                |
| Dotación/(Reversión) neta con cargo/(abono) a resultados | 24.432  | (26)   | (2.375)                        | (7.054)               |
| Otros movimientos netos                                  | (8.057)   | -  | (1.033)                        | (24)                  |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>                 | <b>45.426</b>   | <b>262</b>   | <b>4.213</b>                   | <b>36.862</b>         |
| Dotación/(Reversión) neta con cargo/(abono) a resultados | (1.666)   | 151  | 2.506                          | (5.750)               |
| Otros movimientos netos                                  | (10.191)  | -  | -                              | -                     |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>                 | <b>33.569</b>   | <b>413</b>   | <b>6.719</b>                   | <b>31.112</b>         |

Con fecha 6 de agosto de 2021 se alcanzó un acuerdo con los representantes de los trabajadores para la ejecución de un expediente de regulación de empleo. El impacto global estimado asociado a dicho acuerdo, registrado como una dotación con cargo a resultados, la cual, ascendía a 24.763 miles de euros a fecha 31 de diciembre de 2021, e incluye fundamentalmente el coste asociado al expediente de regulación de empleo de adscripción voluntaria con afectación sobre 85 empleados, así como otras modificaciones de condiciones del marco laboral vigente, en especial aquellas que afectan a compromisos sociales (véase Nota 35). A fecha de 31 de diciembre de 2022 el saldo del ERE dentro de "Otras retribuciones a los empleados a largo plazo" asciende a 20.910 miles de euros (24.763 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

El capítulo "Asuntos litigiosos" incluye provisiones registradas para hacer frente a potenciales litigios derivados del ejercicio de la actividad del Grupo. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capítulo "Restantes Provisiones" recoge, fundamentalmente, el importe constituido, en base a un modelo interno desarrollado por el Grupo, para la cobertura del riesgo operacional al que los Administradores consideran que el Grupo está expuesto, como consecuencia de la operativa de custodia y depositaría de valores confiados por terceros, así como las provisiones constituidas en relación con la operativa de determinados derivados sobre tipo de interés.

Cecabank, de acuerdo con el entorno de control y los sistemas de gestión del riesgo operacional establecidos, calcula sus requerimientos de capital por riesgo operacional siguiendo como metodología de estimación el método estándar, y este Marco de Control garantiza el cumplimiento de los requerimientos establecidos al efecto en el Reglamento (UE) nº 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión. La Unidad de Riesgo Operacional ha desarrollado un modelo interno de evaluación cualitativa. Los riesgos y puntos de control para su mitigación se someten a evaluaciones sistemáticas para obtener el riesgo operacional residual existente en las distintas actividades, productos y servicios, utilizando para ello técnicas cualitativas. Por riesgo residual se entiende la parte del riesgo no cubierta a través de la estructura de control interno de la entidad o seguros contratados con terceros, es decir, aquella parte del riesgo que con una cierta probabilidad puede impactar de forma negativa. Asimismo, las evaluaciones se someten periódicamente a procesos de contraste, en base a los resultados de los controles efectuados por las unidades de segundo y tercer nivel de control.

Así mismo, aparte de la evaluación cualitativa, el Grupo cuenta con una Base de Datos de Pérdidas, que funciona como un repositorio de los eventos de pérdida operacional, clasificados por áreas organizativas y tipos de riesgo, y cuyo objetivo es identificar el origen que provoca la pérdida para establecer medidas mitigadoras que eviten que se produzca.

Además, existe una serie de Indicadores de riesgo con la finalidad de proporcionar el perfil de riesgo, tanto individuales, como agrupados en cestas por tipos de riesgo.

Las principales hipótesis y variables utilizadas en el nuevo modelo son las siguientes:

- Activos internacionales custodiados por delegación en un tercero: 152.134.000 miles de euros al 31 de marzo de 2022.
- Factor K-ASA: 0,04%
- Componente de pérdida (LC), producto de la media de pérdidas operacionales de los últimos 10 años multiplicado por 15 dando como resultado una LC de 1,08 al 30 de abril de 2022 (1,04 al 30 de abril de 2021).

En base a la citada metodología, Cecabank ha registrado al 31 de diciembre de 2022 un importe de 29.290 miles de euros en concepto de provisión por riesgo operacional dentro de la categoría "Restantes provisiones".

Adicionalmente desde la dirección de Control Interno y Riesgo Operacional se realizan periódicamente análisis de sensibilidad, así como pruebas de stress al modelo de cálculo de la provisión por este concepto, como fruto de los mismo no se han identificado ni en el escenario más restrictivo necesidades adicionales de provisión a las establecidas a cierre de 31 de diciembre de 2022.

## 18. Otro resultado global acumulado

### 18.1. Elementos que pueden reclasificarse en resultados - Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global

Este epígrafe de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge el importe neto acumulado, ajustado por el efecto fiscal correspondiente, de aquellas variaciones del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (véase Nota 9) que, conforme a lo dispuesto en la Nota 2.2, deben clasificarse como parte integrante del patrimonio neto del Grupo; variaciones que se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando tiene lugar la venta de los activos en los que tienen su origen o cuando se produce el deterioro de estos activos. En el estado de cambios en el patrimonio consolidado neto adjunto se muestra el movimiento que se ha producido en este epígrafe de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

### 18.2. Elementos que no se reclasificarán en resultados - Ganancias o pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas

Este epígrafe de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge el importe acumulado neto, ajustado por el efecto fiscal correspondiente, de las pérdidas y ganancias actuariales con origen en la valoración de los compromisos de pensiones de prestación definida (véanse Notas 2.11.2 y 35). En el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado adjunto se muestra el movimiento que se ha producido, en los ejercicios 2022 y 2021, en este epígrafe de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

### 18.3. Elementos que no se reclasificarán en resultados - Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global

Este epígrafe de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge el importe neto acumulado, ajustado por el efecto fiscal correspondiente, de aquellas variaciones del valor razonable de los instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global desde su adquisición (véase Nota 9) que, conforme a lo dispuesto en la Nota 2.2, deben clasificarse como parte integrante del patrimonio neto del Grupo; variaciones que se registran en el epígrafe de "Otras reservas" cuando tiene lugar la venta de los activos en los que tienen su origen. En el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado adjunto se muestra el movimiento que se ha producido en este epígrafe de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

## 19. Capital, Prima de emisión y Minoritarios

### 19.1. Capital social

El Banco se constituyó, con efectos 1 de enero de 2012 (véase Nota 1.1), con un capital social inicial de 100.000.000 euros, representado por 100.000.000 acciones nominativas de 1 euro de valor nominal, siendo su accionista único en el momento de dicha constitución, la CECA.

Posteriormente, con fecha 13 de noviembre de 2012, en el marco del proceso de segregación realizado por la CECA a favor del Banco (véase Nota 1.1), se realizó una ampliación de capital por importe de 78.932.117,60 euros mediante la emisión de 12.256.540 nuevas acciones con los mismos derechos políticos y económicos que las ya existentes de 1 euro de valor nominal y 5,44 euros de prima de emisión por acción. Estas acciones fueron íntegramente suscritas y desembolsadas por los anteriores titulares de las Cuotas Participativas de Asociación que formaban parte de los fondos propios de la CECA, previa aceptación de la Oferta de Recompra realizada por la CECA de dichas cuotas participativas de la asociación y previa renuncia de ésta a ejercer el derecho de suscripción preferente de acciones del Banco, manteniendo, por tanto, la CECA una participación del 89% en el capital social del Banco.

En este sentido, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social del Banco está formado por 112.256.540 acciones nominativas de 1 euro de valor nominal, totalmente suscritas y desembolsadas, todas con los mismos derechos económicos y políticos. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el 89% del capital social del Banco lo ostenta la Confederación Española de Cajas de Ahorros. El 11% restante, es propiedad de otras entidades financieras.

El Banco realiza un volumen significativo de transacciones con su principal accionista, con el Grupo en el que se integra (véase Nota 40) y con el resto de sus accionistas.

Las acciones del Banco no están admitidas a cotización en mercados oficiales. Salvo la participación mantenida por la CECA del 89% del capital del Banco, ninguna otra entidad mantiene más del 10% del capital social del Banco. No existen derechos incorporados a las partes de fundador, bonos de disfrute, obligaciones convertibles o títulos o derechos similares emitidos por el Banco o por el Grupo. No existen desembolsos pendientes sobre acciones del Banco, importe autorizado por la Junta de Accionistas para la realización de ampliaciones de capital ni ampliación de capital en curso. Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se ha producido ampliación o modificación del número de acciones emitidas por el Banco.

### 19.2. Ganancias acumuladas y Otras reservas

La composición del saldo de estos capítulos de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

### 19.2.1 Ganancias acumuladas

Este epígrafe recoge el importe neto de los resultados consolidados acumulados reconocidos en ejercicios anteriores a través de la cuenta de pérdidas y ganancias que están pendientes de distribución, o que, en la distribución del beneficio, se destinan al patrimonio neto.

#### Reserva Legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, las sociedades que obtengan en el ejercicio económico beneficios deberán destinar, como mínimo, el 10% de los mismos a la constitución de la reserva legal. Estas dotaciones deberán hacerse hasta que la reserva alcance el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital social por el importe de su saldo que exceda el 10% del capital social ya aumentado. Salvo para esta finalidad, sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la reserva legal se encontraba totalmente constituida, ascendiendo el saldo del presente epígrafe a 22.451 miles de euros.

#### Reserva de capitalización

En virtud del artículo 25 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene una reserva de carácter indisponible durante 5 años desde su dotación en el ejercicio 2016, que asciende a 20.669 miles de euros (20.123 al 31 de diciembre de 2021).

#### Reservas voluntarias

Estas reservas son de libre disposición para el Banco, al no existir restricción legal o estatutaria a su utilización. Su saldo al 31 de diciembre de 2022 asciende a 400.845 miles de euros (346.317 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

### 19.2.2. Otras reservas

Este epígrafe incluye el importe de las reservas no recogidas en otras partidas tales como los importes procedentes de ajustes de carácter permanente realizados directamente en el patrimonio neto como consecuencia de gastos en la emisión o reducción de instrumentos de patrimonio neto propios, enajenaciones de instrumentos de patrimonio neto propios y de la re-expresión retroactiva de los estados financieros por errores y cambios de criterio contable, netos, en su caso, del efecto fiscal.

### 19.3 Resultados por acción

El resultado básico por acción de la entidad dominante corresponde al cociente entre el resultado neto atribuido entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio, excluyendo de este el número medio las acciones propias mantenidas en el mismo.

El resultado dilusivo por acción corresponde al cociente ente el resultado neto atribuido entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio ajustado sobre ellas el efecto dilusivo, entendiéndose este como la existencia de deuda convertible y la existencia de opciones sobre acciones. Al 31 diciembre 2022 y al 31 diciembre 2021 la Entidad dominante no tiene emitidos instrumentos con potencial efecto dilusivo.

A continuación, se muestra el beneficio por acción al 31 diciembre 2022 y al 31 diciembre 2021 de acuerdo con la NIC 33:

|   | Miles de euros     |                   |
|---|--------------------|-------------------|
|   | 2022               | 2021              |
| Ganancias o pérdidas del ejercicio                            | 65.380             | 69.058            |
| Número medio ponderado de acciones                            | 112.256.540        | 112.256.540       |
| <b>Beneficio básico por acción</b>                            | <b>0,000582416</b> | <b>0,00061518</b> |
| Ganancias o pérdidas del ejercicio                            | 65.380             | 69.058            |
| Correcciones al resultado por emisiones convertibles/opciones | -                  | -                 |
| <b>Resultado ajustado</b>                                     | <b>65.380</b>      | <b>69.058</b>     |
| Número medio ponderado de acciones                            | 112.256.540        | 112.256.540       |
| <b>Beneficio diluido por acción</b>                           | <b>0,000582416</b> | <b>0,00061518</b> |

## 20. Situación fiscal

El Grupo pertenece al Grupo de Consolidación Fiscal número 508/12 constituido desde el 1 de enero de 2012, cuya entidad dominante es la Confederación Española de Cajas de Ahorros.

Las sociedades del Grupo presentan sus declaraciones de impuestos, de acuerdo con las normas fiscales aplicables.

### 20.1. Ejercicios sujetos a inspección fiscal

Al 31 de diciembre de 2022, son susceptibles de actuación inspectora por las autoridades fiscales las declaraciones presentadas por el Grupo, de los últimos cuatro ejercicios desde la finalización de su periodo voluntario de declaración en relación con el Impuesto sobre Sociedades y para el resto de los impuestos.

Sin perjuicio de lo anterior, cabe señalar que el Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, suspendió desde el 14 de marzo el cómputo de los plazos de prescripción y caducidad de cualesquiera acciones y derechos contemplados en la normativa tributaria, reanudándose dicho cómputo con efectos desde el 4 de junio de 2020, en virtud del Real Decreto 537/2020, de 22 de mayo.

Debido a las diferentes interpretaciones que se pueden dar a ciertas normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por el Grupo por los ejercicios aún no inspeccionados, los Administradores estiman que el impacto de dichas posibles diferentes interpretaciones no sería significativo para las cifras registradas en estas cuentas anuales.

### 20.2. Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas

El desglose del capítulo "Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

|  | Miles de euros - Gastos/(Ingresos) |               |
|--|------------------------------------|---------------|
|  | 2022                               | 2021          |
| Gasto por impuesto de sociedades del ejercicio (Nota 20.3) | 27.027                             | 26.056        |
| Ajustes de ejercicios anteriores y otros                   | (263)                              | (1.514)       |
|  | <b>26.764</b>                      | <b>24.542</b> |

### 20.3. Conciliación de los resultados contable y fiscal

A continuación, se presenta, para los ejercicios 2022 y 2021, la conciliación entre el gasto por impuesto sobre beneficios contabilizado y el resultado consolidado contable antes de impuestos multiplicado por el tipo impositivo del impuesto sobre sociedades aplicable al Banco y la cuota a pagar de dicho impuesto contabilizada al 31 de diciembre de dichos ejercicios:

|  | Miles de euros |               |
|--|----------------|---------------|
|  | 2022           | 2021          |
| Resultado contable antes de impuestos                                | 92.204         | 93.601        |
| Tipo de gravamen   | 30%            | 30%           |
|  | 27.661         | 28.080        |
| Diferencias permanentes:   |                |               |
| Aumentos   | 964            | 126           |
| Disminuciones  | (1.598)        | (2.150)       |
| <b>Total</b>   | <b>27.027</b>  | <b>26.056</b> |
| (Deducciones) y (Bonificaciones)                                     | -              | -             |
| <b>Gasto por impuesto sobre sociedades del ejercicio (Nota 20.2)</b> | <b>27.027</b>  | <b>26.056</b> |
| Efecto de las diferencias temporales:                                |                |               |
| Aumentos   | 3.517          | 6.199         |
| Disminuciones  | (9.082)        | (11.665)      |
| Retenciones y pagos a cuenta   | (13.394)       | (12.363)      |
| Limitación del 25% base imponible Grupo previa integración DTAs      | (4.437)        | (4.371)       |
| <b>Cuota del impuesto sobre beneficios del ejercicio</b>             | <b>3.631</b>   | <b>3.896</b>  |

La cuota del impuesto sobre beneficios del ejercicio que se indica en el cuadro anterior se encuentra registrada en el epígrafe "Pasivos por impuestos Pasivos por impuestos corrientes" para el ejercicio 2022 y 2021.

## 20.4. Impuestos repercutidos en el patrimonio neto

Adicionalmente a los impuestos sobre beneficios repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, en los ejercicios 2022 y 2021, el Grupo ha repercutido en su patrimonio neto los siguientes importes en concepto Impuesto sobre Sociedades diferidos durante dichos ejercicios:

Miles de euros

|  | Aumentos/(Disminuciones) de Patrimonio |              |
|--|--|--------------|
|  | 2022                                   | 2021         |
| Efecto fiscal de las pérdidas y ganancias actuariales en planes de pensiones de prestación definida  | (201)                                  | 102          |
| Efecto fiscal de las plusvalías y minusvalías no realizadas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global | 34                                     | (79)         |
| Efecto fiscal de las plusvalías y minusvalías no realizadas de instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global      | 31.350                                 | 6.167        |
|  | <b>31.183</b>                          | <b>6.190</b> |

## 20.5. Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al amparo de la normativa fiscal vigente, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 existen determinadas diferencias temporales que deben ser tenidas en cuenta al tiempo de cuantificar la cuota del impuesto sobre beneficios de dichos ejercicios. Los orígenes de los impuestos diferidos registrados en los balances consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

Miles de euros

|   | 2022          | 2021          |
|---|---------------|---------------|
| <b>Impuestos diferidos deudores con origen en:</b>  |               |               |
| Dotaciones y aportaciones a fondos de pensiones y otros compromisos a largo plazo con el personal | 8.583         | 9.901         |
| Dotaciones a provisiones  | 9.601         | 11.342        |
| Pérdidas por deterioro de activos   | 30.658        | 38.126        |
| Beneficios anticipados de ajustes por valoración  | 32.534        | 2.181         |
| Otros conceptos   | 5.216         | 4.986         |
|   | <b>86.592</b> | <b>66.536</b> |

Del total de los activos fiscales diferidos contabilizados al 31 de diciembre de 2022, 19.529 miles de euros (20.602 miles de euros en 2021) corresponden a activos monetizables que cumplen las condiciones del artículo 130 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades para generar un posible derecho de conversión en un crédito exigible frente a la Administración Tributaria.

Atendiendo a las proyecciones que se desprenden de los presupuestos de Cecabank, así como de sus proyecciones futuras, el Banco espera recuperar los activos diferidos no monetizables en los próximos 10 ejercicios.

Al margen, al 31 de diciembre de 2022 el Banco ha reevaluado la capacidad de generación de ganancias fiscales futuras en relación con la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos registrados, concluyendo que no existe impacto que deba recogerse en los estados financieros.

A pesar de que las estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, pudiera ser que acontecimientos que, en su caso, tengan lugar en el futuro

obliguen a modificar dichas estimaciones, al alza o a la baja, en próximos ejercicios, lo que se haría conforme a lo establecido en la normativa de aplicación, de forma prospectiva.

|   | Miles de euros |               |
|---|----------------|---------------|
|   | 2022           | 2021          |
| <b>Impuestos diferidos acreedores con origen en:</b>  |                |               |
| Revalorización de inmuebles   | 7.765          | 7.813         |
| Dotaciones y aportaciones a fondos de pensiones y otros compromisos a largo plazo con el personal | 1.909          | 1.717         |
| Otros conceptos   | 1.284          | 2.315         |
|   | <b>10.958</b>  | <b>11.845</b> |

## 20.6. Actualización de balances

El Grupo no se acogió al proceso de actualización del valor fiscal de determinados inmuebles tal y como lo define la Ley 16/2012, de 27 de diciembre, por la que se adoptan diversas medidas tributarias dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y al impulso de la actividad económica, la cual permitiría a las entidades, bajo determinados requisitos, la actualización del valor de determinados activos de sus balances.

## 21. Valor razonable

### 21.1. Valor razonable de los activos y pasivos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros del Grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 por clases de activos y pasivos financieros se presenta desglosado en esta Nota los siguientes niveles:

- Nivel 1: Instrumentos financieros cuyo valor razonable se determina tomando su cotización en mercados activos.
- Nivel 2: Instrumentos financieros cuyo valor razonable se estima en base a precios cotizados en mercados organizados para instrumentos similares o mediante la utilización de otras técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos están basados en datos de mercado observables directa o indirectamente.
- Nivel 3: Instrumentos cuyo valor razonable se estima mediante la utilización de técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercado observables.

La referencia más objetiva del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado activo, transparente y profundo (precio de cotización o precio de mercado). Cuando no existe precio de mercado para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y a modelos de valoración contrastados.

La metodología empleada para calcular el valor razonable para cada clase de activos y pasivos financieros es la siguiente:

- Derivados de negociación y derivados de cobertura:
  - Derivados financieros negociados en mercados organizados, transparentes y profundos: se asimila a su cotización diaria.
  - Derivados no negociados en mercados organizados o negociados en mercados organizados poco profundos o transparentes: se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el

instrumento, descontados a la fecha de la valoración (“valor actual” o “cierre teórico”), utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: “valor actual neto” (VAN), modelos de determinación de precios de opciones, etc.

- Valores representativos de deuda:
  - Instrumentos de deuda cotizados: su valor razonable se ha determinado, con carácter general, sobre la base de la cotización en mercados oficiales, Central de Anotaciones de Banco de España, AIAF, etc., o aplicando precios obtenidos de proveedores de servicios de información, principalmente Bloomberg y Reuters, que construyen sus precios sobre la base de precios comunicados por contribuidores.
  - Instrumentos de deuda no cotizados: su valor razonable se determina teóricamente a partir del descuento de flujos futuros y utilizando, en función del instrumento en concreto, el modelo de valoración correspondiente reconocido por los mercados financieros.
- Instrumentos de patrimonio:
  - Instrumentos de patrimonio cotizados: su valor razonable se ha determinado teniendo en cuenta la cotización en mercados oficiales.
  - Instrumentos de patrimonio no cotizados: el valor razonable de los mismos se ha determinado tomando en consideración valoraciones de expertos independientes, incorporando control interno sobre su valoración, o utilizando directamente valoraciones internas. En ambos casos se han utilizado:
    - Descuento de flujos de caja.
    - Multiplicador de empresas cotizadas comparables.
    - Valor Neto Patrimonial Ajustado (NAV).
  - Préstamos y anticipos a la clientela:
    - El Grupo ha estimado que el valor razonable de estos activos financieros coincide con su valor en libros dado que, por las características de plazos y tipos de interés, así como por la cláusula de cancelación anticipada que la mayor parte de las operaciones poseen, no existen diferencias significativas.
  - Pasivos financieros a coste amortizado:
    - El Grupo ha estimado que el valor razonable de estos pasivos financieros coincide con su valor en libros dado que, por las características de plazos y tipos de interés, no existen diferencias significativas.

A efectos de lo indicado en los niveles 2 y 3, los precios se obtienen por modelos cuantitativos estándares, alimentados por variables de mercado que, o bien son observables directamente, o bien se pueden obtener por calibración o cálculo a partir de datos observables. Entre los modelos utilizados destacan Shift Ed lognormal, Libor Market Model y Hull-White para derivados sobre tipos de interés, Black-Scholes para derivados de renta variable y FX y Jarrow-Turnbull, Black adaptado a crédito y LHP para productos de crédito; asimismo como datos observables directamente más usuales podemos destacar el tipo de interés, tipo de cambio y determinadas volatilidades implícitas y correlaciones.

A continuación, se presenta el valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de los instrumentos financieros del Grupo a dicha fecha, con el desglose antes indicado:

## Activos y pasivos financieros - valor razonable al 31 de diciembre de 2022

|  | Jerarquía del valor razonable |         |         | Cambio en el valor razonable para el período |          | Cambio acumulado en el valor razonable antes de impuestos |         |         |
|--|-------------------------------|---------|---------|--|----------|---|---------|---------|
|  | Nivel 1                       | Nivel 2 | Nivel 3 | Nivel 2                                      | Nivel 3  | Nivel 1   | Nivel 2 | Nivel 3 |
| <b>Activo</b>  |                               |         |         |  |          |   |         |         |
| Activos financieros mantenidos para negociar   | 329.582                       | 521.194 | 6.270   | (324.553)                                    | (10.450) | (100)   | 439.938 | 6.270   |
| Derivados  | 1.195                         | 440.004 | 6.270   | (324.488)                                    | (10.450) | 1.195   | 440.004 | 6.270   |
| Instrumentos de patrimonio   | 102.253                       | -       | -       | -  | -        | (3.414)   | -       | -       |
| Valores representativos de deuda   | 226.134                       | 81.190  | -       | (65)   | -        | 2.119   | (66)    | -       |
| Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados | -                             | 14.939  | -       | 1.231  | -        | -   | 844     | -       |
| Instrumentos de patrimonio   | -                             | 5.804   | -       | 1.255  | -        | -   | 865     | -       |
| Valores representativos de deuda   | -                             | 9.135   | -       | (24)   | -        | -   | (21)    | -       |
| Préstamos y anticipos  | -                             | -       | -       | -  | -        | -   | -       | -       |
| Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados   | -                             | -       | -       | -  | -        | -   | -       | -       |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global   | 2.205.758                     | 133.247 | -       | -  | -        | (255.411)   | (1.649) | -       |
| Instrumentos de patrimonio   | -                             | 2.733   | -       | -  | -        | -   | 2.164   | -       |
| Valores representativos de deuda   | 2.205.758                     | 130.514 | -       | -  | -        | (255.411)   | (3.813) | -       |
| Derivados - Contabilidad de coberturas   | -                             | 196.441 | -       | 188.116                                      | -        | -   | 196.441 | -       |
| <b>Pasivo</b>  |                               |         |         |  |          |   |         |         |
| Pasivos financieros mantenidos para negociar   | 134.718                       | 477.753 | 4.277   | 310.950                                      | 12.399   | 7.052   | 477.753 | 4.277   |
| Derivados  | 324                           | 477.753 | 4.277   | 310.950                                      | 12.399   | 324   | 477.753 | 4.277   |
| Posiciones cortas  | 134.394                       | -       | -       | -  | -        | 6.728   | -       | -       |
| Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados   | -                             | -       | -       | -  | -        | -   | -       | -       |
| Derivados - Contabilidad de coberturas   | -                             | -       | -       | -  | -        | -   | -       | -       |

## Activos y pasivos financieros - valor razonable al 31 de diciembre de 2021

|  | Jerarquía del valor razonable |         |         | Cambio en el valor razonable para el período |         | Cambio acumulado en el valor razonable antes de impuestos |         |         |
|--|-------------------------------|---------|---------|--|---------|---|---------|---------|
|  | Nivel 1                       | Nivel 2 | Nivel 3 | Nivel 2                                      | Nivel 3 | Nivel 1   | Nivel 2 | Nivel 3 |
| <b>Activo</b>  |                               |         |         |  |         |   |         |         |
| Activos financieros mantenidos para negociar   | 623.192                       | 774.466 | 16.720  | (173.808)                                    | (6.035) | 37.924  | 764.493 | 16.720  |
| Derivados  | 332                           | 764.492 | 16.720  | (173.809)                                    | (6.035) | 332   | 764.492 | 16.720  |
| Instrumentos de patrimonio   | 292.528                       | -       | -       | -  | -       | 6.312   | -       | -       |
| Valores representativos de deuda   | 330.332                       | 9.974   | -       | 1  | -       | 31.280  | 1       | -       |
| Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados | 9.987                         | 18.597  | -       | (1.175)                                      | -       | (51)  | (1.184) | -       |
| Instrumentos de patrimonio   | -                             | 4.550   | -       | (325)  | -       | -   | (390)   | -       |
| Valores representativos de deuda   | 9.987                         | 13.937  | -       | (40)   | -       | (51)  | 109     | -       |
| Préstamos y anticipos  | -                             | 110     | -       | (810)  | -       | -   | (903)   | -       |
| Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados   | -                             | -       | -       | -  | -       | -   | -       | -       |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global   | 3.101.451                     | 137.496 | -       | -  | -       | (9.362)   | 2.377   | -       |
| Instrumentos de patrimonio   | -                             | 3.002   | -       | -  | -       | -   | 2.228   | -       |
| Valores representativos de deuda   | 3.101.451                     | 134.494 | -       | -  | -       | (9.362)   | 89      | -       |
| Derivados - Contabilidad de coberturas   | -                             | 10.137  | -       | 11.434                                       | -       | -   | 10.137  | -       |
| <b>Pasivo</b>  |                               |         |         |  |         |   |         |         |
| Pasivos financieros mantenidos para negociar   | 279.757                       | 788.703 | 16.676  | 276.946                                      | 6.002   | (823)   | 788.703 | 16.676  |
| Derivados  | 233                           | 788.703 | 16.676  | 276.946                                      | 6.002   | 233   | 788.703 | 16.676  |
| Posiciones cortas  | 279.524                       | -       | -       | -  | -       | (1.056)   | -       | -       |
| Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados   | -                             | -       | -       | -  | -       | -   | -       | -       |
| Derivados - Contabilidad de coberturas   | -                             | 4.105   | -       | (654)  | -       | -   | 4.105   | -       |

A efectos de lo dispuesto en los párrafos anteriores, se considera que un input es significativo cuando es importante en la determinación del valor razonable en su conjunto.

El nivel de jerarquía de valor razonable antes indicado (nivel 1, 2 y 3) dentro del cual se incluye la valoración de cada uno de los instrumentos financieros del Banco, se determina sobre la base de la variable de nivel más baja que sea relevante para la estimación de su valor razonable.

Adicionalmente, se incluye el desglose de la cartera de valores en relación con los valores representativos de deuda.

Al 31 de diciembre de 2022:

|  | Importe en libros |                              | Minusvalías latentes   |   |            | Plusvalías latentes | Deterioro de valor acumulado | Pro-memoria: Pacto de recompra |
|--|-------------------|------------------------------|--|---|------------|---------------------|------------------------------|--------------------------------|
|  | Total             | Precio adquisición corregido | Pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito | Pérdidas acumuladas en el valor razonable no debidas al riesgo de crédito |            |                     |                              |                                |
| Valores representativos de deuda   | -                 | -                            | -  | -   | -          | -                   | -                            | -                              |
| Activos financieros mantenidos para negociar   | 307.324           | 307.324                      | -  | -   | -          | -                   | -                            | 102.369                        |
| Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados | 9.135             | 9.135                        | -  | -   | -          | -                   | -                            | -                              |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global   | 2.336.272         | 2.600.307                    | -  | (260.078)   | 854        | (4.811)             | 1.414.785                    |                                |
| Activos financieros a coste amortizado   | 307.273           | 307.625                      | -  | -   | -          | (352)               | 10.040                       |                                |
| <b>Total</b>   | <b>2.960.004</b>  | <b>3.224.391</b>             | <b>-</b>   | <b>(260.078)</b>  | <b>854</b> | <b>(5.163)</b>      | <b>1.527.194</b>             |                                |
| De los cuales: Administraciones Públicas españolas   | 1.208.249         | 1.245.545                    | -  | (37.402)  | 106        | -                   | 971.142                      |                                |
| Activos financieros mantenidos para negociar   | 127.395           | 127.395                      | -  | -   | -          | -                   | 102.369                      |                                |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global   | 880.869           | 918.165                      | -  | (37.402)  | 106        | -                   | 868.773                      |                                |
| Activos financieros a coste amortizado   | 199.985           | 199.985                      | -  | -   | -          | -                   | -                            |                                |
| De los cuales: Administraciones Públicas no residentes en España   | 900.468           | 1.022.371                    | -  | (121.903)   | -          | -                   | 474.963                      |                                |
| Activos financieros mantenidos para negociar   | 44.061            | 44.061                       | -  | -   | -          | -                   | -                            |                                |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global   | 772.609           | 894.512                      | -  | (121.903)   | -          | -                   | 464.923                      |                                |
| Activos financieros a coste amortizado   | 83.798            | 83.798                       | -  | -   | -          | -                   | 10.040                       |                                |

Al 31 de diciembre de 2021:

|  | Importe en libros |                              | Minusvalías latentes   |   | Plusvalías latentes € | Deterioro de valor acumulado | Pro-memoria: Pacto de recompra |
|--|-------------------|------------------------------|--|---|-----------------------|------------------------------|--------------------------------|
|  | Total             | Precio adquisición corregido | Pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito | Pérdidas acumuladas en el valor razonable no debidas al riesgo de crédito |                       |                              |                                |
| Valores representativos de deuda   |                   |                              |  |   |                       |                              | -                              |
| Activos financieros mantenidos para negociar   | 340.306           | 340.306                      | -  | -   | -                     | -                            | 170.867                        |
| Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados | 23.926            | 23.926                       | -  | -   | -                     | -                            | -                              |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global   | 3.235.945         | 3.249.445                    | -  | (15.710)  | 6.438                 | (4.228)                      | 2.132.610                      |
| Activos financieros a coste amortizado   | 109.595           | 109.886                      | -  | -   | -                     | (291)                        | 42.638                         |
| <b>Total</b>   | <b>3.709.770</b>  | <b>3.723.561</b>             | <b>-</b>   | <b>(15.710)</b>   | <b>6.438</b>          | <b>(4.519)</b>               | <b>2.346.115</b>               |
| De los cuales: Administraciones Públicas españolas   | 1.954.003         | 1.955.699                    | -  | (2.422)   | 756                   | -                            | 1.425.475                      |
| Activos financieros mantenidos para negociar   | 233.209           | 233.209                      | -  | -   | -                     | -                            | 162.635                        |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global   | 1.720.824         | 1.722.490                    | -  | (2.422)   | 756                   | -                            | 1.262.840                      |
| De los cuales: Administraciones Públicas no residentes en España   | 947.201           | 954.690                      | -  | (7.935)   | 446                   | -                            | 710.841                        |
| Activos financieros mantenidos para negociar   | 14.217            | 14.217                       | -  | -   | -                     | -                            | -                              |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global   | 874.786           | 855.275                      | -  | (7.935)   | 446                   | -                            | 668.203                        |
| Activos financieros a coste amortizado   | 85.198            | 85.198                       | -  | -   | -                     | -                            | 42.638                         |

## 21.2. Valor razonable de los activos tangibles

Los únicos activos tangibles (inmuebles de uso propio e inversiones inmobiliarias) propiedad del Grupo cuyo valor razonable difiere de su valor en libros son los inmuebles de su propiedad. Al 31 de diciembre de 2022, el valor en libros de estos inmuebles asciende a 34.472 miles de euros (44.463 miles de euros al 31 de diciembre de 2021), mientras que su valor razonable estimado asciende a 67.867 y 69.239 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

El valor razonable anterior ha sido estimado de acuerdo con las últimas tasaciones realizadas por Instituto de Valoraciones, S.A., aplicando para ello técnicas de tasación de general aceptación.

## 22. Exposición al riesgo de crédito

### 22.1. Objetivos, políticas y procesos de gestión del riesgo de crédito

El Riesgo de Crédito se define como aquel que afecta o puede afectar a los resultados o al capital, como resultado del incumplimiento, por parte de un acreditado, de los compromisos recogidos en cualquier contrato, o que éste no pudiera actuar según lo convenido.

Para la correcta gestión del riesgo de crédito, el Grupo tiene establecidos unos procedimientos cuyos principales elementos se describen a continuación:

#### Análisis del Riesgo de Crédito

En el Grupo el proceso de evaluación de la calidad crediticia de las contrapartidas y el de asignación de límites está estrechamente ligado. Así el Grupo asigna una calificación interna a las distintas contrapartidas con las que se desea trabajar. Esta calificación interna contribuye al establecimiento del importe máximo de riesgo a asumir con cada contraparte. También constituye la base para la admisión y seguimiento del riesgo.

La calificación es el resultado del análisis de diversos factores cuantitativos y cualitativos, que son valorados de forma independiente y reciben una ponderación específica para el cálculo de la calificación final. El resultado es una valoración independiente de los analistas del Grupo que aglutina la percepción de la calidad crediticia de las entidades con las que se quiere operar.

#### Seguimiento y Control del Riesgo de Crédito

El seguimiento del riesgo de crédito se efectúa mediante una gestión activa de las carteras. El objetivo fundamental consiste en detectar, con antelación suficiente, aquellas contrapartidas que pudieran registrar algún deterioro en su calidad crediticia. El seguimiento sistemático permite clasificar toda la cartera en contrapartidas de Riesgo Normal y contrapartidas en Vigilancia Especial.

Al igual que en el proceso de análisis, los ratings son un elemento más del proceso de seguimiento del riesgo, además del país y tipo de negocio, entre otras variables.

Adicionalmente y como parte del seguimiento de los riesgos de crédito y en colaboración con la Asesoría Jurídica se gestiona de manera activa y se efectúa el seguimiento de la adecuación de la documentación contractual que sustenta la operativa.

El proceso de control lo conforma toda la actividad relacionada con la verificación permanente del cumplimiento de todos los límites de riesgo de crédito, contraparte y liquidación establecidos, la gestión y reporting de excedidos, así como el mantenimiento y actualización de las parametrizaciones de los productos, clientes, países, grupos económicos, ratings, contratos de compensación contractual y garantías financieras, en las herramientas de control.

## Estructura de límites de riesgos

La estructura general de límites en el Grupo está dividida en dos grandes grupos. Por un lado, se encuentran los límites otorgados a una contrapartida de forma individual. Por otro lado, se encuentran una serie de límites asociados a determinadas actividades: los límites por riesgo país y los límites operativos para la renta fija y para la actividad de renta variable, entre otros.

## Metodología de medición del riesgo de crédito

La metodología aplicada para el cálculo de la exposición por riesgo de crédito es la estándar prevista en la regulación vigente. Además, para los productos sujetos a riesgo de contrapartida la Entidad aplica el método de valoración de la posición a precios de mercado de las distintas operaciones, a la que se le añade unos Add-on's o coeficientes que, aplicados sobre el nocional, incorporan a la medición el riesgo potencial de cada operación hasta el vencimiento.

Las herramientas de gestión proporcionan información sobre el consumo de límites en tiempo real para cada contrapartida y grupo económico, permitiendo realizar un seguimiento continuado de cualquier modificación y/o excedido en los límites.

La existencia de garantías y colaterales son considerados a efectos de un menor consumo del riesgo de crédito en las operaciones amparadas por los mismos, también de acuerdo con los criterios establecidos en la regulación vigente.

## Riesgo de concentración

El riesgo de concentración mide el grado de concentración de las carteras de riesgo de crédito bajo diferentes dimensiones relevantes: áreas geográficas y países, sectores económicos, productos y grupos de clientes.

El riesgo de concentración, dentro del ámbito del riesgo de crédito, constituye un elemento esencial de gestión. Se efectúa un seguimiento continuo del grado de concentración del riesgo de crédito bajo diferentes clasificaciones relevantes: países, ratings, sectores, grupos económicos, garantías, etc.

Para la gestión del riesgo de concentración, el Grupo aplica unos criterios prudentes, de manera que permite gestionar los límites disponibles con suficiente holgura respecto de los límites legales de concentración establecidos.

De acuerdo con la normativa vigente, al 31 de diciembre de 2022 el Grupo no mantiene posiciones con contrapartidas con las que se supera el umbral de grandes riesgos. Al 31 de diciembre de 2021 el Grupo mantenía posiciones con dos contrapartidas con las que superaba el umbral de grandes riesgos.

Al 31 de diciembre de 2022, en cuanto a la distribución geográfica, la mayor exposición se sitúa en España (84%), seguida por el resto de los países de la Unión Europea (13%), ascendiendo la exposición con el resto de los países del mundo al 3%. Al 31 de diciembre de 2021, la distribución geográfica de las exposiciones era igualmente del 84%, 13% y 3%, respectivamente.

En la Nota 26 se presenta información sobre el riesgo de concentración geográfica del Grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

En cuanto al nivel de concentración sectorial, es consecuencia de la especialización del Grupo en la realización de toda clase de actividades, operaciones y servicios propios del negocio de banca en general o relacionados directa o indirectamente con ésta. Así, los riesgos en el sector financiero representan en torno al 77% de la exposición total al 31 de diciembre de 2022 (excluyendo la exposición con administraciones públicas), si bien en la valoración de este grado de concentración sectorial, debe considerarse que la exposición se mantiene en un segmento altamente regulado y supervisado.

## 22.2. Nivel máximo de exposición al riesgo de crédito

El nivel máximo de exposición al riesgo de crédito asumido por el Grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 para cada clase y categoría de instrumento financiero, se ha ido detallando en cada una de las notas de las distintas carteras del balance consolidado incluido en la presente memoria.

Los riesgos contingentes se presentan por el importe máximo garantizado por el Grupo. Con carácter general, se estima que la mayoría de estos saldos llegarán a su vencimiento sin suponer una necesidad real de financiación por parte del Grupo. Adicionalmente, deben considerarse las garantías con las que cuentan estas operaciones (véase Nota 22.3). Los saldos correspondientes a compromisos contingentes (disponibles) se presentan por el importe máximo del que puede disponer la contraparte.

## 22.3. Garantías reales recibidas y otras mejoras crediticias

La política general en relación con la formalización de las operaciones de productos financieros derivados y operaciones de repo, simultáneas y préstamo de valores, es la de suscribir contratos de compensación contractual elaborados por asociaciones nacionales o internacionales. Estos contratos permiten, en el supuesto de incumplimiento de la contrapartida, vencer anticipadamente las operaciones amparadas en el mismo y compensarlas, de modo que las partes sólo podrán exigirse el saldo neto del producto de la liquidación de dichas operaciones.

Para las operaciones de productos financieros derivados se formalizan los Contratos ISDA Máster Agreements, sujetos a legislación inglesa o del Estado de Nueva York, o el Contrato Marco de Operaciones Financieras (CMOF), sometido a legislación española, dependiendo de la contrapartida. Además, para la cobertura de los instrumentos financieros derivados a partir de cierto nivel de riesgos, se formalizan acuerdos de garantía financiera, como el Crédito Support Annex para los ISDA Master Agreements.

En el caso de las operaciones de repo y simultánea, se suscriben los modelos Global Master Repurchase Agreement (GMRA) y, para las operaciones de préstamo de valores, los modelos European Master Agreement (EMA) o el Global Master Securities Lending Agreements (GMSLA). En este tipo de contratos de compensación contractual, su clausulado incorpora la regulación de las garantías financieras o "márgenes" de las operaciones.

A continuación, se presenta el detalle, para la partida "Préstamos y anticipos", del importe máximo de la garantía real o personal que pueda considerarse para cada una de las exposiciones al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Al 31 de diciembre de 2022:

**Importe máximo de la garantía real o personal que puede considerarse**

|  | Préstamos garantizados por bienes inmuebles |                       | Otros préstamos con garantías reales      |   |                                 |
|--|---|-----------------------|---|---|---------------------------------|
|  | Inmuebles residenciales                     | Inmuebles comerciales | Efectivo (instrumentos de deuda emitidos) | Instrumentos de patrimonio y valores representativos de deuda | Garantías financieras recibidas |
| <b>Préstamos y anticipos</b>                     | <b>37.139</b>                               | -                     | -   | <b>617.377</b>  | <b>50.039</b>                   |
| De los cuales dudosos                            | 301   | -                     | -   | -   | -                               |
| De los cuales: Otras sociedades financieras      | -   | -                     | -   | 11.549  | -                               |
| De los cuales: Sociedades no financieras         | -   | -                     | -   | -   | -                               |
| De los cuales: Hogares                           | 37.139                                      | -                     | -   | -   | 39                              |
| De los cuales: Préstamos para compra de vivienda | 36.846                                      | -                     | -   | -   | 39                              |
| De los cuales: crédito al consumo                | -   | -                     | -   | -   | -                               |

Al 31 de diciembre de 2021:

**Importe máximo de la garantía real o personal que puede considerarse**

|  | Préstamos garantizados por bienes inmuebles |                       | Otros préstamos con garantías reales      |   |                                 |
|--|---|-----------------------|---|---|---------------------------------|
|  | Inmuebles residenciales                     | Inmuebles comerciales | Efectivo (instrumentos de deuda emitidos) | Instrumentos de patrimonio y valores representativos de deuda | Garantías financieras recibidas |
| <b>Préstamos y anticipos</b>                     | <b>40.855</b>                               | -                     | -   | <b>1.120.371</b>  | <b>50.010</b>                   |
| De los cuales dudosos                            | 307   | -                     | -   | -   | -                               |
| De los cuales: Otras sociedades financieras      | -   | -                     | -   | 13.570  | -                               |
| De los cuales: Sociedades no financieras         | -   | -                     | -   | -   | -                               |
| De los cuales: Hogares                           | 40.855                                      | -                     | -   | -   | 10                              |
| De los cuales: Préstamos para compra de vivienda | 40.639                                      | -                     | -   | -   | 6                               |
| De los cuales: crédito al consumo                | -   | -                     | -   | -   | 1                               |

## 22.4. Calidad crediticia de los activos financieros ni vencidos ni deteriorados

### 22.4.1. Análisis de la exposición al riesgo de crédito atendiendo a calificaciones crediticias

Al 31 de diciembre de 2022 un 78,7% de la exposición cuenta con una calificación crediticia otorgada por alguna de las agencias de calificación crediticia reconocidas por el Banco de España (82,1% al 31 de diciembre de 2021). La distribución por niveles de rating de la exposición calificada es como sigue:

| Nivel | Calificación (*) | Porcentaje  |             |
|-------|------------------|-------------|-------------|
|       |                  | 2022        | 2021        |
| 1     | AAA-AA           | 1,6%        | 2,8%        |
| 2     | A                | 39,1%       | 46,4%       |
| 3     | BBB              | 54,1%       | 42,2%       |
| 4     | BB               | 4,5%        | 7,9%        |
| 5     | B                | 0,7%        | 0,7%        |
| 6     | CCC y menor      | -           | -           |
|       |                  | <b>100%</b> | <b>100%</b> |

(\*) Para clasificar las exposiciones se ha considerado el criterio previsto en la regulación de solvencia vigente considerando las calificaciones otorgadas por las dos agencias utilizadas en la gestión de riesgos del Banco: Moody's y S&P.

Esta distribución de exposición calificada excluye las posiciones en deuda pública y deuda avalada, deuda de administraciones regionales y de otros organismos públicos, y la correspondiente a entidades de contrapartida central, todas ellas exentas a efectos de los límites a los grandes riesgos.

## 22.4.2. Clasificación de la exposición al riesgo de crédito por contrapartes

A continuación, se presenta el nivel de exposición máxima al riesgo de crédito (sin incluir pérdidas por deterioro contabilizadas ni el resto de los ajustes por valoración) clasificado en función de las contrapartes de las operaciones al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de aquellas exposiciones al riesgo de crédito que, a dicha fecha, no se encontraban ni vencidas ni deterioradas:

Al 31 de diciembre del 2022:

|   | Importe en libros bruto |   |   |   |  |                        |   | Cambios acumulados negativos en el valor razonable de crédito por exposiciones dudosas |
|---|-------------------------|---|---|---|--|------------------------|---|--|
|   | Total                   | De los cuales: mantenidos para negociar | De los cuales: razonable con cambios en resultados (Nota 6.2) | De los cuales: activos financieros susceptibles de deterioro de valor | De los cuales: deuda reestructurada o refinanciada | De los cuales: dudosos | Deterioro de valor acumulado (incluye fase 1) |  |
| <b>Derivados</b>  | <b>643.910</b>          | <b>447.469</b>                          | -   | <b>196.441</b>  | -  | -                      | -   | -  |
| De los cuales: entidades de crédito   | 434.181                 | 237.740                                 | -   | 196.441   | -  | -                      | -   | -  |
| De los cuales: otras sociedades financieras   | 209.729                 | 209.729                                 | -   | -   | -  | -                      | -   | -  |
| <b>Instrumentos de patrimonio</b>   | <b>110.790</b>          | <b>102.253</b>                          | <b>5.804</b>  | <b>2.733</b>  | -  | -                      | -   | -  |
| De los cuales: entidades de crédito   | 28.629                  | 28.629                                  | -   | -   | -  | -                      | -   | -  |
| De los cuales: otras sociedades financieras   | 3.707                   | 2.325                                   | -   | 1.382   | -  | -                      | -   | -  |
| De los cuales: sociedades no financieras  | 78.454                  | 71.299                                  | 5.804   | 1.351   | -  | -                      | -   | -  |
| <b>Saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista (Nota 7)</b> | <b>7.677.636</b>        | -                                       | -   | <b>7.677.636</b>  | -  | <b>16</b>              | <b>(88)</b>                                   | -  |
| <b>Valores representativos de deuda (Notas 8, 9 y 10)</b>                           | <b>3.224.390</b>        | <b>307.324</b>                          | <b>9.135</b>  | <b>2.907.931</b>  | -  | -                      | <b>(5.163)</b>                                | -  |
| Bancos centrales  | 115.616                 | -                                       | -   | 115.616   | -  | -                      | -   | -  |
| Administraciones Públicas   | 2.267.916               | 171.456                                 | -   | 2.096.460   | -  | -                      | -   | -  |
| Entidades de crédito  | 290.830                 | 70.020                                  | -   | 220.810   | -  | -                      | -   | -  |
| Otras sociedades financieras  | 140.843                 | 4.995                                   | 9.135   | 126.713   | -  | -                      | (970)   | -  |
| Sociedades no financieras   | 409.185                 | 60.853                                  | -   | 348.332   | -  | -                      | (4.193)                                       | -  |
| <b>Préstamos y anticipos</b>  | <b>2.236.902</b>        | -                                       | -   | <b>2.236.902</b>  | <b>289</b>   | <b>403</b>             | <b>(393)</b>                                  | -  |
| Bancos centrales (Nota 7)   | 1                       | -                                       | -   | 1   | -  | -                      | -   | -  |
| Administraciones Públicas   | 532.623                 | -                                       | -   | 532.623   | -  | -                      | -   | -  |
| Entidades de crédito (Notas 7 y 9)  | 1.353.016               | -                                       | -   | 1.353.016   | -  | 25                     | (25)  | -  |
| Otras sociedades financieras  | 307.241                 | -                                       | -   | 307.241   | -  | -                      | (186)   | -  |
| Sociedades no financieras   | 2.166                   | -                                       | -   | 2.166   | -  | -                      | (14)  | -  |
| De las cuales: pequeñas y medianas empresas   | 1.706                   | -                                       | -   | 1.706   | -  | -                      | (12)  | -  |
| Hogares   | 41.855                  | -                                       | -   | 41.855  | 289  | 378                    | (168)   | -  |
| De los cuales: préstamos garantizados por bienes inmuebles residenciales            | 37.525                  | -                                       | -   | 37.525  | 255  | 324                    | (42)  | -  |
| De los cuales: crédito al consumo   | 2.159                   | -                                       | -   | 2.159   | -  | 14                     | (47)  | -  |

Al 31 de diciembre del 2021:

|  | Importe en libros bruto |   |   |  |                        |   | Cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas |
|--|-------------------------|---|---|--|------------------------|---|--|
|  | Total                   | De los cuales: mantenidos para negociar | De los cuales: activos financieros susceptibles de deterioro de valor | De los cuales: deuda reestructurada o refinanciada | De los cuales: dudosos | Deterioro de valor acumulado (incluye fase 1) |  |
| <b>Derivados</b>   | <b>791.682</b>          | <b>781.545</b>                          | <b>10.137</b>   | -  | -                      | -   | -  |
| De los cuales: entidades de crédito  | 501.114                 | 490.977                                 | 10.137  | -  | -                      | -   | -  |
| De los cuales: otras sociedades financieras                                  | 279.775                 | 279.775                                 | -   | -  | -                      | -   | -  |
| <b>Instrumentos de patrimonio</b>  | <b>300.077</b>          | <b>292.528</b>                          | <b>3.000</b>  | -  | -                      | -   | -  |
| De los cuales: entidades de crédito  | 30.387                  | 25.837                                  | -   | -  | -                      | -   | -  |
| De los cuales: otras sociedades financieras                                  | 3.926                   | 2.560                                   | 1.366   | -  | -                      | -   | -  |
| De los cuales: sociedades no financieras                                     | 265.765                 | 264.131                                 | 1.634   | -  | -                      | -   | -  |
| Saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista (Nota 7) | 8.499.641               | -                                       | 8.499.641   | -  | 175                    | (188)   | -  |
| <b>Valores representativos de deuda (Notas 8 y 9)</b>                        | <b>3.723.561</b>        | <b>340.308</b>                          | <b>3.359.333</b>  | -  | -                      | <b>(4.519)</b>                                | -  |
| Bancos centrales   | 87.425                  | -                                       | 87.425  | -  | -                      | -   | -  |
| Administraciones Públicas  | 2.910.390               | 247.426                                 | 2.662.965   | -  | -                      | -   | -  |
| Entidades de crédito   | 217.340                 | 42.982                                  | 174.359   | -  | -                      | -   | -  |
| Otras sociedades financieras   | 132.678                 | 4.976                                   | 113.765   | -  | -                      | (735)   | -  |
| Sociedades no financieras  | 375.728                 | 44.924                                  | 320.819   | -  | -                      | (3.784)                                       | -  |
| <b>Préstamos y anticipos</b>   | <b>3.090.307</b>        | -                                       | <b>3.089.294</b>  | <b>1.329</b>                                       | <b>1.445</b>           | <b>(313)</b>                                  | <b>(903)</b>   |
| Bancos centrales (Nota 7)  | 16.174                  | -                                       | 16.174  | -  | -                      | -   | -  |
| Administraciones Públicas  | 649.715                 | -                                       | 649.715   | -  | -                      | -   | -  |
| Entidades de crédito (Notas 7 y 9)   | 2.094.223               | -                                       | 2.094.223   | -  | 25                     | (25)  | -  |
| Otras sociedades financieras   | 279.387                 | -                                       | 279.387   | -  | -                      | (94)  | -  |
| Sociedades no financieras  | 4.588                   | -                                       | 3.575   | 1.013  | 1.013                  | (11)  | (903)  |
| De las cuales: pequeñas y medianas empresas                                  | 2.657                   | -                                       | 1.644   | 1.013  | 1.013                  | (10)  | (903)  |
| Hogares  | 46.220                  | -                                       | 46.220  | 316  | 407                    | (183)   | -  |
| De los cuales: préstamos garantizados por bienes inmuebles residenciales     | 41.564                  | -                                       | 41.564  | 277  | 345                    | (59)  | -  |
| De los cuales: crédito al consumo  | 2.489                   | -                                       | 2.489   | -  | 18                     | (51)  | -  |

## 22.5. Información sobre tasas de morosidad

Dadas las actividades a las que se dedica el Grupo y el perfil de riesgo que éste asume, la tasa de morosidad en la que incurre, medida como el porcentaje que representan los activos dudosos sobre el total de riesgo crediticio al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es del 0,01%.

## 22.6. Activos financieros renegociados

Al 31 de diciembre 2022, el Banco cuenta con cinco operaciones refinanciadas con empleados, y motivadas por el impago de las cuotas de préstamos que tenían concedidos con la entidad. El importe bruto en libros de dichas operaciones era, al 31 de diciembre de 2022 de 289 miles de euros (316 miles de euros en 2021) y con una cobertura específica de 57 miles de euros en 2022(78 miles de euros en 2021).

## 22.7. Activos deteriorados

A continuación, se presenta el detalle de activos financieros susceptibles de deterioro al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por razón de su riesgo de crédito:

Al 31 de diciembre de 2022:

Importe en libros

|   | Activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1) |                     |           | Activos con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro crediticio (fase 2) |                     |           | Activos con deterioro crediticio (fase 3) |                     |            |
|---|---|---------------------|-----------|--|---------------------|-----------|---|---------------------|------------|
|   | ≤ 30 días   | > 30 días ≤ 90 días | > 90 días | ≤ 30 días  | > 30 días ≤ 90 días | > 90 días | ≤ 30 días                                 | > 30 días ≤ 90 días | > 90 días  |
| <b>Total instrumentos de deuda</b>  | <b>5.126</b>  | -                   | -         | -  | <b>116</b>          | -         | -   | -                   | <b>302</b> |
| Valores representativos de deuda  | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -          |
| Bancos centrales  | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -          |
| Administraciones Públicas   | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -          |
| Entidades de crédito  | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -          |
| Otras sociedades financieras  | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -          |
| Sociedades no financieras   | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -          |
| Préstamos y anticipos   | 5.126   | -                   | -         | -  | 116                 | -         | -   | -                   | 302        |
| Bancos centrales  | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -          |
| Administraciones Públicas   | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -          |
| Entidades de crédito (Nota 7)   | 16  | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -          |
| Otras sociedades financieras  | 5.081   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -          |
| Sociedades no financieras   | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -          |
| Hogares   | 29  | -                   | -         | -  | 116                 | -         | -   | -                   | 302        |
| Préstamos y anticipos por productos, por garantías reales y por subordinación | 5.126   | -                   | -         | -  | 116                 | -         | -   | -                   | 302        |
| A la vista y con breve plazo de preaviso (cuenta corriente)                   | 5.126   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -          |
| Deuda por tarjetas de crédito   | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -          |
| Deudores comerciales  | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -          |
| Arrendamientos financieros  | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -          |
| Préstamos de recompra inversa   | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -          |
| Otros préstamos a plazo   | 36  | -                   | -         | -  | 116                 | -         | -   | -                   | 302        |
| Anticipos distintos de préstamos  | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -          |
| De los cuales: préstamos garantizados por bienes inmuebles                    | 21  | -                   | -         | -  | 116                 | -         | -   | -                   | 302        |
| De los cuales: otros préstamos con garantías reales                           | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -          |
| De los cuales: crédito al consumo   | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -          |
| De los cuales: préstamos para compra de vivienda                              | 21  | -                   | -         | -  | 116                 | -         | -   | -                   | 237        |
| De los cuales: préstamos para financiación de proyectos                       | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -          |

Al 31 de diciembre de 2021:

Importe en libros

|   | Activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1) |                     |           | Activos con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro crediticio (fase 2) |                     |           | Activos con deterioro crediticio (fase 3) |                     |           |
|---|---|---------------------|-----------|--|---------------------|-----------|---|---------------------|-----------|
|   | ≤ 30 días   | > 30 días ≤ 90 días | > 90 días | ≤ 30 días  | > 30 días ≤ 90 días | > 90 días | ≤ 30 días                                 | > 30 días ≤ 90 días | > 90 días |
|   | <b>Total instrumentos de deuda</b>  | <b>777</b>          | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -         |
| Valores representativos de deuda  | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -         |
| Bancos centrales  | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -         |
| Administraciones Públicas   | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -         |
| Entidades de crédito  | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -         |
| Otras sociedades financieras  | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -         |
| Sociedades no financieras   | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -         |
| Préstamos y anticipos   | 777   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | 69        |
| Bancos centrales  | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -         |
| Administraciones Públicas   | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -         |
| Entidades de crédito (Nota 7)   | 175   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -         |
| Otras sociedades financieras  | 601   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -         |
| Sociedades no financieras   | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -         |
| Hogares   | 1   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | 69        |
| Préstamos y anticipos por productos, por garantías reales y por subordinación | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -         |
| A la vista y con breve plazo de preaviso (cuenta corriente)                   | 602   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -         |
| Deuda por tarjetas de crédito   | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -         |
| Deudores comerciales  | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -         |
| Arrendamientos financieros  | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -         |
| Préstamos de recompra inversa   | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -         |
| Otros préstamos a plazo   | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | 69        |
| Anticipos distintos de préstamos  | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -         |
| De los cuales: préstamos garantizados por bienes inmuebles                    | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | 69        |
| De los cuales: otros préstamos con garantías reales                           | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -         |
| De los cuales: crédito al consumo   | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -         |
| De los cuales: préstamos para compra de vivienda                              | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | 69        |
| De los cuales: préstamos para financiación de proyectos                       | -   | -                   | -         | -  | -                   | -         | -   | -                   | -         |

A efectos de la información incluida en el cuadro anterior, indicar que, en aplicación de lo dispuesto en la normativa aplicable, no se incluye en él activos financieros clasificados en la categoría de “Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados” que pudiesen estar deteriorados por razón de su riesgo de crédito, ya que al valorarse estos activos por su valor razonable, cualquier pérdida por deterioro que hubiesen podido sufrir se registra como un ajuste de dicho valor razonable en los estados financieros del Banco.

A continuación, se presenta el detalle de los activos financieros deteriorados (dudosos) y no dudosos, de acuerdo con sus vencimientos:

Importe en libros bruto / importe nominal

| Al 31 de diciembre de 2022   | No dudosas        |                   |                                  |   | Dudosas       |  |                           |                            |                            |                          | Garantías reales recibidas sobre exposiciones no dudosas | Garantías reales recibidas sobre exposiciones dudosas |                                       |
|--|-------------------|-------------------|----------------------------------|---|---------------|--|---------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|--|---|---------------------------------------|
|  | Total             | Total no dudosas  | No vencidas o vencidas ≤ 30 días | De las cuales: instrumentos sin aumentos significativos | Total dudosas | Pago improbable no vencidas o vencidas ≤ 90 días | Vencidas > 1 año ≤ 2 años | Vencidas > 2 años ≤ 5 años | Vencidas > 5 años ≤ 7 años | De las cuales: impagadas |  |   | De las cuales: con deterioro de valor |
| <b>Instrumentos de deuda a coste amortizado</b>  | <b>10.221.862</b> | <b>10.221.443</b> | <b>10.221.232</b>                | <b>10.217.940</b>                                       | <b>419</b>    | <b>20</b>  | <b>2</b>                  | <b>293</b>                 | <b>77</b>                  | <b>419</b>               | <b>385</b>   | <b>654.215</b>  | <b>302</b>                            |
| Saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista  | 7.677.636         | 7.677.620         | 7.677.224                        | 7.677.224   | 16            | 16   | -                         | -                          | -                          | 16                       | 16   | -   | -                                     |
| Valores representativos de deuda   | 307.324           | 307.324           | 307.626                          | 305.924   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| Administraciones Públicas  | 283.481           | 283.481           | 283.783                          | 283.783   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| Otras sociedades financieras   | 23.843            | 23.843            | 23.843                           | 22.141  | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| Préstamos y anticipos  | 2.236.902         | 2.236.499         | 2.236.382                        | 2.234.792   | 403           | 4  | 2                         | 293                        | 77                         | 403                      | 369  | 654.215   | 302                                   |
| Bancos centrales   | 1                 | 1                 | 1                                | 1   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| Administraciones Públicas  | 532.623           | 532.623           | 532.623                          | 532.623   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| Entidades de crédito (Nota 9)  | 1.353.016         | 1.352.991         | 1.352.991                        | 1.352.991   | 25            | -  | -                         | -                          | -                          | 25                       | 25   | 605.828   | -                                     |
| Otras sociedades financieras   | 307.241           | 307.241           | 307.241                          | 307.241   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | 11.549  | -                                     |
| Sociedades no financieras  | 2.166             | 2.166             | 2.166                            | 2.166   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| De las cuales: pequeñas y medianas empresas  | 1.706             | 1.706             | 1.706                            | 1.706   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| Hogares (Nota 10)  | 41.855            | 41.476            | 41.360                           | 41.360  | 378           | 4  | 2                         | 293                        | 77                         | 378                      | 344  | 36.838  | 302                                   |
| De las cuales: préstamos garantizados por bienes inmuebles residenciales   | 37.525            | 37.201            | 37.085                           | 37.085  | 324           | -  | -                         | 255                        | 69                         | 324                      | 324  | 36.838  | 302                                   |
| De las cuales: crédito al consumo  | 2.159             | 2.145             | 2.145                            | 2.145   | 14            | 2  | -                         | -                          | 9                          | 14                       | 14   | -   | -                                     |
| <b>Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global</b>  | <b>3.251.255</b>  | <b>3.251.255</b>  | <b>3.251.255</b>                 | <b>2.590.239</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b>                  | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   | <b>-</b>                 | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>                              |
| Valores representativos de deuda   | 3.251.255         | 3.251.255         | 3.251.255                        | 2.590.239   | -             | -  | -                         | 2.590.239                  | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| Bancos centrales   | 115.616           | 115.616           | 115.616                          | 115.616   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| Administraciones Públicas  | 2.267.916         | 2.267.916         | 2.267.916                        | 1.812.677   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| Entidades de crédito   | 290.830           | 290.830           | 290.830                          | 220.810   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| Otras sociedades financieras   | 131.708           | 131.708           | 131.708                          | 102.871   | -             | -  | -                         | 102.871                    | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| Sociedades no financieras  | 409.185           | 409.185           | 409.185                          | 338.265   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| <b>Instrumentos de deuda no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados o designados a valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>9.135</b>      | <b>9.135</b>      | <b>9.135</b>                     | <b>-</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b>                  | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   | <b>-</b>                 | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>                              |
| Valores representativos de deuda   | 9.135             | 9.135             | 9.135                            | -   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| Otras sociedades financieras   | 9.135             | 9.135             | 9.135                            | -   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| Sociedades no financieras  | -                 | -                 | -                                | -   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| Préstamos y anticipos  | -                 | -                 | -                                | -   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| Sociedades no financieras  | -                 | -                 | -                                | -   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| <b>Instrumentos de deuda distintos de los mantenidos para negociar</b>   | <b>13.446.252</b> | <b>13.445.833</b> | <b>13.445.622</b>                | <b>12.809.769</b>                                       | <b>419</b>    | <b>20</b>  | <b>2</b>                  | <b>293</b>                 | <b>77</b>                  | <b>419</b>               | <b>385</b>   | <b>654.215</b>  | <b>302</b>                            |
| Exposiciones fuera de balance  | 678.212           | 678.212           | -                                | 678.212   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | 144.952   | -                                     |
| Compromisos de préstamo concedidos   | 503.859           | 503.859           | -                                | 503.859   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| Administraciones Públicas  | 400.000           | 400.000           | -                                | 400.000   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| Otras sociedades financieras   | 30.373            | 30.373            | -                                | 30.373  | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| Sociedades no financieras  | 71.113            | 71.113            | -                                | 71.113  | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| Hogares  | 2.373             | 2.373             | -                                | 2.373   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| Otros compromisos concedidos   | 174.353           | 174.353           | -                                | 174.353   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | 144.952   | -                                     |
| Administraciones Públicas  | 1.657             | 1.657             | -                                | 1.657   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| Entidades de crédito   | 169.567           | 169.567           | -                                | 169.567   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | 144.952   | -                                     |
| Otras sociedades financieras   | 525               | 525               | -                                | 525   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| Sociedades no financieras  | 2.557             | 2.557             | -                                | 2.557   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |
| Hogares  | 47                | 47                | -                                | 47  | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -  | -   | -                                     |

Importe en libros bruto / importe nominal

| AI 31 de diciembre de 2021   | No dudosas        |                   |                                  |   | Dudosas       |  |                           |                            |                            |                          |                                       | Garantías reales recibidas sobre exposiciones no dudosas | Garantías reales recibidas sobre exposiciones dudosas |
|--|-------------------|-------------------|----------------------------------|---|---------------|--|---------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--|---|
|  | Total             | Total no dudosas  | No vencidas o vencidas ≤ 30 días | De las cuales: instrumentos sin aumentos significativos | Total dudosas | Pago improbable no vencidas o vencidas ≤ 90 días | Vencidas > 1 año ≤ 2 años | Vencidas > 2 años ≤ 5 años | Vencidas > 5 años ≤ 7 años | De las cuales: impagadas | De las cuales: con deterioro de valor |  |   |
| <b>Instrumentos de deuda a coste amortizado</b>  | <b>11.698.821</b> | <b>11.698.215</b> | <b>11.698.215</b>                | <b>11.696.463</b>                                       | <b>606</b>    | <b>462</b>                                       | <b>3</b>                  | <b>39</b>                  | <b>102</b>                 | <b>607</b>               | <b>562</b>                            | <b>1.160.920</b>   | <b>307</b>  |
| Saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista  | 8.499.642         | 8.499.467         | 8.499.467                        | 8.499.467   | 175           | 175  | -                         | -                          | -                          | 175                      | 175                                   | -  | -   |
| Valores representativos de deuda   | 109.886           | 109.886           | 109.886                          | 108.134   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | -  | -   |
| Administraciones Públicas  | 85.199            | 85.199            | 85.199                           | 85.199  | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | -  | -   |
| Otras sociedades financieras   | 24.687            | 24.687            | 24.687                           | 22.935  | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | -  | -   |
| Préstamos y anticipos  | 3.089.293         | 3.088.862         | 3.088.862                        | 3.088.862   | 431           | 287  | 3                         | 39                         | 102                        | 432                      | 387                                   | 1.160.920  | 307   |
| Bancos centrales   | 16.174            | 16.174            | 16.174                           | 16.174  | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | -  | -   |
| Administraciones Públicas  | 649.715           | 649.715           | 649.715                          | 649.715   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | -  | -   |
| Entidades de crédito (Nota 9)  | 2.094.224         | 2.094.199         | 2.094.199                        | 2.094.199   | 25            | -  | -                         | -                          | 25                         | 25                       | 25                                    | 1.106.801  | -   |
| Otras sociedades financieras   | 279.387           | 279.387           | 279.387                          | 279.387   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | 13.570   | -   |
| Sociedades no financieras  | 3.574             | 3.574             | 3.574                            | 3.574   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | -  | -   |
| De las cuales: pequeñas y medianas empresas  | 1.644             | 1.644             | 1.644                            | 1.644   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | -  | -   |
| Hogares (Nota 10)  | 46.219            | 45.813            | 45.813                           | 45.813  | 406           | 287  | 3                         | 39                         | 77                         | 407                      | 362                                   | 40.549   | 307   |
| De las cuales: préstamos garantizados por bienes inmuebles residenciales   | 41.565            | 41.219            | 41.219                           | 41.219  | 346           | 277  | -                         | -                          | 69                         | 345                      | 345                                   | 40.549   | 307   |
| De las cuales: crédito al consumo  | 2.488             | 2.470             | 2.470                            | 2.470   | 18            | 9  | -                         | -                          | 9                          | 18                       | 12                                    | -  | -   |
| <b>Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global</b>  | <b>3.249.446</b>  | <b>3.249.446</b>  | <b>3.249.446</b>                 | <b>3.239.380</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b>                  | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   | <b>-</b>                 | <b>-</b>                              | <b>-</b>   | <b>-</b>  |
| Valores representativos de deuda   | 3.249.446         | 3.249.446         | 3.249.446                        | 3.239.380   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | -  | -   |
| Bancos centrales   | 87.425            | 87.425            | 87.425                           | 87.425  | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | -  | -   |
| Administraciones Públicas  | 2.577.765         | 2.577.765         | 2.577.765                        | 2.577.765   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | -  | -   |
| Entidades de crédito   | 174.359           | 174.359           | 174.359                          | 174.359   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | -  | -   |
| Otras sociedades financieras   | 89.078            | 89.078            | 89.078                           | 89.078  | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | -  | -   |
| Sociedades no financieras  | 320.819           | 320.819           | 320.819                          | 310.753   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | -  | -   |
| <b>Instrumentos de deuda no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados o designados a valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>24.937</b>     | <b>23.924</b>     | <b>23.924</b>                    | <b>-</b>  | <b>1.013</b>  | <b>1.013</b>                                     | <b>-</b>                  | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   | <b>1.013</b>             | <b>-</b>                              | <b>-</b>   | <b>-</b>  |
| Valores representativos de deuda   | 23.924            | 23.924            | 23.924                           | -   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | -  | -   |
| Otras sociedades financieras   | 13.937            | 13.937            | 13.937                           | -   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | -  | -   |
| Sociedades no financieras  | 9.987             | 9.987             | 9.987                            | -   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | -  | -   |
| Préstamos y anticipos  | 1.013             | -                 | -                                | -   | 1.013         | 1.013  | -                         | -                          | -                          | 1.013                    | -                                     | -  | -   |
| Sociedades no financieras  | 1.013             | -                 | -                                | -   | 1.013         | 1.013  | -                         | -                          | -                          | 1.013                    | -                                     | -  | -   |
| <b>Instrumentos de deuda distintos de los mantenidos para negociar</b>   | <b>14.973.204</b> | <b>14.971.585</b> | <b>14.971.585</b>                | <b>14.935.843</b>                                       | <b>1.619</b>  | <b>1.475</b>                                     | <b>3</b>                  | <b>39</b>                  | <b>102</b>                 | <b>1.620</b>             | <b>562</b>                            | <b>1.160.920</b>   | <b>307</b>  |
| <b>Exposiciones fuera de balance</b>   | <b>633.303</b>    | <b>633.303</b>    | <b>-</b>                         | <b>633.303</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b>                  | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   | <b>-</b>                 | <b>-</b>                              | <b>18.944</b>  | <b>-</b>  |
| Compromisos de préstamo concedidos   | 561.871           | 561.871           | -                                | 561.871   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | -  | -   |
| Administraciones Públicas  | 471.000           | 471.000           | -                                | 471.000   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | -  | -   |
| Otras sociedades financieras   | 16.318            | 16.318            | -                                | 16.318  | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | -  | -   |
| Sociedades no financieras  | 71.344            | 71.344            | -                                | 71.344  | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | -  | -   |
| Hogares  | 3.209             | 3.209             | -                                | 3.209   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | -  | -   |
| Otros compromisos concedidos   | 71.431            | 71.431            | -                                | 71.431  | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | 18.944   | -   |
| Entidades de crédito   | 68.679            | 68.679            | -                                | 68.679  | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | 18.944   | -   |
| Otras sociedades financieras   | 113               | 113               | -                                | 113   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | -  | -   |
| Sociedades no financieras  | 2.564             | 2.564             | -                                | 2.564   | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | -  | -   |
| Hogares  | 75                | 75                | -                                | 75  | -             | -  | -                         | -                          | -                          | -                        | -                                     | -  | -   |

Las operaciones consideradas como deterioradas (activos dudosos) por el Grupo al 31 de diciembre de 2022 que se encuentran clasificadas en las categorías de “Préstamos y anticipos a entidades de crédito” y “Préstamos y anticipos a la clientela” ascienden a 420 miles de euros (606 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

## 22.8. Movimiento y distribución de las pérdidas por deterioro

A continuación, se presenta el movimiento en las pérdidas por deterioro por razón del riesgo de crédito contabilizadas por el Grupo durante los ejercicios 2022 y 2021. Sin tener en cuenta las correcciones de valor de los depósitos a la vista de la Nota 7:

Al 31 de diciembre de 2022:

|  | Saldo de apertura | Aumentos por originación y adquisición | Disminuciones por baja en cuentas | Cambios por variación del riesgo de crédito (neto) | Cambios por modificación es sin baja en cuentas (neto) | Disminución en la cuenta correcta de valor por fallidos dados de baja | Otros ajustes | Saldo de cierre |
|--|-------------------|--|-----------------------------------|--|--|---|---------------|-----------------|
| <b>Corrección total por instrumentos de deuda</b>  | (4.789)           | (897)                                  | 401                               | (302)  | -  | -   | 21            | (5.566)         |
| <b>Correcciones por activos financieros sin aumento del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)</b>   | (2.082)           | (894)                                  | 401                               | (275)  | -  | -   | 21            | (2.829)         |
| Valores representativos de deuda (Nota 8)  | (1.895)           | (617)                                  | 321                               | (305)  | -  | -   | 3             | (2.493)         |
| Préstamos y anticipos (Nota 9)   | (187)             | (277)                                  | 80                                | 30   | -  | -   | 18            | (336)           |
| De las cuales: correcciones de valor valoradas colectivamente  | (1.282)           | (894)                                  | 401                               | (321)  | -  | -   | 5             | (2.891)         |
| De las cuales: correcciones de valor valoradas individualmente   | -                 | -                                      | -                                 | -  | -  | -   | -             | -               |
| <b>Correcciones por instrumentos de deuda con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro crediticio (fase 2)</b> | (2.627)           | -                                      | -                                 | (43)   | -  | -   | -             | (2.670)         |
| Valores representativos de deuda (Notas 9 y 10)  | (2.627)           | -                                      | -                                 | (43)   | -  | -   | -             | (2.670)         |
| Préstamos y anticipos (Nota 10)  | -                 | -                                      | -                                 | -  | -  | -   | -             | -               |
| De las cuales: correcciones de valor valoradas colectivamente  | -                 | -                                      | -                                 | -  | -  | -   | -             | -               |
| De las cuales: correcciones de valor valoradas individualmente   | (2.627)           | -                                      | -                                 | (43)   | -  | -   | -             | (2.670)         |
| <b>Correcciones por instrumentos de deuda con deterioro crediticio (fase 3)</b>  | (80)              | (3)                                    | -                                 | 16   | -  | -   | -             | (67)            |
| Valores representativos de deuda   | -                 | -                                      | -                                 | -  | -  | -   | -             | -               |
| Préstamos y anticipos (Nota 10)  | (80)              | (3)                                    | -                                 | 16   | -  | -   | -             | (67)            |
| De las cuales: correcciones de valor valoradas colectivamente  | (55)              | (3)                                    | -                                 | 16   | -  | -   | -             | (42)            |
| De las cuales: correcciones de valor valoradas individualmente   | (25)              | -                                      | -                                 | -  | -  | -   | -             | (25)            |

Los valores representativos de deuda de la fase 2 incluyen pérdidas por deterioro de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global, así como a coste amortizado.

La fase 3 recoge las correcciones de los préstamos y anticipos a entidades de crédito y la parte de las pérdidas por deterioro de préstamos a la clientela de los activos dudosos.

Al 31 de diciembre de 2022:

|   | Importe en libros bruto / Importe Nominal  |                             |  |                             |  |                             |
|---|--|-----------------------------|--|-----------------------------|--|-----------------------------|
|   | Transferencias entre la fase 1 y la fase 2 |                             | Transferencias entre la fase 2 y la fase 3 |                             | Transferencias entre la fase 1 y la fase 3 |                             |
|   | A la fase 2 desde la fase 1                | A la fase 1 desde la fase 2 | A la fase 3 desde la fase 2                | A la fase 2 desde la fase 3 | A la fase 3 desde la fase 1                | A la fase 1 desde la fase 3 |
|   | 1  | 2                           | 2  | 3                           | 1  | 3                           |
| <b>Total instrumentos de deuda</b>                    | -  | -                           | -  | -                           | 5  | 6                           |
| Valores representativos de deuda                      | -  | -                           | -  | -                           | -  | -                           |
| Bancos centrales                                      | -  | -                           | -  | -                           | -  | -                           |
| Administraciones Públicas                             | -  | -                           | -  | -                           | -  | -                           |
| Entidades de crédito                                  | -  | -                           | -  | -                           | -  | -                           |
| Otras sociedades financieras                          | -  | -                           | -  | -                           | -  | -                           |
| Sociedades no financieras                             | -  | -                           | -  | -                           | -  | -                           |
| <b>Préstamos y anticipos</b>                          | -  | -                           | -  | -                           | 5  | 6                           |
| Bancos centrales                                      | -  | -                           | -  | -                           | -  | -                           |
| Administraciones Públicas                             | -  | -                           | -  | -                           | -  | -                           |
| Entidades de crédito                                  | -  | -                           | -  | -                           | -  | -                           |
| Otras sociedades financieras                          | -  | -                           | -  | -                           | -  | -                           |
| Sociedades no financieras                             | -  | -                           | -  | -                           | -  | -                           |
| Hogares   | -  | -                           | -  | -                           | 5  | 6                           |
| <b>Compromisos y garantías financieras concedidos</b> | -  | -                           | -  | -                           | -  | -                           |

Al 31 de diciembre de 2021:

|  | Saldo de apertura | Aumentos por<br>originación<br>y<br>adquisición | Disminuciones<br>por baja en<br>cuentas | Cambios<br>por<br>variación<br>del<br>riesgo de<br>crédito<br>(neto) | Cambios por<br>modificaciones<br>sin baja en cuentas<br>(neto) | Disminución en la<br>cuenta correctora<br>de valor por fallidos<br>dados de baja | Otros ajustes | Saldo de<br>cierre |
|--|-------------------|---|---|--|--|--|---------------|--------------------|
| <b>Corrección total por instrumentos de deuda</b>  | <b>(8.996)</b>    | <b>(1.240)</b>                                  | <b>945</b>                              | <b>149</b>   | <b>4.513</b>   | <b>-</b>   | <b>(202)</b>  | <b>(4.831)</b>     |
| <b>Correcciones por activos financieros sin<br/>aumento del riesgo de<br/>crédito desde el reconocimiento inicial (fase<br/>1)</b>   | <b>(1.759)</b>    | <b>(1.240)</b>                                  | <b>943</b>                              | <b>90</b>  | <b>(115)</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>      | <b>(2.081)</b>     |
| Valores representativos de deuda (Nota 8)  | (1.364)           | (1.199)   | 750                                     | 33   | (115)  | -  | -             | (1.895)            |
| Préstamos y anticipos (Nota 9)   | (395)             | (41)  | 192                                     | 57   | -  | -  | -             | (187)              |
| De las cuales: correcciones de valor valoradas<br>colectivamente   | (1.759)           | (1.240)   | 943                                     | 90   | (115)  | -  | -             | (2.081)            |
| De las cuales: correcciones de valor valoradas<br>individualmente  | -                 | -   | -                                       | -  | -  | -  | -             | -                  |
| <b>Correcciones por instrumentos de deuda con<br/>un aumento<br/>significativo del riesgo de crédito desde el<br/>reconocimiento<br/>inicial, pero sin deterioro crediticio (fase 2)</b> | <b>(7.099)</b>    | <b>-</b>  | <b>-</b>                                | <b>42</b>  | <b>4.628</b>   | <b>-</b>   | <b>(196)</b>  | <b>(2.625)</b>     |
| Valores representativos de deuda (Notas 8 y 9)   | (7.098)           | -   | -                                       | 42   | 4.627  | -  | (196)         | (2.625)            |
| Préstamos y anticipos (Nota 9)   | (1)               | -   | -                                       | -  | 1  | -  | -             | -                  |
| De las cuales: correcciones de valor valoradas<br>colectivamente   | (1)               | -   | -                                       | -  | 1  | -  | -             | -                  |
| De las cuales: correcciones de valor valoradas<br>individualmente  | (7.098)           | -   | -                                       | 42   | 4.627  | -  | (196)         | (2.625)            |
| <b>Correcciones por instrumentos de deuda con<br/>deterioro crediticio<br/>(fase 3)</b>  | <b>(95)</b>       | <b>-</b>  | <b>2</b>                                | <b>13</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>      | <b>(80)</b>        |
| Valores representativos de deuda   | -                 | -   | -                                       | -  | -  | -  | -             | -                  |
| Préstamos y anticipos (Nota 9)   | (95)              | -   | 2                                       | 13   | -  | -  | -             | (80)               |
| De las cuales: correcciones de valor valoradas<br>colectivamente   | (70)              | -   | 2                                       | 13   | -  | -  | -             | (55)               |
| De las cuales: correcciones de valor valoradas<br>individualmente  | (25)              | -   | -                                       | -  | -  | -  | -             | (25)               |

Al 31 de diciembre de 2021:

|   | Importe en libros bruto / Importe Nominal  |                             |  |                             |  |                             |
|---|--|-----------------------------|--|-----------------------------|--|-----------------------------|
|   | Transferencias entre la fase 1 y la fase 2 |                             | Transferencias entre la fase 2 y la fase 3 |                             | Transferencias entre la fase 1 y la fase 3 |                             |
|   | A la fase 2 desde la fase 1                | A la fase 1 desde la fase 2 | A la fase 3 desde la fase 2                | A la fase 2 desde la fase 3 | A la fase 3 desde la fase 1                | A la fase 1 desde la fase 3 |
| <b>Total instrumentos de deuda</b>                    | -  | 23.002                      | -  | -                           | 1.013                                      | 2                           |
| Valores representativos de deuda                      | -  | 22.935                      | -  | -                           | -  | -                           |
| Bancos centrales                                      | -  | -                           | -  | -                           | -  | -                           |
| Administraciones Públicas                             | -  | -                           | -  | -                           | -  | -                           |
| Entidades de crédito                                  | -  | -                           | -  | -                           | -  | -                           |
| Otras sociedades financieras                          | -  | 22.935                      | -  | -                           | -  | -                           |
| Sociedades no financieras                             | -  | -                           | -  | -                           | -  | -                           |
| <b>Préstamos y anticipos</b>                          | -  | 67                          | -  | -                           | 1.013                                      | 2                           |
| Bancos centrales                                      | -  | -                           | -  | -                           | -  | -                           |
| Administraciones Públicas                             | -  | -                           | -  | -                           | -  | -                           |
| Entidades de crédito                                  | -  | -                           | -  | -                           | -  | -                           |
| Otras sociedades financieras                          | -  | -                           | -  | -                           | -  | -                           |
| Sociedades no financieras                             | -  | -                           | -  | -                           | 1.013                                      | -                           |
| Hogares   | -  | 67                          | -  | -                           | -  | 2                           |
| <b>Compromisos y garantías financieras concedidos</b> | -  | -                           | -  | -                           | -  | -                           |

## 22.9. Activos financieros vencidos y no deteriorados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Grupo no tiene registrados en sus estados financieros ningún activo financiero de importe significativo que se encontrase vencido e impagado y no deteriorado.

## 22.10. Activos financieros deteriorados y dados de baja del activo

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Grupo no tenía activos financieros de importes significativos que, de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 2, hubiesen sido dados de baja del balance del Grupo por razón de su riesgo de crédito, no habiéndose producido movimientos significativos por este concepto durante dichos ejercicios.

Asimismo, se ha dado de baja durante el ejercicio 2022 el préstamo a 2GETHER MONEY MANAGEMENT S.L., por considerarse que no existen expectativas razonables de recuperación.

## 22.11. Exposición inmobiliaria

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las únicas operaciones concedidas por el Grupo en relación con la exposición inmobiliaria son los préstamos hipotecarios concedidos a sus empleados cuya finalidad es la adquisición de vivienda y que se muestran a continuación:

Al 31 de diciembre de 2022:

|  | Importe en libros       |                  |                           |                      |                              |                           |               |
|--|-------------------------|------------------|---------------------------|----------------------|------------------------------|---------------------------|---------------|
|  | Importe en libros bruto | Bancos centrales | Administraciones Públicas | Entidades de crédito | Otras sociedades financieras | Sociedades no financieras | Hogares       |
| <b>Préstamos y anticipos</b>                               | <b>9.912.552</b>        | <b>7.548.435</b> | <b>532.623</b>            | <b>1.481.708</b>     | <b>305.401</b>               | <b>2.152</b>              | <b>41.686</b> |
| Por garantías reales                                       | -                       | -                | -                         | -                    | -                            | -                         | -             |
| De los cuales: préstamos garantizados por bienes inmuebles | 37.525                  | -                | -                         | -                    | -                            | -                         | 37.483        |
| De los cuales: otros préstamos con garantías reales        | 637.231                 | -                | -                         | 621.590              | 15.611                       | -                         | -             |

Al 31 de diciembre de 2021:

|  | Importe en libros       |                  |                           |                      |                              |                           |               |
|--|-------------------------|------------------|---------------------------|----------------------|------------------------------|---------------------------|---------------|
|  | Importe en libros bruto | Bancos centrales | Administraciones Públicas | Entidades de crédito | Otras sociedades financieras | Sociedades no financieras | Hogares       |
| <b>Préstamos y anticipos</b>                               | <b>11.589.949</b>       | <b>8.405.041</b> | <b>649.715</b>            | <b>2.204.785</b>     | <b>279.293</b>               | <b>3.674</b>              | <b>46.036</b> |
| Por garantías reales                                       | -                       | -                | -                         | -                    | -                            | -                         | -             |
| De los cuales: préstamos garantizados por bienes inmuebles | 41.564                  | -                | -                         | -                    | -                            | -                         | 41.505        |
| De los cuales: otros préstamos con garantías reales        | 1.140.449               | -                | -                         | 1.126.855            | 13.590                       | -                         | -             |

A continuación, se presenta un desglose del crédito vencido con garantía hipotecaria a los hogares para adquisición de vivienda, según la fase en el que están clasificados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Al 31 de diciembre de 2022:

|   | Importe en libros   |           |           |  |           |           |   |           |           |
|---|---|-----------|-----------|--|-----------|-----------|---|-----------|-----------|
|   | Activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1) |           |           | Activos con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro crediticio (fase 2) |           |           | Activos con deterioro crediticio (fase 3) |           |           |
|   | > 30 días   | ≤ 30 días | > 90 días | > 30 días  | ≤ 30 días | > 90 días | > 30 días                                 | ≤ 30 días | > 90 días |
| <b>Préstamos y anticipos a hogares por productos y por garantías reales</b> | -   | -         | -         | -  | -         | -         | -   | -         | -         |
| Otros préstamos a plazo   | 21  | -         | -         | -  | 116       | -         | -   | -         | 301       |
| De los cuales: préstamos garantizados por bienes inmuebles                  | 21  | -         | -         | -  | 116       | -         | -   | -         | 301       |
| De los cuales: préstamos para compra de vivienda                            | 21  | -         | -         | -  | 116       | -         | -   | -         | 237       |

Al 31 de diciembre de 2021:

Importe en libros

|  | Activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1) |           |           | Activos con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro crediticio (fase 2) |           |           | Activos con deterioro crediticio (fase 3) |           |           |
|--|---|-----------|-----------|--|-----------|-----------|---|-----------|-----------|
|  | > 30 días   |           |           | > 30 días  |           |           | > 30 días                                 |           |           |
|  | ≤ 30 días   | ≤ 90 días | > 90 días | ≤ 30 días  | ≤ 90 días | > 90 días | ≤ 30 días                                 | ≤ 90 días | > 90 días |
| Préstamos y anticipos a hogares por productos y por garantías reales | -   | -         | -         | -  | -         | -         | -   | -         | -         |
| Otros préstamos a plazo  | -   | -         | -         | -  | -         | -         | -   | -         | 69        |
| De los cuales: préstamos garantizados por bienes inmuebles           | -   | -         | -         | -  | -         | -         | -   | -         | 69        |
| De los cuales: préstamos para compra de vivienda                     | -   | -         | -         | -  | -         | -         | -   | -         | 69        |

## 22.12. Otra información sobre riesgo de crédito

Ni al 31 de diciembre de 2022 ni al 31 de diciembre de 2021 ni durante dichos ejercicios, existía importe alguno significativo de productos devengados, vencidos y no cobrados de activos financieros considerados como deteriorados.

Por su parte, durante los ejercicios 2022 y 2021 no se ha ejecutado garantía alguna asociada a los activos financieros de su propiedad para garantizar su cobro.

## 23. Exposición al riesgo de mercado

El riesgo de mercado se define como aquel que afecta a los resultados o al capital y que resulta de los movimientos adversos en los precios de bonos, títulos y materias primas y en los tipos de cambio de operaciones registradas en la cartera de negociación. Este riesgo surge de las actividades de creación de mercado, negociación, toma de posiciones en bonos, títulos, monedas, materias primas y derivados (sobre bonos, títulos, monedas y materias primas). Este riesgo incluye el riesgo de divisas, definido como el riesgo actual o potencial que afecta a los resultados o al capital que resulta de los movimientos adversos en los tipos de cambio en la cartera de inversión.

La exposición directa a este tipo de riesgo surge de varios factores financieros que afectan a los precios del mercado. Estos factores incluyen fundamentalmente, aunque no se limitan, a los siguientes:

### Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés es la exposición a las fluctuaciones del mercado debido a cambios en el nivel general de los tipos de interés.

### Divisas

El riesgo de divisa al que el Grupo se ve expuesto está motivado por sus actividades en FX y en los mercados de capitales internacionales.

## Renta variable

Representa el riesgo de incurrir en pérdidas como consecuencia de una variación en los precios de las acciones.

El concepto de Value at Risk (“VaR”) proporciona una medida integrada del riesgo de mercado, englobando los aspectos básicos de éste: riesgo de tipo de interés, riesgo de tipo de cambio, el riesgo de renta variable y el riesgo de volatilidad de los factores anteriores.

La distribución media del VaR de la Cartera de Negociación por mesas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

|                        | 2022 | 2021 |
|------------------------|------|------|
| Mesa de Funding y DPV  | 831  | 654  |
| Mesa de Forex          | 275  | 142  |
| Mesa de Deuda          | 85   | 60   |
| Mesa de Renta Variable | 179  | 231  |
| Mesa de Derivados      | 102  | 110  |
| Mesa de Crédito        | 274  | 157  |
| Billetes               | 34   | 13   |

Miles de euros

Para la operativa en determinados tipos de opciones exóticas complejas, para las que la gestión y medición del riesgo resulta muy complicada, la política general es eliminar este riesgo de la cartera mediante la contratación de operaciones “back to back” (espejo) en el mercado.

El Consejo de Administración es quien establece límites globales como parte de la fijación del marco de tolerancia al riesgo. La estructura de límites se basa en la metodología VaR, anteriormente mencionada, y sobre los valores de pérdida máxima real autorizada con distintos horizontes temporales.

## 24. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se define como:

La incertidumbre de lograr financiar a precio razonable los compromisos adquiridos, en momentos en los que sea difícil recurrir a financiación externa durante un plazo determinado.

El mantenimiento o generación de los niveles de liquidez necesarios para la financiación del crecimiento futuro del negocio.

Es decir, este riesgo refleja la probabilidad de incurrir en pérdidas o tener que renunciar a nuevos negocios o al crecimiento de los actuales, por no poder atender con normalidad los compromisos en su vencimiento, o por no poder financiar las necesidades adicionales a costes de mercado. Para mitigar este riesgo, el Grupo sigue periódicamente la situación de liquidez junto con las posibles actuaciones a realizar, y tiene previstas medidas para poder restablecer el equilibrio financiero global del Grupo, en el caso de un eventual déficit de liquidez.

La gestión del riesgo de liquidez consiste en disponer en todo momento de los instrumentos y procesos que permitan al Grupo atender sus compromisos de pago puntualmente, de manera que se disponga de los medios que permitan mantener niveles de liquidez suficientes para atender sus pagos sin comprometer de manera significativa los resultados del Grupo y mantener los mecanismos que, ante diversas eventualidades, le permita cumplir con sus compromisos de pago.

Con carácter general y tradicional, el Grupo dispone de diversas formas de captación de liquidez, entre las que se encuentran la captación de depósitos de clientes, la disponibilidad de diversas líneas de tesorería ante organismos oficiales o la captación de liquidez a través del mercado interbancario.

Para realizar el seguimiento de las necesidades del Grupo se construye un gap de liquidez que muestra el perfil de vencimiento y liquidaciones por la línea de riesgo (clasificados los activos y pasivos de acuerdo con su plazo de vencimiento residual más los flujos de intereses derivados de dichas masas), y muestra la estructura de *mismatch* del balance, en términos de entradas y salidas de flujos de caja.

El Grupo realiza un seguimiento de los activos líquidos disponibles para identificar las posibles fuentes de liquidez en caso de contingencia de liquidez.

El Consejo de Administración, dentro de su función de seguimiento, establece un marco de límites para el riesgo de liquidez enfocados al cumplimiento, de forma holgada, de los requerimientos regulatorios relacionados con la posición de liquidez, y mantener actuaciones en los mercados y un desarrollo de su actividad que permitan la adecuada diversificación de las fuentes de financiación. Estos límites están fijados sobre una serie de ratios de liquidez y tienen como objetivo valorar y medir la liquidez en el balance del Grupo.

También se realizan escenarios de Stress donde se combinan diferentes escenarios de restricciones en el acceso a los mercados de capitales, retirada masiva de depósitos a la vista, activación de los compromisos de liquidez contingentes, así como otras condiciones externas de los mercados.

De forma adicional, también se realiza un seguimiento diario de una serie de indicadores de alerta y se lleva a cabo un inventario detallado y actualizado permanentemente de la capacidad de conversión de los activos en balance en liquidez.

## 25. Riesgo de tipo de interés de balance

El riesgo de interés estructural de balance se puede definir como la exposición de la situación financiera y económica a movimientos adversos en los tipos de interés derivada de la diferente estructura temporal de vencimientos y reprecitaciones de las partidas del balance global. Este riesgo es parte sustancial del negocio bancario y puede afectar en gran medida al margen financiero, la solvencia y al valor económico del capital. En consecuencia, una gestión del riesgo de interés que lo mantenga en niveles prudentes es esencial para la seguridad y fortaleza del Grupo (véanse Notas 2.4 y 11).

El negocio y la gestión están enfocados hacia una estructura de resultados estables y recurrentes, orientados a la preservación del valor económico de los recursos propios, con el fin de garantizar el ordenado crecimiento del Grupo en el largo plazo.

Para alcanzar los objetivos descritos anteriormente, el Grupo ha implantado una estructura de límites de los riesgos estructurales de balance. El Consejo de Administración define el marco de actuación general para la gestión del balance y aprueba los límites de riesgo en función de su nivel de tolerancia de riesgo. La gestión de los riesgos estructurales se realiza tanto para el corto plazo como para el medio y largo plazo, y se articula a través de los límites que son aprobados por el propio Consejo, para los cuales se realiza un seguimiento mensual.

Así, se establecen límites en términos de sensibilidad a variaciones en los tipos de interés de mercado tanto en el margen de intermediación, como del valor económico.

La Alta Dirección se involucra de una manera activa en la gestión de los riesgos del balance a través del Comité de Activos y Pasivos (COAP). Este comité es el encargado de llevar a cabo las acciones necesarias para corregir los posibles desequilibrios de riesgo del balance.

A la hora de medir, analizar y controlar la gestión del riesgo estructural del balance se realiza un análisis que tiene como objetivo la medición del exceso o defecto del volumen de activo sensible frente al pasivo sensible, como volumen no casado (y por tanto no cubierto) y sujeto a las posibles variaciones de los tipos de interés. De esta forma, se identifica la exposición al riesgo mediante el estudio de la concentración de masas con riesgo de reprecación por plazos temporalmente significativos.

Igualmente se realiza un análisis dinámico del balance ante distintos escenarios de tipos, se realizan simulaciones del margen financiero con un horizonte temporal de un año. Esta simulación permite analizar el efecto de cambios por movimiento de los tipos de interés en función de los plazos de reprecación de las distintas partidas del balance.

Para completar estas medidas de sensibilidad, se aplica una metodología similar al VaR de mercado, que permite calcular el valor económico del capital en riesgo para el plazo de un mes y con un nivel de confianza del 99%, teniendo en cuenta todos los factores de riesgo que afectan al balance.

## 26. Concentración de riesgos

### 26.1. Concentración de riesgos por actividad y área geográfica

A continuación, se muestra la distribución del valor en libros de los activos financieros más significativos del Grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 desglosados atendiendo al área geográfica de actuación y segmento de actividad, contraparte y finalidad de la financiación concedida (incluyendo ajustes por valoración):

Concentración de riesgos por actividad y área geográfica. Actividad total (Valor en libros):

31 de diciembre de 2022:

Miles de euros

|   | Total             | España            | Resto de la Unión Europea | América        | Resto del mundo |
|---|-------------------|-------------------|---------------------------|----------------|-----------------|
| <b>Bancos Centrales y entidades de crédito</b>              | <b>9.897.294</b>  | <b>8.964.600</b>  | <b>673.085</b>            | <b>130.896</b> | <b>128.713</b>  |
| <b>Administraciones Públicas</b>                            | <b>2.641.533</b>  | <b>1.690.833</b>  | <b>925.253</b>            | <b>79</b>      | <b>25.368</b>   |
| Administración Central                                      | 2.078.149         | 1.127.449         | 925.253                   | 79             | 25.368          |
| Otras Administraciones Públicas                             | 563.384           | 563.384           | -                         | -              | -               |
| <b>Otras instituciones financieras</b>                      | <b>642.413</b>    | <b>507.107</b>    | <b>85.532</b>             | <b>14.265</b>  | <b>35.509</b>   |
| <b>Sociedades no financieras y empresarios individuales</b> | <b>439.724</b>    | <b>270.434</b>    | <b>115.647</b>            | <b>44.640</b>  | <b>9.003</b>    |
| Resto de finalidades  | 439.724           | 270.434           | 115.647                   | 44.640         | 9.003           |
| Grandes empresas  | 419.922           | 250.728           | 115.551                   | 44.640         | 9.003           |
| Pymes y empresarios individuales                            | 19.802            | 19.706            | 96                        | -              | -               |
| <b>Resto de hogares</b>                                     | <b>41.733</b>     | <b>41.733</b>     | <b>-</b>                  | <b>-</b>       | <b>-</b>        |
| Viviendas   | 38.625            | 38.625            | -                         | -              | -               |
| Consumo   | 2.112             | 2.112             | -                         | -              | -               |
| Otros fines   | 996               | 996               | -                         | -              | -               |
| <b>Total</b>  | <b>13.662.697</b> | <b>11.474.707</b> | <b>1.799.517</b>          | <b>189.880</b> | <b>198.593</b>  |

31 de diciembre de 2021:

Miles de euros

|   | Total             | España            | Resto de la Unión Europea | América        | Resto del mundo |
|---|-------------------|-------------------|---------------------------|----------------|-----------------|
| <b>Bancos Centrales y entidades de crédito</b>              | <b>11.481.884</b> | <b>10.166.265</b> | <b>954.700</b>            | <b>150.156</b> | <b>210.763</b>  |
| <b>Administraciones Públicas</b>                            | <b>3.559.480</b>  | <b>2.562.266</b>  | <b>986.087</b>            | -              | <b>11.127</b>   |
| Administración Central                                      | 2.794.209         | 1.796.995         | 986.087                   | -              | 11.127          |
| Otras Administraciones Públicas                             | 765.271           | 765.271           | -                         | -              | -               |
| <b>Otras instituciones financieras</b>                      | <b>695.973</b>    | <b>535.213</b>    | <b>90.569</b>             | <b>10.125</b>  | <b>60.066</b>   |
| <b>Sociedades no financieras y empresarios individuales</b> | <b>647.934</b>    | <b>458.430</b>    | <b>125.268</b>            | <b>53.156</b>  | <b>11.080</b>   |
| Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)      | -                 | -                 | -                         | -              | -               |
| Construcción de obra civil                                  | -                 | -                 | -                         | -              | -               |
| Resto de finalidades  | 647.934           | 458.430           | 125.268                   | 53.156         | 11.080          |
| Grandes empresas  | 637.587           | 448.832           | 125.238                   | 53.156         | 10.361          |
| Pymes y empresarios individuales                            | 10.347            | 9.598             | 30                        | -              | 719             |
| <b>Resto de hogares</b>                                     | <b>46.111</b>     | <b>45.584</b>     | <b>1</b>                  | -              | <b>526</b>      |
| Viviendas   | 42.939            | 42.413            | -                         | -              | 526             |
| Consumo   | 2.438             | 2.437             | 1                         | -              | -               |
| Otros fines   | 734               | 734               | -                         | -              | -               |
| <b>Total</b>  | <b>16.431.382</b> | <b>13.767.758</b> | <b>2.156.625</b>          | <b>213.437</b> | <b>293.562</b>  |

Concentración de riesgos por actividad y área geográfica.

Actividad en España (Valor en libros):

31 de diciembre de 2022:

Miles de euros

|   | Total             | Comunidades Autónomas |               |          |               |          |                |                    |                 |               |
|---|-------------------|-----------------------|---------------|----------|---------------|----------|----------------|--------------------|-----------------|---------------|
|   |                   | Andalucía             | Aragón        | Asturias | Baleares      | Canarias | Cantabria      | Castilla La Mancha | Castilla y León | Cataluña      |
| <b>Bancos Centrales y entidades de crédito</b>              | <b>8.964.600</b>  | <b>320.941</b>        | <b>19.139</b> | -        | <b>3.084</b>  | -        | <b>469.189</b> | -                  | -               | <b>22</b>     |
| <b>Administraciones Públicas</b>                            | <b>1.690.833</b>  | <b>70.191</b>         | <b>75.481</b> | -        | <b>92.283</b> | -        | -              | <b>77.138</b>      | <b>29.298</b>   | <b>22.659</b> |
| Administración Central                                      | 1.127.449         | -                     | -             | -        | -             | -        | -              | -                  | -               | -             |
| Otras Administraciones Públicas                             | 563.384           | 70.191                | 75.481        | -        | 92.283        | -        | -              | 77.138             | 29.298          | 22.659        |
| <b>Otras instituciones financieras</b>                      | <b>507.107</b>    | <b>17.775</b>         | -             | -        | -             | -        | -              | -                  | <b>9.267</b>    | <b>8.834</b>  |
| <b>Sociedades no financieras y empresarios individuales</b> | <b>270.434</b>    | -                     | -             | -        | <b>192</b>    | -        | -              | <b>1.060</b>       | -               | <b>23.458</b> |
| Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)      | -                 | -                     | -             | -        | -             | -        | -              | -                  | -               | -             |
| Construcción de obra civil                                  | -                 | -                     | -             | -        | -             | -        | -              | -                  | -               | -             |
| Resto de finalidades  | 270.434           | -                     | -             | -        | 192           | -        | -              | 1.060              | -               | 23.458        |
| Grandes empresas  | 250.728           | -                     | -             | -        | 191           | -        | -              | -                  | -               | 22.828        |
| Pymes y empresarios individuales                            | 19.706            | -                     | -             | -        | 1             | -        | -              | 1.060              | -               | 630           |
| <b>Resto de hogares</b>                                     | <b>41.733</b>     | <b>8</b>              | -             | -        | -             | -        | -              | <b>1.083</b>       | -               | <b>1</b>      |
| Viviendas   | 38.625            | -                     | -             | -        | -             | -        | -              | 1.037              | -               | -             |
| Consumo   | 2.112             | 8                     | -             | -        | -             | -        | -              | 46                 | -               | -             |
| Otros fines   | 996               | -                     | -             | -        | -             | -        | -              | -                  | -               | 1             |
| <b>Total</b>  | <b>11.474.707</b> | <b>408.915</b>        | <b>94.620</b> | -        | <b>95.559</b> | -        | <b>469.189</b> | <b>79.281</b>      | <b>38.565</b>   | <b>54.974</b> |

Miles de euros

|  | Comunidades Autónomas |                |                  |               |            |                 |               |               |                 |
|--|-----------------------|----------------|------------------|---------------|------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|
|  | Extremadura           | Galicia        | Madrid           | Murcia        | Navarra    | Com. Valenciana | País Vasco    | La Rioja      | Ceuta y Melilla |
| Bancos Centrales y entidades de crédito                | 48                    | 95.381         | 7.835.331        | -             | -          | 191.156         | 30.309        | -             | -               |
| Administraciones Públicas                              | 81.971                | -              | 196              | 18.627        | 262        | 53.770          | 3.019         | 38.489        | -               |
| Administración Central                                 | -                     | -              | -                | -             | -          | -               | -             | -             | -               |
| Otras Administraciones Públicas                        | 81.971                | -              | 196              | 18.627        | 262        | 53.770          | 3.019         | 38.489        | -               |
| Otras instituciones financieras                        | -                     | 12.279         | 451.883          | -             | -          | -               | 7.069         | -             | -               |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales   | -                     | 21.008         | 180.486          | -             | -          | 38              | 44.138        | 54            | -               |
| Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) | -                     | -              | -                | -             | -          | -               | -             | -             | -               |
| Construcción de obra civil                             | -                     | -              | -                | -             | -          | -               | -             | -             | -               |
| Resto de finalidades                                   | -                     | 21.008         | 180.486          | -             | -          | 38              | 44.138        | 54            | -               |
| Grandes empresas                                       | -                     | 16.013         | 172.538          | -             | -          | 0               | 39.158        | -             | -               |
| Pymes y empresarios individuales                       | -                     | 4.995          | 7.948            | -             | -          | 38              | 4.980         | 54            | -               |
| Resto de hogares                                       | -                     | -              | 40.634           | -             | -          | 7               | -             | -             | -               |
| Viviendas  | -                     | -              | 37.588           | -             | -          | -               | -             | -             | -               |
| Consumo  | -                     | -              | 2.051            | -             | -          | 7               | -             | -             | -               |
| Otros fines  | -                     | -              | 995              | -             | -          | -               | -             | -             | -               |
| <b>Total</b>   | <b>82.019</b>         | <b>128.668</b> | <b>8.508.530</b> | <b>18.627</b> | <b>262</b> | <b>244.971</b>  | <b>84.535</b> | <b>38.543</b> | <b>-</b>        |

31 de diciembre de 2021:

Miles de euros

|  | Comunidades Autónomas |                |                |               |                |          |                |                    |                 |                |
|--|-----------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------|----------------|--------------------|-----------------|----------------|
|  | Total                 | Andalucía      | Aragón         | Asturias      | Baleares       | Canarias | Cantabria      | Castilla La Mancha | Castilla y León | Cataluña       |
| Bancos Centrales y entidades de crédito                | 10.166.265            | 512.526        | 11.174         | -             | 1.824          | -        | 683.813        | -                  | -               | -              |
| Administraciones Públicas                              | 2.562.266             | 71.783         | 101.640        | 43.172        | 114.550        | -        | -              | 99.137             | 29.936          | 26.777         |
| Administración Central                                 | 1.796.995             | -              | -              | -             | -              | -        | -              | -                  | -               | -              |
| Otras Administraciones Públicas                        | 765.271               | 71.783         | 101.640        | 43.172        | 114.550        | -        | -              | 99.137             | 29.936          | 26.777         |
| Otras instituciones financieras                        | 535.213               | 24.445         | -              | -             | 1.498          | -        | -              | -                  | 11.619          | 1.485          |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales   | 458.430               | -              | -              | -             | 246            | -        | 11.004         | 1.081              | -               | 101.397        |
| Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) | -                     | -              | -              | -             | -              | -        | -              | -                  | -               | -              |
| Construcción de obra civil                             | -                     | -              | -              | -             | -              | -        | -              | -                  | -               | -              |
| Resto de finalidades                                   | 458.430               | -              | -              | -             | 246            | -        | 11.004         | 1.081              | -               | 101.397        |
| Grandes empresas                                       | 448.832               | -              | -              | -             | 246            | -        | 11.004         | -                  | -               | 100.844        |
| Pymes y empresarios individuales                       | 9.598                 | -              | -              | -             | -              | -        | -              | 1.081              | -               | 553            |
| Resto de hogares                                       | 45.584                | 4              | -              | 1             | -              | -        | -              | 1.121              | -               | 1              |
| Viviendas  | 42.413                | -              | -              | -             | -              | -        | -              | 1.064              | -               | -              |
| Consumo  | 2.437                 | 4              | -              | -             | -              | -        | -              | 57                 | -               | -              |
| Otros fines  | 734                   | -              | -              | 1             | -              | -        | -              | -                  | -               | 1              |
| <b>Total</b>   | <b>13.767.758</b>     | <b>608.758</b> | <b>112.814</b> | <b>43.173</b> | <b>118.118</b> | <b>-</b> | <b>694.817</b> | <b>101.339</b>     | <b>41.555</b>   | <b>129.660</b> |

Miles de euros

|  | Comunidades Autónomas |                |                  |               |          |                 |               |               | Ceuta y Melilla |
|--|-----------------------|----------------|------------------|---------------|----------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|
|  | Extremadura           | Galicia        | Madrid           | Murcia        | Navarra  | Com. Valenciana | País Vasco    | La Rioja      |                 |
| Bancos Centrales y entidades de crédito                | 46                    | 81.199         | 8.536.260        | -             | -        | 303.090         | 36.333        | -             | -               |
| Administraciones Públicas                              | 116.111               | -              | 30.211           | 19.880        | -        | 62.497          | -             | 49.577        | -               |
| Administración Central                                 | -                     | -              | -                | -             | -        | -               | -             | -             | -               |
| Otras Administraciones Públicas                        | 116.111               | -              | 30.211           | 19.880        | -        | 62.497          | -             | 49.577        | -               |
| Otras instituciones financieras                        | -                     | 15.844         | 480.223          | -             | -        | -               | 99            | -             | -               |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales   | -                     | 45.293         | 266.474          | -             | 6        | 38              | 32.837        | 54            | -               |
| Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) | -                     | -              | -                | -             | -        | -               | -             | -             | -               |
| Construcción de obra civil                             | -                     | -              | -                | -             | -        | -               | -             | -             | -               |
| Resto de finalidades                                   | -                     | 45.293         | 266.474          | -             | 6        | 38              | 32.837        | 54            | -               |
| Grandes empresas                                       | -                     | 45.293         | 263.600          | -             | 6        | -               | 27.839        | -             | -               |
| Pymes y empresarios individuales                       | -                     | -              | 2.874            | -             | -        | 38              | 4.998         | 54            | -               |
| Resto de hogares                                       | -                     | 1              | 44.452           | -             | -        | 4               | -             | -             | -               |
| Viviendas  | -                     | -              | 41.349           | -             | -        | -               | -             | -             | -               |
| Consumo  | -                     | 1              | 2.371            | -             | -        | 4               | -             | -             | -               |
| Otros fines  | -                     | -              | 732              | -             | -        | -               | -             | -             | -               |
| <b>Total</b>   | <b>116.157</b>        | <b>142.337</b> | <b>9.635.979</b> | <b>19.880</b> | <b>6</b> | <b>365.629</b>  | <b>69.269</b> | <b>49.631</b> | <b>-</b>        |

Asimismo, la invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, una variación del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como el mantenimiento de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a las empresas con operaciones con y en Rusia, específicamente. La medida en la que este conflicto bélico impacte en las carteras y operaciones que realice el Banco dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales. No obstante, al 31 de diciembre de 2022 el Banco no tiene exposición ni en Ucrania ni Rusia.

## 26.2. Concentración de instrumentos de patrimonio

Por su parte, a continuación, se presenta el detalle de los instrumentos de patrimonio propiedad del Grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 clasificados en función del emisor. El detalle de los instrumentos financieros clasificados en función del mercado en el que cotizan ha sido detallado en las Notas 8, 9 y 12, respectivamente.

31 de diciembre de 2022:

Miles de euros

|                                       | Activos financieros mantenidos para negociar (Nota 8.1) | Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados (Nota 8.2) | Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global (Nota 9) | Activos no corrientes en venta (Nota 12) | Total          |
|---------------------------------------|---|---|---|--|----------------|
| <b>En función del tipo de emisor-</b> |   |   |   |  |                |
| De entidades financieras españolas    | 28.629  | 5.804   | -   | -  | 34.433         |
| De otras empresas españolas           | 72.559  | -   | 2.289   | -  | 74.848         |
| De otras empresas extranjeras         | 1.065   | -   | 444   | -  | 1.509          |
|                                       | <b>102.253</b>  | <b>5.804</b>  | <b>2.733</b>  | <b>-</b>                                 | <b>110.790</b> |

31 de diciembre de 2021:

Miles de euros

|                                       | Activos financieros mantenidos para negociar (Nota 8.1) | Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados (Nota 8.2) | Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global (Nota 9) | Activos no corrientes en venta (Nota 12) | Total   |
|---------------------------------------|---|---|---|--|---------|
| <b>En función del tipo de emisor-</b> |   |   |   |  |         |
| De entidades financieras españolas    | 25.837  | 4.550   | -   | -  | 30.387  |
| De otras empresas españolas           | 265.403   | -   | 2.572   | -  | 267.975 |
| De otras empresas extranjeras         | 1.288   | -   | 430   | -  | 1.718   |
|                                       | 292.528   | 4.550   | 3.002   | -  | 300.080 |

## 27. Otra información significativa

### 27.1 Compromisos y garantías concedidas

Se entiende por "Garantías concedidas" aquellos importes que el Grupo deberá pagar por cuenta de terceros en el caso de no hacerlo quienes originalmente se encuentran obligados al pago, en respuesta de los compromisos asumidos por el Grupo en su operativa normal.

Asimismo, se entienden por compromisos contingentes las obligaciones posibles para el Grupo, como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurran, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la entidad y que podrán dar lugar al reconocimiento de activos financieros.

A continuación, se muestra el desglose de este capítulo de la información pro-memoria del balance consolidado al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Miles de euros

|   | 2022    | 2021    |
|---|---------|---------|
| <b>Compromisos de préstamo concedidos</b> |         |         |
| Administraciones Públicas                 | 400.000 | 471.000 |
| Otras sociedades financieras              | 30.373  | 16.318  |
| Sociedades no financieras                 | 71.113  | 71.344  |
| Hogares                                   | 2.373   | 3.209   |
|   | 503.859 | 561.871 |
| <b>Garantías financieras concedidas</b>   |         |         |
| Entidades de crédito                      | -       | -       |
|   | -       | -       |
| <b>Otros compromisos concedidos</b>       |         |         |
| Entidades de crédito                      | 169.567 | 68.679  |
| Administraciones públicas                 | 1.657   | -       |
| Otras sociedades financieras              | 525     | 113     |
| Sociedades no financieras                 | 2.557   | 2.564   |
| Hogares                                   | 47      | 75      |
|   | 174.353 | 71.431  |
|   | 678.212 | 633.302 |

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago para el Grupo, por lo que el saldo conjunto de estos compromisos no puede ser considerado en su totalidad como una necesidad futura real de financiación o liquidez a conceder a terceros por el Grupo.

En el epígrafe de "Otros compromisos concedidos" al 31 de diciembre de 2022 se registraron principalmente compromisos por compra de simultaneas y depósitos prestados por importe de 131.599 miles de euros, no habiéndose registrado en el ejercicio 2021.

Asimismo, en el epígrafe de "Otros compromisos concedidos" también se registran garantías y avales financieros por importe de 33.932 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 (39.169 al 31 de diciembre de 2021).

Los ingresos por comisiones recibidas asociados a estas garantías concedidas se registran en el capítulo "Ingresos por comisiones" de la cuenta de pérdidas y ganancias en función de su periodo de devengo (véase Nota 31).

Las provisiones registradas para la cobertura de estas garantías prestadas, las cuales se han calculado aplicando criterios similares a los aplicados para el cálculo del deterioro de activos financieros valorados a su coste amortizado, y cuyo saldo al 31 de diciembre de 2022 asciende a 413 miles de euros (262 miles de euros al 31 de diciembre de 2021), se han registrado en el epígrafe "Provisiones - Compromisos y garantías concedidos" del balance (véase Nota 17).

En la Nota 22 se incluye información relativa al riesgo de crédito asumido por el Grupo en relación con dichas garantías financieras prestadas, así como de dichos compromisos contingentes.

## 27.2. Activos cedidos en garantía

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, activos propiedad del Grupo garantizan operaciones realizadas por éste, así como diversos pasivos y pasivos contingentes asumidos por el Grupo. El valor nominal al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de los activos financieros que constituyen garantía de dichos pasivos o pasivos contingentes y asimilados es el siguiente:

|   | Miles de euros   |                |
|---|------------------|----------------|
|   | 2022             | 2021           |
| Deuda Pública española clasificada como activos financieros valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global  | 510.618          | 78.300         |
| Otros valores clasificados como activos financieros valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global  | 253.000          | 223.000        |
| Deuda Pública española clasificada como activos financieros mantenidos para negociar  | -                | -              |
| Valores emitidos por otros organismos públicos clasificados como activos financieros valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global                   | 12.500           | 140.723        |
| Valores emitidos por otros organismos públicos clasificados como activos financieros mantenidos para negociar   | -                | -              |
| Deuda Pública emitida por Administraciones Públicas no residentes clasificada como activos financieros valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global | -                | 55.000         |
| Deuda Pública emitida por Administraciones Públicas no residentes clasificada como activos financieros a coste amortizado   | 380.000          | 37.901         |
|   | <b>1.156.118</b> | <b>534.924</b> |

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco mantiene títulos bloqueados o inmovilizados por valor nominal de 16.245 y 46.120 miles de euros, respectivamente, como garantía del cumplimiento de las obligaciones contraídas por el Banco por operaciones con los servicios de compensación y liquidación.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2022, el Banco tiene realizados pactos de recompra de activos de títulos de su cartera y de valores adquiridos temporalmente por un importe de 1.805.505 miles de euros (2.784.445 miles de euros al 31 de diciembre de 2021). En las partidas “Pro-memoria: prestados o en garantía” que figura en cada uno de los capítulos del balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021 en los que se presentan cada una de las categorías en las que se clasifican los activos financieros del Banco, se incluye el importe de dichos activos que han sido transferidos, cedidos en préstamo o entregados en garantía, en los que el cesionario tiene el derecho, por contrato o costumbre, de volver a transferirlos o pignorarlos, tales como las operaciones de préstamo de valores o los acuerdos de venta con pacto de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés.

### 27.3. Operaciones por cuentas de terceros

A continuación, se desglosan las operaciones realizadas por el Grupo por cuenta de terceros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 en sus conceptos más significativos:

|  | Miles de euros     |                       |
|--|--------------------|-----------------------|
|  | 2022               | 2021                  |
| Instrumentos financieros confiados por terceros-                     |                    |                       |
| Instrumentos de patrimonio   | 109.591.498        | 130.426.771           |
| Valores representativos de deuda                                     | 163.372.320        | 164.793.952           |
|  | <b>272.963.818</b> | <b>295.220.723</b>    |
| Otros instrumentos financieros                                       | 31.449.403         | 44.390.907            |
|  | <b>304.413.221</b> | <b>339.611.630</b>    |
| Efectos condicionales y otros valores recibidos en comisión de cobro | 114.072            | 109.470               |
| Valores recibidos en préstamo (Nota 28.4)                            | 578.138            | 168.612               |
|  | <b>305.105.431</b> | <b>44.795.766.550</b> |

En el capítulo “Instrumentos financieros confiados por terceros” de la tabla anterior se registra, principalmente, los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio que el Grupo mantiene derivado de los contratos en vigor por los servicios de depositaría y custodia de valores de terceros.

### 27.4. Activos financieros dados y recibidos en préstamo

De acuerdo con la normativa vigente, los valores recibidos por el Grupo en operaciones de préstamos de valores no se registran en el balance consolidado, salvo que dichos valores sean vendidos en operaciones en descubierto por el Grupo, en cuyo caso se registran como pasivos financieros en el epígrafe “Pasivos financieros mantenidos para negociar - Posiciones cortas de valores” del pasivo de dicho balance consolidado.

De igual manera, las operaciones de préstamos de valores en las que el Grupo presta valores a terceros tampoco tienen reflejo en el balance consolidado. Los valores prestados pueden ser valores recibidos anteriormente en préstamo por el Grupo o valores propiedad del Grupo, no dándose de baja en este último caso dichos valores prestados del balance consolidado.

Por su parte, los depósitos constituidos o recibidos en concepto de fianza o garantía por los valores recibidos o prestados por el Grupo, respectivamente, se contabilizan como un activo financiero o como un pasivo financiero, respectivamente, y los intereses asociados a los mismos se contabilizan como un ingreso por intereses, o como un gasto por intereses en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, respectivamente, aplicando el tipo de interés efectivo correspondiente.

A continuación, se presenta el valor razonable de los activos financieros dados en préstamo por el Grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

|                                  | Miles de euros |                |
|----------------------------------|----------------|----------------|
|                                  | 2022           | 2021           |
| Instrumentos de Patrimonio       | -              | -              |
| Valores representativos de Deuda | 233.176        | 249.730        |
|                                  | <b>233.176</b> | <b>249.730</b> |

A continuación, se presenta el valor razonable de los activos financieros recibidos en operaciones de préstamos de valores por el Grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

|   | Miles de euros |                |
|---|----------------|----------------|
|   | 2022           | 2021           |
| Valores recibidos en préstamo por el Banco-   | -              | -              |
| Valores representativos de deuda - Emitidos por Administraciones Públicas Españolas (Nota 27.3) | 578.138        | 168.612        |
|   | <b>578.138</b> | <b>168.612</b> |

## 27.5. Servicio de Atención al Cliente del Grupo

A continuación, se expone un resumen de las quejas y reclamaciones recibidas en el ejercicio 2022 por el Servicio de Atención al Cliente del Grupo. La tipología de las reclamaciones presentadas ante el servicio y que no fueron admitidas a trámite durante el ejercicio 2022 se debe a que no correspondían a clientes ni usuarios de servicios financieros del Grupo:

|  | 2022     | 2021     |
|--|----------|----------|
| <b>Número de quejas y reclamaciones recibidas</b>          | <b>1</b> | <b>1</b> |
| Número de quejas y reclamaciones no admitidas a trámite    | 1        | 1        |
| Número de quejas y reclamaciones admitidas a trámite       | -        | -        |
| Número de quejas y reclamaciones resueltas                 | -        | -        |
| Número de resoluciones favorables a los reclamantes        | -        | -        |
| Número de reclamaciones contrarias a los reclamantes       | -        | -        |
| Importe indemnizado en las resoluciones favorables (euros) | -        | -        |
| Número de quejas y reclamaciones pendientes                | -        | -        |

## 28. Ingresos por intereses

Seguidamente se desglosan los ingresos por intereses más significativos devengados por el Grupo en los ejercicios 2022 y 2021, atendiendo a la cartera de instrumentos que los han originado:

|  | Miles de euros |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 2022           | 2021           |
| Activos financieros mantenidos para negociar   | 14.359         | 9.987          |
| Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados | 471            | 300            |
| Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados   | -              | -              |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global   | 31.165         | 27.897         |
| Activos financieros a coste amortizado   | 21.162         | 9.763          |
| Derivados - contabilidad de coberturas, riesgo de tipo de interés  | 20.089         | 12.012         |
| Ingresos por intereses de pasivos  | 26.594         | 50.866         |
| Otros activos  | 30.074         | 511            |
|  | <b>143.914</b> | <b>111.336</b> |

El capítulo “Ingresos por intereses de pasivos” del cuadro anterior recoge, principalmente, los ingresos derivados de los depósitos de terceros mantenidos en pasivos financieros mantenidos por el Grupo en balance a lo largo de los ejercicios 2022 y 2021, respectivamente, remunerados a tipos de interés negativos.

## 29. Gastos por intereses

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2022 y 2021 clasificados atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado es el siguiente:

|   | Miles de euros |                |
|---|----------------|----------------|
|   | 2022           | 2021           |
| Pasivos financieros mantenidos para negociar                      | 5.783          | 6.174          |
| Pasivos financieros a coste amortizado                            | 71.330         | 1.791          |
| Derivados - contabilidad de coberturas, riesgo de tipo de interés | 20.334         | 14.923         |
| Gastos por intereses de activos / otros pasivos                   | 42.073         | 81.783         |
| Coste por intereses de los fondos de pensiones (Nota 35)          | 897            | 299            |
|   | <b>140.417</b> | <b>104.970</b> |

Dentro del capítulo “Gastos por intereses de activos / otros pasivos” del cuadro anterior se recogen los gastos derivados de los activos financieros mantenidos por el Grupo en balance consolidado a lo largo de los ejercicios 2022 y 2021, remunerados a tipos de interés negativos.

### 30. Ingresos por dividendos

A continuación, se presenta el desglose de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2022 y 2021:

|  | Miles de euros |              |
|--|----------------|--------------|
|  | 2022           | 2021         |
| Activos financieros mantenidos para negociar                               | 4.596          | 3.611        |
| Activos financieros no destinados a negociación con cambios en resultados  | 175            | 327          |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global | 144            | 128          |
|  | <b>4.915</b>   | <b>4.066</b> |

### 31. Ingresos por comisiones

A continuación, se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas en los ejercicios 2022 y 2021 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado:

|   | Miles de euros |                |
|---|----------------|----------------|
|   | 2022           | 2021           |
| Comisiones por riesgos contingentes (Nota 27.1)         | 152            | 185            |
| Comisiones por compromisos contingentes                 | 1.043          | 1.001          |
| Comisiones por servicio de cobros y pagos               | 29.217         | 26.054         |
| Comisiones por servicio de valores                      | 184.725        | 185.102        |
| Comisiones por cambio de divisas y billetes extranjeros | 190            | 167            |
| Otras comisiones  | 10.138         | 9.920          |
|   | <b>225.465</b> | <b>222.429</b> |

El saldo de "Comisiones por servicio de valores" del cuadro anterior, incluye, entre otros, 169.853 miles de euros devengados en el ejercicio 2022 (172.748 miles de euros en 2021) por la operativa de depositaria y custodia de valores de terceros depositados en el Banco.

### 32. Gastos por comisiones

A continuación, se presenta el importe del gasto por comisiones pagadas devengadas en los ejercicios 2022 y 2021 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado:

|   | Miles de euros |               |
|---|----------------|---------------|
|   | 2022           | 2021          |
| Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales | 9.984          | 8.975         |
| Comisiones pagadas por operaciones con valores        | 25.113         | 24.115        |
|   | <b>35.097</b>  | <b>33.090</b> |

### 33. Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros, netas

El desglose de las ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

|  | Miles de euros |               |
|--|----------------|---------------|
|  | 2022           | 2021          |
| Ganancias o (pérdidas) por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas   | 35.032         | (6.018)       |
| Ganancias o (pérdidas) por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas | (687)          | (1.043)       |
| Ganancias o (pérdidas) al dar de baja en cuentas de activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas-       | (26.110)       | 34.588        |
| Restantes activos y pasivos  | (26.112)       | 34.585        |
| Activos financieros a coste amortizado   | 2              | 3             |
| Ganancias o (pérdidas) por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas                                   | -              | -             |
| Ganancias o (pérdidas) resultantes de la contabilidad de coberturas, netas   | 3.081          | 206           |
|  | <b>11.316</b>  | <b>27.733</b> |

En la Nota 5 se incluye información sobre el desglose por áreas geográficas en las que tienen su origen estas "Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros, netas".

### 34. Otros ingresos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

|                                   | Miles de euros |               |
|-----------------------------------|----------------|---------------|
|                                   | 2022           | 2021          |
| Ingresos por alquileres (Nota 13) | 1.790          | 1.535         |
| Ingresos por gastos repercutidos  | 13.535         | 8.403         |
| Otros ingresos                    | 41.040         | 41.130        |
|                                   | <b>56.365</b>  | <b>51.068</b> |

El saldo de "Otros ingresos" recoge diversos conceptos, entre los que destacan los ingresos procedentes de servicios prestados a la Confederación Española de Cajas de Ahorros, cuyo importe en el ejercicio 2022 y 2021 asciende a 9.411 miles de euros (véase Nota 40). Asimismo, en este concepto se registran los ingresos por los diferentes servicios que Cecabank presta a sus clientes tales como: Kondor, Banca electrónica, Business Intelligence, entre otros.

### 35. Gastos de Administración - Gastos de personal

La composición del epígrafe “Gastos de Administración - Gastos de personal” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2022 y 2021 es la siguiente:

|  | Miles de euros |               |
|--|----------------|---------------|
|  | 2022           | 2021          |
| Sueldos y salarios   | 38.864         | 37.110        |
| Seguridad Social   | 7.434          | 7.253         |
| Primas de Seguros (Nota 2.11.2)                            | 263            | 132           |
| Indemnizaciones por cese (Nota 2.11.4)                     | 672            | 26.423        |
| Aportaciones a planes de aportación definida (Nota 2.11.2) | 594            | 50            |
| Coste del periodo de compromisos de prestación definida    | -              | -             |
| Gastos de formación  | 290            | 330           |
| Otros gastos de personal                                   | 507            | 438           |
|  | <b>48.624</b>  | <b>71.736</b> |

Como consecuencia de las obligaciones impuestas por la Ley de Ordenación y Supervisión de las Entidades de Crédito, su normativa de desarrollo, así como por las Directrices de la EBA sobre políticas de remuneración adecuada, el Grupo abona, para determinados colectivos, parte de su retribución variable anual en instrumentos no pecuniarios vinculados a la evolución del valor del Grupo.

El número de los citados instrumentos de patrimonio a conceder a determinados miembros del Colectivo Identificado dependerá de: (i) la remuneración variable que se les haya concedido anualmente; y (ii) la variación de valoración del Grupo desde la fecha de concesión de los instrumentos. Una vez determinada la cantidad de retribución variable anual obtenida por cada miembro del Colectivo Identificado, el 50 por ciento de la misma se concederá en forma de *Phantom Shares*.

La liquidación de estos instrumentos se realizará transcurridos los periodos de retención y diferimiento, en su caso, conforme a la Política en función del miembro del Colectivo Identificado. Transcurrido dicho periodo de retención, los *Phantom Shares* se liquidarán en metálico en cada una de las Fechas de Liquidación en función del valor del Grupo en cada una de las citadas fechas. El método de valoración para medir el valor de la Entidad a los efectos de abonar la retribución variable en forma de instrumentos estará basado en los fondos propios al 31 de diciembre de cada ejercicio (considerando por tal la suma de capital, reservas y la parte del resultado del ejercicio atribuible a reservas).

El calendario de liquidación de los *Phantom Shares* será el que corresponda conforme a la Política vigente en cada momento para cada miembro del Colectivo Identificado, una vez finalizados cada uno de los periodos de diferimiento y retención aplicables en cada caso.

El saldo registrado al 31 de diciembre de 2022 en la rúbrica “Indemnizaciones por cese” asciende a 672 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2021 el saldo ascendía a 26.423 de los cuales se correspondía principalmente el importe de 24.763 miles de euros a los gastos estimados en el acuerdo del expediente de regulación de empleo alcanzado el 6 de agosto de 2021.

Adicionalmente CECA y los sindicatos alcanzaron un acuerdo sobre el texto del convenio colectivo de cajas y entidades financieras de ahorro para el periodo 2019-2023, cuya principal novedad reside en materia de remuneraciones al personal activo y al pasivo; el convenio asocia el incremento de los salarios a un porcentaje cerrado más unos pagos adicionales que pueden llegar hasta 0,5% de salario base, en lugar de estar referenciado al IPC como venía haciéndose en los anteriores convenios.

El número medio de empleados del Grupo en los ejercicios 2022 y 2021 distribuido por niveles ha sido el siguiente:

| Niveles profesionales | 2022       |            |            | 2021       |            |            |
|-----------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                       | Hombres    | Mujeres    | Total      | Hombres    | Mujeres    | Total      |
| 1 - NIV.I             | 5          | 3          | 8          | 5          | 3          | 8          |
| 1 - NIV.II            | 3          | 2          | 5          | 3          | 2          | 5          |
| 1 - NIV.III           | 18         | 12         | 30         | 18         | 12         | 30         |
| 1 - NIV.IV            | 26         | 15         | 41         | 29         | 12         | 41         |
| 1 - NIV.V             | 34         | 29         | 63         | 31         | 30         | 61         |
| 1 - NIV.VI            | 52         | 48         | 100        | 53         | 46         | 99         |
| 1 - NIV.VII           | 29         | 39         | 68         | 27         | 40         | 67         |
| 1 - NIV.VIII          | 30         | 58         | 88         | 26         | 55         | 81         |
| 1 - NIV.IX            | 8          | 14         | 22         | 9          | 14         | 23         |
| 1 - NIV.X             | 9          | 7          | 16         | 7          | 5          | 12         |
| 1 - NIV.XI            | 5          | 6          | 11         | 3          | 4          | 7          |
| 1 - NIV.XII           | 13         | 13         | 26         | 10         | 10         | 20         |
| 1 - NIV.XIII          | -          | 1          | 1          | -          | -          | -          |
| 1 - NIV.XIV           | 1          | -          | 1          | -          | -          | -          |
| 2 - NIV.I             | 1          | -          | 1          | 1          | -          | 1          |
| 2 - NIV.II            | 2          | -          | 2          | 2          | -          | 2          |
| 2 - NIV.IV            | 1          | 1          | 2          | 1          | -          | 1          |
| OTROS                 | 4          | 2          | 6          | 4          | 2          | 6          |
|                       | <b>241</b> | <b>250</b> | <b>491</b> | <b>229</b> | <b>235</b> | <b>464</b> |

A cierre del ejercicio 2022 el Grupo cuenta con tres empleados/as contratados con discapacidad mayor o igual del 33% (dos a cierre de 2021). Los compromisos asumidos en materia de personal discapacitado son complementados a través de medidas alternativas debidamente autorizadas por la Comunidad de Madrid.

Al 31 de diciembre de 2022 el número total de empleados ascendía a 478 (463 en 2021) de los cuales, 236 eran hombres (228 en 2021) y 242 mujeres (235 en 2021), lo que representa un 49% y un 51%, respectivamente (49% y un 51% respectivamente, al 31 de diciembre de 2021).

En relación con los compromisos por pensiones de prestación definida y de prestaciones a largo plazo (prejubilaciones) mantenidos con los empleados actuales y anteriores del Banco (única entidad del Grupo que tiene compromisos significativos de este tipo) que han sido descritos en la Nota 2.11 anterior, se presenta a continuación el desglose de los mismos distinguiendo entre aquellos que se encuentran total o parcialmente instrumentados en fondos de pensiones y pólizas de seguros y los que no se encuentran instrumentados en este tipo de instrumentos, estando cubierto el compromiso asociado mediante el registro de provisiones por parte del Banco:

Al 31 de diciembre de 2022:

Miles de euros

|   | Retribuciones post-empleo  |  |                           | Compromisos a largo plazo por prejubilaciones |   |                         | Total (III + VI) |
|---|----------------------------|--|---------------------------|---|---|-------------------------|------------------|
|   | Valor de la obligación (I) | Valor de los activos afectos del Plan (II) | Total (III = I - II) (**) | Valor de la obligación (IV)                   | Valor de los activos afectos del Plan (V) | Total (VI = IV - V) (*) |                  |
| Instrumentados en planes de pensiones y/o pólizas de seguros externos | 110.533                    | 116.896                                    | (6.363)                   | -   | -   | -                       | (6.363)          |
| No instrumentados en planes de pensiones o pólizas de seguros         | -                          | -  | -                         | 33.569  | -   | 33.569                  | 33.569           |
| <b>Total al 31 de diciembre de 2022</b>                               | <b>110.533</b>             | <b>116.896</b>                             | <b>(6.363)</b>            | <b>33.569</b>                                 | <b>-</b>                                  | <b>33.569</b>           | <b>27.206</b>    |

(\*) Este importe se encuentra registrado en el epígrafe "Provisiones - Otras retribuciones a los empleados a largo plazo" del pasivo del balance al 31 de diciembre de 2022 (véase Nota 17).

(\*\*) Este importe se encuentra contabilizado en la rúbrica "Otros activos - Resto de los otros activos" al balance de 31 de diciembre de 2022 (véase Nota 15.1).

Al 31 de diciembre de 2021:

Miles de euros

|   | Retribuciones post-empleo  |  |                           | Compromisos a largo plazo por prejubilaciones |   |                         | Total (III + VI) |
|---|----------------------------|--|---------------------------|---|---|-------------------------|------------------|
|   | Valor de la obligación (I) | Valor de los activos afectos del Plan (II) | Total (III = I - II) (**) | Valor de la obligación (IV)                   | Valor de los activos afectos del Plan (V) | Total (VI = IV - V) (*) |                  |
| Instrumentados en planes de pensiones y/o pólizas de seguros externos | 150.975                    | 156.698                                    | (5.723)                   | -   | -   | -                       | (5.723)          |
| No instrumentados en planes de pensiones o pólizas de seguros         | -                          | -  | -                         | 45.426  | -   | 45.426                  | 45.426           |
| <b>Total al 31 de diciembre de 2021</b>                               | <b>150.975</b>             | <b>156.698</b>                             | <b>(5.723)</b>            | <b>45.426</b>                                 | <b>-</b>                                  | <b>45.426</b>           | <b>39.703</b>    |

(\*) Este importe se encuentra registrado en el epígrafe "Provisiones - Otras retribuciones a los empleados a largo plazo" del pasivo del balance al 31 de diciembre de 2021 (véase Nota 17).

(\*\*) Este importe se encuentra contabilizado en la rúbrica "Otros activos - Resto de los otros activos" al balance de 31 de diciembre de 2021 (véase Nota 15.1).

Como puede observarse, una parte significativa de los compromisos por pensiones del Banco se encuentra instrumentada en planes de pensiones externos o cubiertos mediante pólizas de seguros, por lo que no es de esperar que en los próximos ejercicios, la liquidación de estos compromisos vaya a tener un impacto significativo sobre los flujos de efectivo futuros del Banco, sin perjuicio de lo cual, en los apartados siguientes se incluye un análisis de sensibilidad del impacto que la variación de determinadas variables incluidas en la valoración podría tener respecto a los importes presentados en estas cuentas anuales. En este mismo sentido, señalar que la duración media de los compromisos por pensiones recogidos en los cuadros anteriores al 31 de diciembre de 2022 era de 8,89 años para el personal pasivo, no existiendo personal en activo al cierre de los ejercicios 2021 y 2022 (al 31 de diciembre de 2021, 10,68 años para el personal pasivo).

Se presenta a continuación la conciliación entre los saldos iniciales y los finales de los ejercicios 2022 y 2021 del valor actual de las obligaciones post-empleo de prestación definida y de los compromisos a largo plazo por prejubilaciones, mostrando por separado los activos del plan, el valor presente por dichas obligaciones y los conceptos a los que obedecen las variaciones producidas en estos conceptos durante dichos ejercicios.

Ejercicio 2022:

Miles de euros

|  | Retribuciones post-empleo  |  |                      | Compromisos a largo plazo por prejubilaciones |   |                     |                  |
|--|----------------------------|--|----------------------|---|---|---------------------|------------------|
|  | Valor de la obligación (I) | Valor de los activos afectos del Plan (II) | Total (III = I - II) | Valor de la obligación (IV)                   | Valor de los activos afectos del Plan (V) | Total (VI = IV - V) | Total (III + VI) |
| 1. Importe al 1 de enero de 2022   | 150.975                    | 156.698                                    | (5.723)              | 45.426  | -   | 45.426              | 39.703           |
| 2. Coste de los servicios del ejercicio corriente  | -                          | -  | -                    | 543   | -   | 543                 | 543              |
| 3. Rendimiento esperado de los activos del plan  | -                          | 866  | (866)                | -   | -   | -                   | (866)            |
| 4. Coste por intereses   | 897                        | -  | 897                  | (20)  | -   | (20)                | 877              |
| 5. Aportaciones realizadas por los participantes del plan  | -                          | -  | -                    | -   | -   | -                   | -                |
| 6. Aportaciones realizadas por el Banco  | -                          | -  | -                    | -   | -   | -                   | -                |
| 7. Efecto del recalcu­lo en la valoración de los compromisos netos:                                  |                            |  |                      |   |   |                     |                  |
| 7.1 Pérdidas/ganancias actuariales que surgen como consecuencia de cambios en hipótesis demográficas | (1.465)                    | (1.407)                                    | (58)                 | -   | -   | -                   | (58)             |
| 7.2 Pérdidas/ganancias actuariales que surgen de cambios en las hipótesis Financieras                | (30.988)                   | (30.375)                                   | (613)                | -   | -   | -                   | (613)            |
| 7.3 Efecto del cambio en los rendimientos de los activos afectos al plan                             | -                          | -  | -                    | -   | -   | -                   | -                |
| 8. Prestaciones pagadas  | (8.886)                    | (8.886)                                    | -                    | (10.714)                                      | -   | (10.714)            | (10.714)         |
| 9. Coste de los servicios pasados  | -                          | -  | -                    | -   | -   | -                   | -                |
| 10. Combinaciones de negocios  | -                          | -  | -                    | -   | -   | -                   | -                |
| 11. Reducciones del plan   | -                          | -  | -                    | -   | -   | -                   | -                |
| 12. Liquidaciones del plan   | -                          | -  | -                    | -   | -   | -                   | -                |
| 13. Límites al registro de activos netos por exceder las prestaciones económicas disponibles máximas | -                          | -  | -                    | -   | -   | -                   | -                |
| 14. Dotación por los compromisos por prejubilaciones adquiridos en el ejercicio                      | -                          | -  | -                    | -   | -   | -                   | -                |
| 15. Otros movimientos  | -                          | -  | -                    | (24)  | -   | (24)                | (24)             |
| <b>Importe al 31 de diciembre de 2022</b>  | <b>110.533</b>             | <b>116.896</b>                             | <b>(6.363)</b>       | <b>33.569</b>                                 | <b>-</b>                                  | <b>33.569</b>       | <b>27.206</b>    |

Ejercicio 2021:

Miles de euros

|  | Retribuciones post-empleo  |  |                      | Compromisos a largo plazo por prejubilaciones |   |                     |                  |
|--|----------------------------|--|----------------------|---|---|---------------------|------------------|
|  | Valor de la obligación (I) | Valor de los activos afectos del Plan (II) | Total (III = I - II) | Valor de la obligación (IV)                   | Valor de los activos afectos del Plan (V) | Total (VI = IV - V) | Total (III + VI) |
| 1. Importe al 1 de enero de 2021   | 170.341                    | 176.222                                    | (5.881)              | 29.051  | -   | 29.051              | 23.170           |
| 2. Coste de los servicios del ejercicio corriente  | -                          | -  | -                    | 26.044  | -   | 26.044              | 26.044           |
| 3. Rendimiento esperado de los activos del plan  | -                          | 480  | (480)                | -   | -   | -                   | (480)            |
| 4. Coste por intereses   | 299                        | -  | 299                  | (64)  | -   | (64)                | 235              |
| 5. Aportaciones realizadas por los participantes del plan  | -                          | -  | -                    | -   | -   | -                   | -                |
| 6. Aportaciones realizadas por el Banco  | -                          | -  | -                    | -   | -   | -                   | -                |
| 7. Efecto del recalcu­lo en la valoración de los compromisos netos:                                  |                            |  |                      |   |   |                     |                  |
| 7.1 Pérdidas/ganancias actuariales que surgen como consecuencia de cambios en hipótesis demográficas | (1.246)                    | (1.547)                                    | -                    | -   | -   | -                   | -                |
| 7.2 Pérdidas/ganancias actuariales que surgen de cambios en las hipótesis Financieras                | (9.265)                    | (9.303)                                    | -                    | -   | -   | -                   | -                |
| 7.3 Efecto del cambio en los rendimientos de los activos afectos al plan                             | -                          | -  | -                    | -   | -   | -                   | -                |
| 8. Prestaciones pagadas  | (9.154)                    | (9.154)                                    | -                    | (9.270)                                       | -   | (9.270)             | (9.270)          |
| 9. Coste de los servicios pasados  | -                          | -  | -                    | -   | -   | -                   | -                |
| 10. Combinaciones de negocios  | -                          | -  | -                    | -   | -   | -                   | -                |
| 11. Reducciones del plan   | -                          | -  | -                    | -   | -   | -                   | -                |
| 12. Liquidaciones del plan   | -                          | -  | -                    | -   | -   | -                   | -                |
| 13. Límites al registro de activos netos por exceder las prestaciones económicas disponibles máximas | -                          | -  | -                    | -   | -   | -                   | -                |
| 14. Dotación por los compromisos por prejubilaciones adquiridos en el ejercicio                      | -                          | -  | -                    | -   | -   | -                   | -                |
| 15. Otros movimientos  | -                          | -  | -                    | -   | -   | -                   | -                |
| <b>Importe al 31 de diciembre de 2021</b>  | <b>150.975</b>             | <b>156.698</b>                             | <b>(5.723)</b>       | <b>45.426</b>                                 | <b>-</b>                                  | <b>45.426</b>       | <b>39.703</b>    |

Por otra parte, el Grupo ha registrado en el epígrafe “Gastos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias el importe neto del rendimiento esperado de los activos del plan y el coste por intereses del valor de la obligación que en el ejercicio 2022 ha ascendido a 897 miles de euros (al 31 de diciembre de 2021 ascendió a 299 miles de euros) (véase Nota 29).

En el ejercicio 2022, el Grupo ha registrado una dotación por un importe de 1.666 en el epígrafe “Provisiones o reversión de provisiones” de la cuenta de pérdidas y ganancias; en el ejercicio 2021 no se había registrado ningún importe en concepto de dotaciones al fondo de otras retribuciones a los empleados a largo plazo.

Adicionalmente la entidad el 6 de agosto de 2021 alcanzó un acuerdo para aprobación de un expediente de regulación de empleo, realizando una dotación cuyo saldo al 31 de diciembre de 2021 ascendía a 24.763 miles de euros, que representa el coste de dicho acuerdo (véase Nota 16).

Durante los ejercicios 2022 y 2021 el Banco ha registrado el importe neto, ajustado por el efecto fiscal correspondiente, de las pérdidas y ganancias actuariales con origen en la valoración de la provisión por los compromisos de pensiones de prestación definida por importe de 469 y 238 miles de euros en el epígrafe "Otro resultado global- Elementos que no se reclasificarán en resultados - Ganancias o pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas" del patrimonio neto del Banco (véanse Notas 2.11.2 y 17). El movimiento de este epígrafe del patrimonio neto se presenta en el estado de cambios en el patrimonio neto adjunto.

Las hipótesis utilizadas en el cálculo actuarial al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de los compromisos por pensiones de prestación definida y de las otras obligaciones a largo plazo y de los activos afectos a su cobertura recogidas en el cuadro anterior han sido las siguientes:

### Compromisos por pensiones al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Las hipótesis aplicadas, tanto para la cuantificación de las obligaciones como para la cuantificación del valor razonable de los activos afectos, son las siguientes:

- Tasa de reversión de pensiones utilizada para la valoración de las obligaciones: 1,50%
- Tasa de revalorización de las pensiones utilizadas para la valoración de los activos: 1,20%
- El tipo de descuento: 3,06%

El tipo de interés aplicado para la obtención del valor actual de la obligación contable es el tipo de mercado según la duración financiera de los flujos de los compromisos (10,67 años), y según curva de tipos Iboxx al 31 de diciembre de 2021 correspondiente a bonos corporativos de alta calificación crediticia (AA).

El tipo de interés aplicado para la obtención del valor razonable de los activos afectos es coincidente con el tipo de interés utilizado para la obtención del valor actual de obligación.

- Tasa de rendimiento esperado del activo contable para los activos afectos a la cobertura de las obligaciones cubiertas por el Plan es de 0,61%.

### Compromisos a largo plazo al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Las hipótesis aplicadas para la determinación del valor actual de las obligaciones por costes de salarios, cotizaciones, aportaciones futuras, incentivo puntual y ayuda de estudios y que aplican a los acuerdos laborales de los ejercicios 2012, 2013, 2016, plan de indemnizaciones por cese, así como al acuerdo del ERE del ejercicio 2022, son las siguientes:

- Tipo de actualización: 2,885% para todos los planes excepto para el plan ERE que es de (2,92%).
- Tipo de mercado según la duración financiera de los flujos del compromiso para este colectivo junto con los colectivos de prejubilados (1,54 años) (2,53 años para el plan ERE) y según curva de tipos Iboxx a 13 de diciembre de 2021 correspondiente a bonos corporativos de alta calificación crediticia (AA).
- Tasa de crecimiento de salarios: 0% para todos los planes.
- Tasa de crecimiento de las aportaciones en los planes 2012, 2013, 2016: (1,85%).

- La Invalidez aplica a los planes de Cese, 2016 y ERE y se divide para todos de la misma manera. Entre la edad de 15 a 44 años el porcentaje es del 0,05%, desde 45 a 54 años del 0,10% y a partir de los 55 años (inclusive) el porcentaje es del 0,25%.
- Tasa de crecimiento de bases de cotización: 2,5% excepto para el plan ERE fijada en el 0%.
- Tasa de crecimiento de la ayuda de estudios: 2,5% excepto para el plan ERE fijada en el 0%.

## Retribuciones post-empleo

Una variación de más/menos 50 puntos básicos en la tasa de descuento aplicada supondría una reducción/incremento en el valor de las obligaciones de 4.748 miles de euros y 5.126 miles de euros, respectivamente al 31 de diciembre de 2022 (7.844 miles de euros y 8.579 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021).

Una variación de más/menos 50 puntos básicos en la tasa de descuento aplicada supondría una reducción/incremento en el valor de los activos al 31 de diciembre de 2022 de 4.573 miles de euros y 4.932 miles de euros respectivamente (7.459 miles de euros y 8.147 miles de euros respectivamente, al 31 de diciembre de 2021).

## Compromisos a largo plazo por prejubilaciones

Una variación de más/menos 50 puntos básicos en la tasa de descuento aplicada supondría una reducción/incremento en el valor de las obligaciones de 355 miles de euros y 363 miles de euros, respectivamente al 31 de diciembre de 2022 (637 miles de euros y 653 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021).

A efectos del análisis de sensibilidad anterior, señalar que por el resto de las hipótesis actuariales aplicadas en la valoración de los compromisos al 31 de diciembre de 2022 no se estima probable que puedan ocurrir variaciones que puedan afectar en el futuro al valor de las obligaciones de manera relevante.

Se presenta a continuación el desglose de los activos afectos a la cobertura de los compromisos por pensiones de prestación definida y de los otros compromisos a largo plazo del Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021 mostrado en los cuadros anteriores desglosado atendiendo a la naturaleza de los mismos:

Miles de euros

|   | 2022                      |                                 |                | 2021                      |                                 |                |
|---|---------------------------|---------------------------------|----------------|---------------------------|---------------------------------|----------------|
|   | Compromisos por pensiones | Otros compromisos a largo plazo | Total          | Compromisos por pensiones | Otros compromisos a largo plazo | Total          |
| Fondo de pensiones                      | 8.732                     | -                               | 8.732          | 10.650                    | -                               | 10.650         |
| Pólizas de seguro contratadas con CASER | 108.164                   | -                               | 108.164        | 146.048                   | -                               | 146.048        |
|   | <b>116.896</b>            | <b>-</b>                        | <b>116.894</b> | <b>156.698</b>            | <b>-</b>                        | <b>156.698</b> |

El fondo de pensiones al que se hace referencia en el cuadro anterior corresponde al “Plan de Pensiones de los Empleados de Cecabank”, que integra tanto compromisos de aportación definida como de prestación definida mantenidos con actuales y anteriores empleados de la CECA traspasados al Banco en el año 2012 (véase Nota 2.11). Se presenta a continuación la composición porcentual de la cartera de dicho fondo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, atendiendo a las principales categorías de activos que lo forman y a su correspondiente valor razonable:

|  | 2022   | 2021   |
|--|--------|--------|
| Deuda pública cotizada                     | 23,88% | 9,76%  |
| Valores de renta fija privada cotizada     | 50,71% | 53,92% |
| Valores de renta variable cotizada         | 18,59% | 15,21% |
| Efectivo y saldos en entidades financieras | 6,81%  | 21,11% |
| Resto de activos (1)                       | 0,00%  | 0,00%  |
|  | 100%   | 100%   |

(1) En el activo del fondo no existen inmuebles ni activos materiales. Los activos que engloban este epígrafe son fondos de capital riesgo y/o gestión alternativa.

En relación con los activos del fondo de pensiones incluidos en el cuadro anterior, señalar que ni al 31 de diciembre de 2022 ni de 2021 existen activos financieros que correspondan a activos emitidos por el Banco.

No hay personas en activo en el régimen de prestación definida a cierre del ejercicio 2022 ni 2021, puesto que se transformaron al sistema de aportación definida (Subplan 3) el 1 de enero de 2019 y por tanto plan de pensiones no asume ningún riesgo de naturaleza actuarial.

### 36. Gastos de Administración - Otros gastos de administración

El desglose del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

|   | 2022   | 2021   |
|---|--------|--------|
| Inmuebles, instalaciones y material                   | 2.368  | 2.067  |
| Informática   | 22.435 | 14.535 |
| Comunicaciones  | 1.849  | 2.322  |
| Publicidad y propaganda                               | 392    | 347    |
| Informes técnicos                                     | 4.331  | 2.808  |
| Servicios de vigilancia y traslado de fondos          | 5.712  | 3.374  |
| Primas de seguro y autoseguro                         | 871    | 760    |
| Servicios administrativos subcontratados              | 35.877 | 32.195 |
| Contribuciones e impuestos                            | 6.633  | 6.522  |
| Gastos de representación y desplazamiento de personal | 256    | 190    |
| Cuotas asociaciones                                   | 1.636  | 1.595  |
| Personal externo                                      | 1.363  | 1.653  |
| Suscripciones y publicaciones                         | 3.499  | 3.102  |
| Otros gastos de administración                        | 684    | 820    |
|   | 87.906 | 72.290 |

Miles de euros

Incluido en el saldo de “Informes técnicos” se recogen en los ejercicios 2022 y 2021 los honorarios relativos a servicios prestados por el auditor del Grupo, PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. los cuales, se detallan a continuación:

Miles de euros

|  | 2022       | 2021       |
|--|------------|------------|
| Servicios de auditoría                             | 299        | 260        |
| Otros servicios de verificación                    | 101        | 88         |
| <b>Total servicios de auditoría y relacionados</b> | <b>400</b> | <b>348</b> |
| Servicios de asesoramiento fiscal                  | -          | -          |
| Otros servicios                                    | -          | -          |
| <b>Total servicios profesionales</b>               | <b>400</b> | <b>348</b> |

Los servicios contratados por el Grupo con su auditor cumplen con los requisitos de independencia en la ley de Auditoría de Cuentas y en el Reglamento de desarrollo de esta y no incluyen la realización de trabajos incompatibles con la función auditora.

Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

Conforme a la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales consolidadas en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, se desglosa el detalle del periodo medio de pago a proveedores efectuado durante los ejercicios 2022 y 2021 por el Grupo:

Miles de euros

|   | 2022                     | 2021   |
|---|--------------------------|--------|
|   | Días                     | Días   |
| Periodo medio de pago a proveedores     | 50,1                     | 46,5   |
| Ratio de operaciones pagadas            | 50,7                     | 46,8   |
| Ratio de operaciones pendientes de pago | 19,6                     | 18,0   |
|   | <b>En miles de euros</b> |        |
| Total pagos realizados                  | 97.047                   | 90.854 |
| Total pagos pendientes                  | 1.772                    | 1.118  |

Hay que indicar que si bien de acuerdo con la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, el plazo máximo de pago a proveedores es de 60 días, la Ley 11/2013, de 26 de julio, estableció el plazo máximo de pago en 30 días, ampliable, por pacto entre las partes, a un máximo de 60 días.

Además, en cumplimiento de la ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas que modificó la Disposición Final Tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, por la cual las sociedades mercantiles que no sean cotizadas y no presenten cuentas anuales abreviadas publicarán su periodo medio de pago a proveedores, el volumen monetario y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad y el porcentaje que suponen sobre el número total de facturas y sobre el total monetario de los pagos a sus proveedores, se publican los siguientes datos relativos al ejercicio 2022:

|   | 2022   |
|---|--------|
| Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad | 74.534 |
| Número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad            | 7.557  |
| Porcentaje que suponen sobre el total monetario de los pagos a sus proveedores                                  | 77%    |
| Porcentaje que suponen sobre el número total de facturas  | 82%    |

### 37. Otros gastos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

|  | Miles de euros |               |
|--|----------------|---------------|
|  | 2022           | 2021          |
| Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos (Nota 1.10.a) | 154            | 230           |
| Contribución al Fondo Único de Resolución (Nota 1.10.b)      | 9.390          | 6.950         |
| Otros conceptos  | 6.629          | 4.458         |
|  | <b>16.173</b>  | <b>11.638</b> |

Destacar que la partida Otros gastos de explotación - Otros conceptos recoge principalmente gastos relacionados con la operativa de valores que realiza el Banco.

En relación con las contribuciones realizadas al Fondo de Garantía de Depósitos y al Fondo Único de Resolución ascienden a de 9.544 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 y a 7.180 miles de euros al 31 de diciembre de 2021 (véase Nota 1.10).

Incluido en el saldo de "Otros conceptos" se recogen, en los ejercicios 2022 y 2021 las eliminaciones que se dan por el efecto de la consolidación entre Cecabank, S.A y Trionis S.C.L, cuyo importe en el ejercicio 2022 asciende a 6.355 miles de euros (4.234 miles de euros en 2021).

### 38. Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados

La composición del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2022 y 2021 es la siguiente:

Miles de euros

(Dotación) / Reversión neta con (cargo) / abono a resultados del ejercicio

|   | 2022 | 2021    |
|---|------|---------|
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global- |      |         |
| Valores representativos de deuda (Nota 22.8)                                | 738  | 416     |
| Instrumentos de patrimonio  | -    | -       |
|   | 738  | 416     |
| Activos financieros a coste amortizado (Nota 22.8)                          | 123  | (4.996) |
|   | 123  | (4.996) |
|   | 861  | (4.580) |

En relación con la partida de activos financieros a coste amortizado, el principal movimiento viene dado por una recuperación de la dotación de unos títulos hasta un importe de 395 miles de euros, el movimiento restante viene provocado por los movimientos realizados por el Grupo a la hora de realizar dotaciones y reversiones de dotación en relación con la provisión genérica o por el fondo de riesgo país.

### 39. Amortización

A continuación, se presenta el desglose por naturaleza de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2022 y 2021:

Miles de euros

|   | 2022   | 2021   |
|---|--------|--------|
| Amortización de los activos tangibles (Nota 13)   | 4.366  | 4.125  |
| Amortización de los activos intangibles (Nota 14) | 83.117 | 78.343 |
|   | 87.483 | 82.468 |

### 40. Partes vinculadas

Contrato de Prestación de Servicios entre la Confederación Española de Cajas de Ahorros (CECA) y Cecabank S.A.

En el marco del proceso de creación de la entidad Cecabank, S.A. y la segregación realizada por la CECA a favor de dicha entidad durante el ejercicio 2012 (véase Nota 1.1.), quedó establecido el "Protocolo interno de relaciones entre la Confederación Española de Cajas de Ahorros y Cecabank, S.A.". Mediante este Protocolo quedaban identificados los servicios que Cecabank prestaba a la CECA y se fijaban los criterios generales para la realización de operaciones o prestación de servicios intragrupo.

Como consecuencia de la pérdida de la condición de entidad de crédito de la CECA se firmó, el 19 de diciembre de 2014, con efectos desde el 1 de enero de 2015, un nuevo "Contrato de Prestación de Servicios entre la Confederación Española de Cajas de Ahorro (CECA) y Cecabank S.A.", en el que se redefinieron los servicios que Cecabank, S.A. presta a la CECA, atendiendo a su nueva condición.

Una vez que CECA dejó de ser entidad de crédito, se iniciaron los trámites para integrar en la CECA la Asociación de Cajas de Ahorros para Relaciones Laborales (ACARL). Con fecha 30 de septiembre de 2016 se otorgó escritura de Cesión Global de Activos y Pasivos de ACARL a CECA, procediendo la misma a desarrollar entre otras, las funciones propias de ACARL en materia de negociación del Convenio Colectivo de Cajas de Ahorros.

En octubre de 2022 se firmó un acuerdo de Novación del contrato de prestación de servicios de Cecabank, S.A. a la CECA con el objetivo de incluir el mecanismo de revisión de precios vinculado a la evolución del índice de Precios al Consumo (IPC) publicado por el Instituto Nacional de Estadística, con efectos desde el 1 de enero de 2023.

Los servicios que presta Cecabank, S.A. a la CECA tras la firma de este contrato se detallan a continuación:

- Prestación de servicios asociativos:
  - En materia regulatoria y de representación de intereses
  - En materia económica financiera
  - En materia de cooperación
  - En materia de comunicación
  - En materia de Obra Social
  - En materia de los servicios de atención al cliente
  - En materia de educación financiera
  - En materia de relaciones institucionales
  - En materia de gestión del conocimiento
  - En materia tecnológica
  - En materia de calidad
  - En materia de RSC
  - En materia de cumplimiento normativo
- Prestación de servicios de apoyo:
  - En materia de asesoramiento jurídico, fiscal y soporte a Órganos de Gobierno
  - En materia de planificación financiera
  - En materia de auditoría interna
  - En materia de seguridad informática
  - En materia de control y riesgo operacional
  - En materia de recursos
  - En materia de protocolo
  - En materia tecnológica
  - En materia de apoyo de la red exterior

Los ingresos percibidos por el Banco por estos servicios prestados a la CECA, cuyo importe ha ascendido a 9.411 miles de euros en el ejercicio 2022 y 2021, se encuentran registrados en el epígrafe “Otros ingresos de explotación” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas de los ejercicios 2022 y 2021 (véase Nota 34).

Asimismo, los intereses correspondientes a las cuentas a la vista que la CECA mantiene con el Banco están incluidos en el epígrafe “Ingresos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada por valor de 85 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 (150 miles de euros de “Ingresos por intereses” al 31 de

diciembre de 2021) y “Gastos por intereses” por valor de 91 miles de euros al 31 de diciembre de 2022, no habiéndose registrado ningún saldo por este concepto en el ejercicio 2021. El importe de dichas cuentas a la vista, sin incluir periodificaciones, ascendió a 23.865 y 23.257 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

El importe de los ingresos por comisiones del Banco devengados a cargo de la CECA ha ascendido a 4 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 (4 miles de euros en 2021).

El importe que, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el personal de la Alta Dirección y los miembros del Consejo de Administración del Banco, y las entidades o personas vinculadas a los mismos, mantienen en las cuentas a la vista asciende a 921 y 957 miles de euros respectivamente. Estos saldos han devengado intereses en el ejercicio 2022 por un importe de 3 miles de euros mientras que en el epígrafe “Gastos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas del ejercicio 2021 no se recoge ningún importe por este concepto. Asimismo, la deuda contraída por préstamos asciende a 602 y 628 miles de euros, respectivamente. Estos importes han devengado intereses en los ejercicios 2022 y 2021, por un importe de 3 y 2 miles de euros respectivamente, registrados en el epígrafe “Ingresos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio. En los ejercicios 2022 y 2021 no se ha registrado ningún saldo por otros compromisos concedidos.

#### 41. Hechos posteriores

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2022 y a la fecha de formulación por parte del Consejo de Administración del Grupo de las presentes cuentas anuales consolidadas, no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo que deba ser incluido en las cuentas anuales consolidadas adjuntas para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo del Grupo.

## Anexo I - Entidades del Grupo

Al 31 de diciembre de 2022:

Miles de euros

| Entidad           | Domicilio | Actividad   | Porcentaje de participación |           |       | Datos de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 (*) |         |            |            |
|-------------------|-----------|---|-----------------------------|-----------|-------|---|---------|------------|------------|
|                   |           |   | Directa                     | Indirecta | Total | Activos   | Pasivos | Patrimonio | Resultados |
| Trionis, S.C.R.L. | Bruselas  | Desarrollo y mantenimiento de la operativa internacional de servicios de pago | 100                         | -         | 100   | 2.929   | 1.681   | 1.248      | 65         |

(\*) Información financiera pendiente de aprobación por la Junta General.

Al 31 de diciembre de 2021:

Miles de euros

| Entidad           | Domicilio | Actividad   | Porcentaje de participación |           |       | Datos de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 |         |            |            |
|-------------------|-----------|---|-----------------------------|-----------|-------|---|---------|------------|------------|
|                   |           |   | Directa                     | Indirecta | Total | Activos   | Pasivos | Patrimonio | Resultados |
| Trionis, S.C.R.L. | Bruselas  | Desarrollo y mantenimiento de la operativa internacional de servicios de pago | 100                         | -         | 100   | 2.841   | 1.651   | 1.190      | (160)      |

## Anexo II - Información para el cumplimiento del artículo 87 de la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito.

### Informe Bancario anual

La presente información se publica en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 87 de la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, que a su vez transpone el artículo 89 de la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo de 26 de junio de 2013 relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión, por la que se modifica la Directiva 2002/87/CE y se derogan las Directivas 2006/48/CE y 2006/49/CE.

De conformidad con la citada normativa, las entidades de crédito tendrán la obligación de publicar la siguiente información en base consolidada correspondiente al último ejercicio cerrado:

- a) Denominación, naturaleza y ubicación geográfica de la actividad:

Cecabank, S.A. (el "Banco" o la "Entidad"), es un banco constituido el 17 de octubre de 2012 mediante escritura pública otorgada en Madrid. La Entidad se encuentra inscrita desde el 12 de noviembre de 2012 en el Registro Mercantil y en el Registro de Entidades del Banco de España con el código 2000. Cecabank S.A. se integra en el Grupo Cecabank y su domicilio social se encuentra en la calle Alcalá nº 27, de Madrid. El objeto social del Banco es:

- a) La realización de toda clase de actividades, operaciones y servicios propios del negocio de banca en general o relacionados directa o indirectamente con éste y que le estén permitidas por la legislación vigente, incluida la prestación de servicios de inversión y auxiliares y la realización de actividades de mediación de seguros.
- b) La prestación de servicios tecnológicos, administrativos y asesoramiento a las Administraciones Públicas, así como a cualquier otra entidad pública o privada; y
- c) La adquisición, tenencia, disfrute y enajenación de toda clase de valores mobiliarios.

La ubicación geográfica de la actividad del Grupo Cecabank es España. No obstante, dispone de una sucursal en Lisboa (Portugal), dos oficinas de representación en Frankfurt (Alemania) y Londres (Reino Unido) y una filial en Bélgica.

El Grupo Cecabank está compuesto, además de por la cabecera del Grupo, Cecabank, S.A., por Trionis S.C.R.L., sociedad constituida en 1990, ubicada en Bruselas (Bélgica) cuyo objeto social es el desarrollo y mantenimiento de la operativa internacional de servicios de pago.

- b) Volumen de negocio:

El volumen de negocio se define en el Grupo Cecabank como el margen bruto y en el ejercicio 2022 ha alcanzado la cifra de 312.324 miles de euros (305.680 miles de euros en el ejercicio 2021).

- c) Número de empleados a tiempo completo:

El número de empleados del Grupo Cecabank al 31 de diciembre de 2022 es de 478 (8 empleados disfrutaban de reducción de jornada y 4 empleados trabajan con jornada parcial). Al 31 de diciembre de 2021, había 463 empleados (5 empleados disfrutaban de reducción de jornada y 4 empleados trabajaban con jornada parcial).

d) Resultado bruto antes de impuestos:

El resultado bruto antes de impuestos del Grupo Cecabank al cierre de 2022 ha ascendido a 92.204 miles de euros (93.600 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

e) Impuesto sobre el resultado:

El impuesto sobre el resultado al 31 de diciembre de 2022 ha sido de 26.764 miles de euros (24.542 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

f) Subvenciones o ayudas públicas recibidas:

La entidad no ha recibido subvenciones en los ejercicios 2022 y 2021.

g) Para satisfacer el requerimiento del artículo 87.3 de la citada Ley, el rendimiento de los activos del Grupo, al 31 de diciembre de 2022, calculado como el cociente del resultado consolidado del Grupo del ejercicio 2022 entre el total del balance es el 0,45% (0,40% al 31 diciembre de 2021).



## Cuentas anuales

2022

Informe de Auditoría  
de Cuentas Anuales  
consolidadas

Estados financieros  
consolidados

Memoria consolidada

- **Informe de Gestión  
consolidada**

Anexo Estado de  
Información no financiera

Informe de validación  
independiente

# Grupo Cecabank y Sociedades Dependientes que integran el Grupo Cecabank

## Informe de Gestión consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

Cecabank, S.A. (Cecabank) es la sociedad matriz del Grupo Cecabank, siendo las sociedades que componen el mismo las mencionadas en la Nota 1.1 de la memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022. Cecabank supone un 99,99% del total del balance consolidado.

Como consecuencia de la escasa relevancia del resto de entidades del grupo antes mencionada, este documento se centra en la actividad de Cecabank. El objetivo fundamental de este Informe de Gestión es difundir los hechos más relevantes acaecidos en 2022, presentar los resultados obtenidos en comparación con el presupuesto vigente en el año, y exponer tanto los aspectos más relevantes, tanto sobre la gestión de riesgos, como acerca de las actividades que se van a emprender para dar cumplimiento los objetivos estratégicos definidos para el año 2023 en el Plan Estratégico.

### 1.- Plan Estratégico 2022-2024 y evolución del negocio 2022

Cecabank ha finalizado el primer año del nuevo Plan Estratégico 2022-2024, en el que apuesta por la *transformación para consolidar el crecimiento del negocio*.

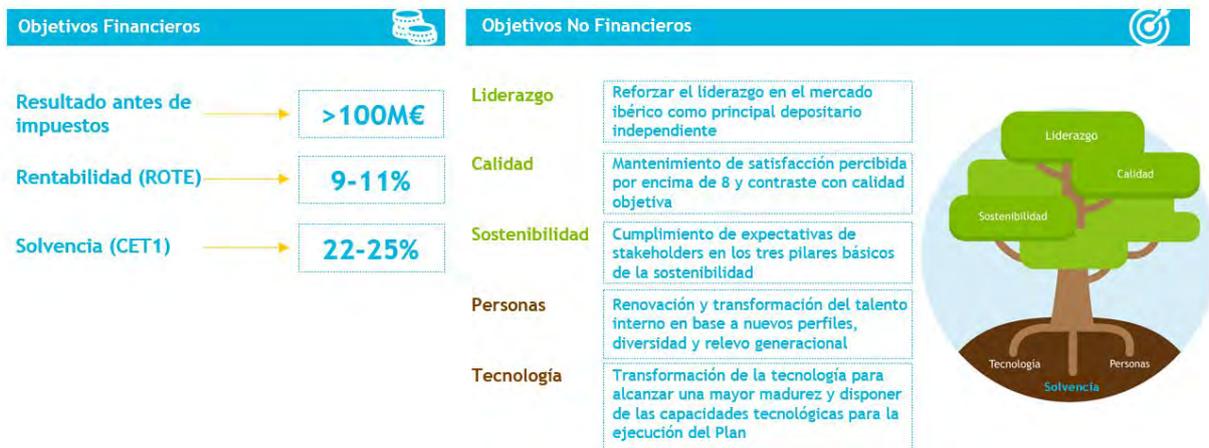
La **Misión** recogida en dicho Plan Estratégico se centra en apoyar a las entidades financieras y a otras corporaciones desde la experiencia de un banco mayorista español con proyección internacional. Para el desarrollo de esta misma la entidad se apoya en 2 pilares fundamentales:

- 1) Consolidar la posición de liderazgo de Cecabank como banco custodio y proveedor de soluciones especializadas, para todo tipo de entidades financieras y corporaciones, nacionales e internacionales;
- 2) Acompañar a nuestros clientes, construyendo relaciones duraderas, de manera que cada decisión sea fruto de la confianza mutua.

Los **Valores** que identifican a Cecabank en este nuevo Plan Estratégico son:



En este nuevo Plan se han definido unos objetivos tanto financieros como no financieros y que podemos ver a continuación:



La ejecución del Plan se basa en 4 componentes:

1. Modelo de negocio: basado en tres líneas de negocio principales como son Securities Services, Tesorería y Pagos. En dicho modelo se diferencia entre la actividad habitual (Business As Usual - BAU), iniciativas incrementales que se desarrollarán a lo largo del Plan y potenciales oportunidades de negocio que se analizarán en cada uno de los negocios para decidir si se acometen o no en estos tres años.
2. Vectores de crecimiento: ámbitos en los que pueden surgir oportunidades en base a las características de Cecabank y sobre las que poder crecer.
3. Facilitadores: palancas que van a permitir a la Entidad conseguir los objetivos propuestos, tanto financieros como no financieros.
4. Oportunidades corporativas: Cecabank estará siempre analizando diferentes opciones que puedan crear valor a todos los stakeholders.

A continuación, profundizaremos en el comportamiento de cada uno de los componentes en el año 2022.

## 1.1 Modelo de negocio

### 1.1.1 Securities Services

La actividad de Securities Services se basa en tres grandes líneas de negocio:

- Depositaria de instituciones de inversión colectiva y fondos de pensiones
- Custodia y liquidación de valores
- Otros servicios ligados a valores

A lo largo de 2022 el comportamiento de los patrimonios de los fondos se ha visto afectado por la inestabilidad de los mercados produciendo una bajada generalizada de los mismos. A pesar de un comportamiento positivo de las suscripciones netas, el efecto negativo de los mercados ha sido superior. La desfavorable coyuntura se ha compensado parcialmente con la incorporación de nuevos clientes, el aumento de la vinculación de la base de clientes, el mejor comportamiento de nuestras clientes gestoras respecto al resto del mercado y la positiva aportación de las iniciativas incrementales recogidas en el Plan.

Por lo que respecta a las oportunidades de negocio recogidas en el Plan, se está avanzando en dos de ellas de forma relevante y con grandes posibilidades de pasar a fase de ejecución a lo largo de 2023.

Todo ello ha permitido mantener a finales de año la posición de liderazgo en el mercado nacional con un volumen superior a los 200.000 M€ depositados y más de 275.000 M€ de activos bajo custodia.

### 1.1.2 Tesorería

La actividad de Tesorería se compone de 2 líneas de negocio principales:

- Actividad financiera
- Billetes

Por lo que respecta a la actividad financiera, el año 2022 se ha caracterizado por una gran volatilidad debido a la incertidumbre que han generado el conflicto Rusia-Ucrania, el comportamiento de los suministros energéticos y la tendencia alcista de la inflación que ha producido un cambio en la política monetaria de muchos países con reflejo en la evolución de los tipos de interés. Estos han tenido un especial impacto en los dos últimos meses, con aumentos en las primas de riesgo y generando gran volatilidad que se han aprovechado para rotar las carteras y obtener ROF. A pesar de este contexto el comportamiento de la actividad financiera en su *business as usual* ha sido positivo. En la otra línea principal, Billetes, se aprecia una recuperación gradual del negocio tras la pandemia gracias a la favorable evolución del turismo, que alcanzó niveles muy cercanos a los de prepandemia.

Las iniciativas incrementales en el ámbito de Tesorería han contribuido de forma positiva contribuyendo a completar la oferta de productos y ampliando además la base de clientes.

Por último, resaltar que, de las oportunidades detectadas en el Plan para explorar y ejecutar en su caso, destaca la de Treasury as a Service que ha atraído a clientes fuera del ámbito tradicional de la entidad y que va a hacer de palanca para la provisión de otros servicios a esos mismos clientes.

### 1.1.3 Pagos

Dentro de la línea de Pagos podemos encontrar lo que serían negocios relacionados con todo tipo de pagos (tarjetas, Bizum, transferencias inmediatas, Sistemas de Pago Compensación y Descuento, Comercio Electrónico, Pagos digitales, FX Sharing, Remesas o Pensiones) y los relacionados con plataformas tecnológicas (Banca Digital, Plataforma de Tesorería y Riesgos, Reporting y Outsourcing Tecnológico). El comportamiento de los pagos en el ejercicio 2022 ha sido positivo en el que se ha reactivado la economía tanto a nivel nacional como internacional y en el caso de las plataformas tecnológicas también ya que son negocios menos sensibles a la coyuntura económica. Entre los principales hitos operativos a lo largo del año, a destacar:

- Nuevas funcionalidades Bizum (i.e.: Pago en comercio electrónico, mejoras en las funcionalidades de devolución de los usuarios, etc.).
- Nuevos servicios Iberpay; Nueva pasarela procesamiento C2C<sup>1</sup> Bizum, mejora de los servicios contra el fraude, mejora del servicio de titularidad de cuentas, etc.
- Análisis de impactos normativos derivados de PCI PIN<sup>2</sup>, PCI DSS 4.0<sup>3</sup>, PCI 3DS<sup>4</sup>, Framework de reporting 3.2 de la EBA, Initial Margin o EMIR - Refit<sup>5</sup>.
- Adecuación del servicio de plataformas a nuevos mercados de la mano de clientes actuales.

De las iniciativas y oportunidades propuestas en el Plan, las recogidas en los negocios de plataformas tecnológicas han tenido un comportamiento muy positivo y las relacionadas con los pagos han sufrido un ligero retraso y serán impulsadas a lo largo de 2023.

## 1.2 Vectores de crecimiento

En el nuevo Plan Estratégico se han definido tres vectores de crecimiento (Activos digitales, ESG y Regulación) a través de los cuales Cecabank aspira a identificar nuevas oportunidades y alcanzar un posicionamiento más relevante de mercado.

Dichos vectores se apalancan en la especialización de Cecabank en determinados ámbitos y que se van a desarrollar con el objetivo de seguir completando la cadena de valor de los negocios actuales.

## 1.3 Facilitadores

El Plan Estratégico apuesta por la transformación de Cecabank para consolidar el crecimiento del negocio. Se han definido tres facilitadores que se basan en los principales ámbitos de soporte del negocio y que requieren diferentes planes de transformación para adaptarse a las necesidades presentes y futuras que permitan la consecución de los objetivos fijados en 2024.

- I. El primero de ellos, el de Recursos Humanos, se basa en un plan denominado Plan Crece +, compuesto por 4 ejes principales en el que se persigue, la renovación del talento para adaptarse a los nuevos negocios y evolución de los ya existentes, la transformación cultural de la entidad y

<sup>1</sup> CSC (Consumer to Consumer).

<sup>2</sup> PCI PIN (Payment Card Industry PIN Security).

<sup>3</sup> PCI DSS (Payment Card Industry Data Security Standard).

<sup>4</sup> PCI 3DS (Payment Card Industry Data Standard de 3 dominios).

<sup>5</sup> EMIR (European Market Infrastructure Regulation) Refit. Modificación del Reglamento.

potenciar la diversidad y sostenibilidad. Estos planes se han puesto ya en marcha y se están ejecutando según la hoja de ruta establecida.

- II. El segundo, está constituido por un Plan de Tecnología. Se trata de un plan complejo que requiere de un horizonte temporal superior al del propio Plan Estratégico 2022-2024, por lo que se extenderá 1 año más allá del mismo. Dicho Plan pretende transformar la tecnología para alcanzar una mayor madurez y disponer de las capacidades tecnológicas necesarias impulsando el negocio, generando eficiencia y potenciando la resiliencia.
- III. El último es el relativo al Governance. En el marco del plan diseñado para este facilitador, Cecabank ha establecido diferentes acciones para cada una de las tres líneas principales de defensa: Auditoría Interna, Riesgos y Cumplimiento o Front-office (las tres líneas de defensa: tercera, segunda y primera respectivamente).

### 1.4 Oportunidades Corporativas

Las Operaciones Corporativas constituyen para Cecabank una alternativa más, adicional al propio desarrollo orgánico del negocio, a través de la exploración de vías de crecimiento que supongan, o bien la adquisición de negocio y/o adquisiciones corporativas inorgánicas.

Durante el ejercicio 2022 se analizaron (algunas de ellas continúan) diferentes oportunidades distribuidas entre las diferentes líneas de negocio.

### 1.5 Objetivos comerciales de negocio

De forma complementaria y alineada con el Plan Estratégico y con los presupuestos de la Entidad, todos los años se definen unos objetivos comerciales que persiguen promover e intensificar la actividad comercial de la Entidad para lograr el mayor impacto posible en la cuenta de resultados mediante la diversificación y mayor vinculación de los clientes.

En 2022, se han alcanzado y superado los objetivos comerciales fijados, de manera generalizada. En este ejercicio se ha puesto el foco en la vinculación de clientes, y la captación de nuevo negocio con un aumento del "ticket" medio por contrato.

En el cuadro inferior se refleja el detalle de cada uno de ellos, con el objetivo anual fijado para cada indicador y su grado de cumplimiento con respecto al objetivo.

| Nueva facturación |                       | Ingresos nuevos |                       | Negociaciones contratadas |                       | Nuevos clientes |                       |
|-------------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|
| Objetivo          | Grado de cumplimiento | Objetivo        | Grado de cumplimiento | Objetivo                  | Grado de cumplimiento | Objetivo        | Grado de cumplimiento |
| 6,3M€             | 225%                  | 10,0 M€         | 138%                  | 76                        | 116%                  | 24              | 63%                   |

- **Nueva facturación** - Contempla la facturación estimada y anualizada de los nuevos contratos dados de alta en el período. Es el indicador que más ha superado el objetivo fijado al alcanzar una cifra de 14,2 millones de euros, en gran medida gracias a la vinculación de clientes.
- **Ingresos nuevos** - Recoge el impacto real en la cuenta de resultados de los nuevos contratos durante el ejercicio en curso (13,8 millones de euros). La mayor parte de estos ingresos son de carácter recurrente.

- **Negociaciones contratadas** - Aglutina todas las nuevas negociaciones o renegociaciones cerradas con éxito y cuyos ingresos anuales estimados se sitúan por encima de 25.000 €/año. El objetivo para el año era de 76 negociaciones y se ha finalizado el ejercicio con un total de 88 negociaciones contratadas.
- **Nuevos clientes** - Recoge el número de clientes que hayan contratado un servicio o producto por encima de 25.000 € y que no hubieran contratado o no se les prestara ningún servicio desde Cecabank desde hace 3 años. Este es el único indicador que se ha situado por debajo del objetivo fijado.

## 1.6 Modelo de gobernanza del Plan Estratégico

En 2022 se ha revisado el modelo de gobierno del Plan Estratégico, para adaptarlo al seguimiento del nuevo Plan y facilitar la toma de decisiones a los órganos de gobierno:



El **Consejo de Administración** recibe trimestralmente un informe de seguimiento del avance de los objetivos globales (financieros y no financieros), de los principales avances y desviaciones en la evolución del BAU, las iniciativas y oportunidades, los facilitadores, vectores de crecimiento y oportunidades corporativas. Estos informes son debatidos en el Consejo de Administración.

Por su parte, el **Comité de Estrategia** se ha reunido mensualmente durante 2022, con un triple objetivo:

1. Revisión del Plan Estratégico de forma global a través de la metodología de seguimiento aprobada, para su reporte periódico al Consejo de Administración.
2. Detección de desviaciones y toma de decisiones tácticas que garanticen el cumplimiento de los objetivos estratégicos. Todo ello apoyado en un Cuadro de Mando de carácter mensual, con KPIs definidos para los diferentes componentes del PE.
3. Análisis especializados de los diferentes ámbitos estratégicos y de cualquier otro asunto considerado relevante para el desarrollo e implementación de la estrategia.

## 2. Cuenta de resultados consolidada 2022

|  | Real 2022 (*)  | Presupuesto 2022 (*) | Desviación   |           |
|--|----------------|----------------------|--------------|-----------|
|  |                |                      | Importe (*)  | %         |
| Margen financiero (**)                           | 81.764         | 71.000               | 10.764       | 15        |
| Comisiones y productos de explotación (***)      | 230.560        | 233.407              | (2.847)      | (1)       |
| <b>Margen bruto</b>                              | <b>312.324</b> | <b>304.407</b>       | <b>7.917</b> | <b>3</b>  |
| Gastos explotación (incluidas dotaciones) (****) | (220.115)      | (221.444)            | 1.329        | 1         |
| <b>Resultado actividad de explotación</b>        | <b>92.209</b>  | <b>82.963</b>        | <b>9.246</b> | <b>11</b> |
| Otros resultados                                 | (5)            | -                    | (5)          | -         |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>              | <b>92.204</b>  | <b>82.963</b>        | <b>9.241</b> | <b>11</b> |
| Impuesto sobre Sociedades                        | (26.764)       | (23.645)             | (3.119)      | (13)      |
| <b>Resultado del ejercicio</b>                   | <b>65.440</b>  | <b>59.319</b>        | <b>6.121</b> | <b>10</b> |

(\*) Importes en miles de euros.

(\*\*) Incluye el margen de intereses, los ingresos por dividendos, las ganancias o pérdidas al dar de baja en cuenta de activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, las ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, las ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, las ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, las diferencias de cambio y las ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.

(\*\*\*) Incluye los ingresos por comisiones, gastos por comisiones, otros ingresos de explotación y otros gastos de explotación.

(\*\*\*\*) Incluye los gastos de administración, la amortización, las provisiones o reversión de provisiones y el deterioro de valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultado.

A continuación, se analiza la cuenta de resultados en los distintos epígrafes que la componen:

- **Margen financiero:** con un comportamiento favorable respecto al previsto en el presupuesto, ha presentado una desviación positiva de 10,8 millones de euros. Esta cifra se ha conseguido mediante la obtención de unas plusvalías superiores a lo esperado en la gestión activa de carteras, así como en otras actividades de trading como los futuros y opciones, los derivados de crédito y el fx spot. A ello se une un mayor devengo por parte de la cartera y de las cuentas, y unos niveles de intermediación muy elevados durante todo el año. La subida de los tipos de interés también ha permitido a la Entidad rentabilizar la liquidez depositada en el Banco Central. También hay que destacar la mayor aportación de Billetes, superior en 1,5 millones de euros, por el incremento de su actividad desde febrero, coincidiendo con el levantamiento de las restricciones sanitarias y el consiguiente crecimiento de la actividad turística.
- **Comisiones y productos de explotación:** Se han situado por debajo de la cifra prevista en el presupuesto en 2,8 millones de euros. La negativa desviación se localiza principalmente en Securities Services y la contribución anual al Fondo Único de Resolución (FUR).

La desviación derivada del negocio de Securities Services tiene su origen en los descensos del patrimonio depositado y de los saldos custodiados en 2022, debido a los ajustes de sus carteras que ha provocado la negativa evolución de los mercados en el año. Las demás líneas de negocio han presentado una evolución más positiva respecto a las previsiones: Pagos, por un mejor desempeño de Medios de Pago, Comercio electrónico y Fx Sharing; Tesorería, por el aumento de sus comisiones de intermediación y de las generadas por Billetes; y Plataformas tecnológicas, en las que destaca la mayor aportación de Banca digital y el Outsourcing tecnológico.

Por otro lado, la contribución al FUR ha supuesto una mayor carga respecto a la cifra presupuestada, generando una desviación de -1,1 millones de euros.

- **Margen bruto:** en él se refleja la totalidad de los ingresos netos obtenidos por la actividad de explotación, alcanzando la cifra de 312,3 millones de euros, que se sitúa un 2,6% por encima del presupuesto fijado, por las razones anteriormente indicadas.
- **Gastos de explotación:** son inferiores en un 1% a la cifra presupuestada, debido a un mayor ahorro en otros gastos de administración y en la amortización. En concreto, los gastos de personal

se sitúan ligeramente por encima del presupuesto, en el 1%, por un mayor ritmo en las acciones desplegadas por el Plan de Personas. Otros gastos de administración, por el contrario, quedan por debajo del presupuesto en el 0,4%, por unos menores gastos asociados a contribuciones e impuestos, informes técnicos y, representación y desplazamiento. En el caso de la amortización, su desviación del 3% tiene su origen en el devengo de un menor pago variable de los negocios de Depositaria. Y finalmente, se ha recuperado un menor volumen de provisiones y deterioro de activos respecto al presupuesto, debido principalmente a una dotación no prevista vinculada a la fiscalidad aplicable a I+D+i, y al incremento de la dotación genérica.

- **Resultado del ejercicio:** el resultado neto después de impuestos es de 65,4 millones de euros superior al presupuesto en un 10%.

### 3. Calificación externa (rating)

Las calificaciones otorgadas a Cecabank al 31 de diciembre de 2022 por las agencias internacionales *Fitch Ratings*, *Moody's* y *Standard & Poor's*, son las siguientes:

|                   | Corto plazo | Largo plazo |
|-------------------|-------------|-------------|
| FITCH RATINGS     | F-3         | BBB         |
| MOODYS            | P-2         | Baa2        |
| STANDARD & POOR'S | A-2         | BBB+        |

En 2022, la agencia Fitch ratings decidió en el marco de su revisión anual la subida de un notch del rating de Cecabank, que pasaría de BBB- a BBB, con *Outlook* estable. Los aspectos que ha tomado en consideración son los siguientes:

- Los acuerdos alcanzados en los últimos años con gestoras y entidades, que han permitido fortalecer el negocio de custodia y depositaria de Cecabank, y afianzar su posición en el mercado.
- La combinación de negocios de la entidad, además de aumentar la capacidad de generar ingresos, proporciona un mayor grado de estabilidad.
- Moderado apetito al riesgo de Cecabank y la solidez de los sistemas y controles de riesgo operacional.
- El elevado nivel de solvencia de la entidad, y el compromiso de mantenerlo durante el horizonte del actual Plan Estratégico en unos niveles sólidos.

Las otras dos agencias de rating, *Moody's* y *Standard & Poor's*, han reafirmado el rating a largo y corto plazo asignado a Cecabank y han mantenido el *Outlook* en estable.

### 4. Gestión de riesgos

El perfil de riesgos financieros durante el año ha mantenido la estrategia de los últimos años mostrando un buen resultado durante el ejercicio y su resistencia, ante un año con eventos que han generado momentos de volatilidad destacados. La gestión ha sido muy prudente siguiendo las políticas definidas por el Consejo, con niveles controlados y manteniéndose siempre dentro de los niveles y perfil definidos en el MTR.

En las notas 22, 23, 24, 25 y 26 de la memoria de la Entidad se refleja la información relativa a los objetivos, políticas y procedimientos de gestión de riesgos de la Entidad, así como su exposición por tipo de riesgo.

## 5. Gobierno Corporativo de Cecabank durante 2022

El gobierno corporativo de Cecabank está formado por un conjunto de normas, principios y políticas que regulan la composición, estructura y el funcionamiento de los Órganos de Gobierno (la Junta General de Accionistas, el Consejo de Administración y sus Comités), que se revisan y/o actualizan de forma periódica para adaptarse a las mejores prácticas nacionales e internacionales.



Cecabank celebró el día 29 de marzo de 2022 la Junta General Ordinaria de Accionistas en su domicilio social y de forma presencial, asistiendo entre presentes y representados, el 100% de sus accionistas.

La Junta se celebró al objeto de aprobar, entre otros, las cuentas anuales, el estado de Información no financiera, la renovación de los auditores de cuentas anuales para el ejercicio 2022 y la fijación del número de miembros del Consejo de Administración.

La administración, gestión y representación de Cecabank corresponde a su Consejo de Administración. El Consejo de Administración dispone de las más amplias atribuciones para la administración de la Entidad y, salvo en las materias reservadas a la competencia de la Junta General de Accionistas, de acuerdo con lo establecido en la legislación aplicable y en los Estatutos, es el máximo órgano de decisión y el responsable de los riesgos que asuma la Entidad.

En relación con el Consejo de Administración, la Junta General de Accionistas celebrada el 29 de marzo acordó fijar su composición en diez miembros. A 31 de diciembre de 2022, el Consejo queda compuesto por diez miembros, de los cuales cinco de ellos son consejeros dominicales, cuatro consejeros independientes y un consejero ejecutivo.

El Consejo de Administración celebrado en el mes de abril de 2022 acordó el nombramiento del Consejero-Director General, D. José María Méndez, como Consejero Delegado de la Entidad. Dicho nombramiento no supuso un cambio significativo en tanto que ya ostentaba el cargo de consejero ejecutivo con amplios poderes otorgados.

El Consejo de Administración se reúne, con carácter ordinario, mensualmente conforme al plan de trabajo que se aprueba anualmente, así como de forma extraordinaria cuando se considera necesario. Durante este ejercicio, el Consejo de Administración celebró once reuniones, todas ellas de forma presencial y en su domicilio social, salvo una de ellas que se celebró en Málaga.

Entre los asuntos tratados por el Consejo de Administración durante el 2022 destacan la revisión de la información económica y financiera, el análisis del ámbito regulatorio y aspectos de negocio, el seguimiento del desarrollo del Plan Estratégico 2022-2024, así como la aprobación del Plan de Sostenibilidad 2022-2024.

Además, en cumplimiento con la normativa de sociedades de capital y en materia de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, Cecabank tiene constituidos cuatro comités (Comisión de Auditoría, Comité de Nombramientos, Comité de Remuneraciones y Comité de Riesgos), integrados por consejeros no ejecutivos y presididos todos ellos por consejeros independientes. Los Comités, con sus facultades de

supervisión y asesoramiento, asisten al Consejo de Administración en el ejercicio de sus competencias asignadas. Durante el ejercicio 2022, los diferentes comités celebraron un total de diecinueve reuniones.

Todos los detalles sobre la composición, las funciones y el funcionamiento de los diferentes órganos de gobierno se pueden encontrar tanto en los Estatutos Sociales como en sus Reglamentos de funcionamiento, que están disponibles en el espacio "información corporativa" de la página web de Cecabank.

## 6. Hechos relevantes posteriores al cierre del ejercicio

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2022 y hasta el 22 de febrero de 2023, fecha de formulación por parte del Consejo de Administración de la Entidad de las presentes cuentas anuales consolidadas, no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo que deba ser incluido en las cuentas anuales consolidadas adjuntas para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo de la Entidad.

## 7. Objetivos de negocio para el ejercicio 2023

En la fijación de objetivos comerciales 2023, se ha partido de las siguientes premisas:

- Que estuvieran alineados con el presupuesto 2023 y el Plan Estratégico.
- Que mantuvieran un nivel homogéneo en la contribución a la entidad.
- Que fueran retadores, primando el impacto en la cuenta de resultados y con un elevado umbral de exigencia.

Los objetivos de actividad comercial fijados para 2023 son los siguientes:

**+7 millones de euros de nueva facturación**, o lo que es lo mismo, potencial facturación anual de los nuevos contratos. El objetivo establecido para este indicador no considera ninguna operación corporativa y es retador respecto al objetivo fijado en el ejercicio anterior y en línea con la estrategia de consolidación del negocio.

**+6 millones de euros de Ingresos nuevos en el ejercicio**, lo que supone ingresos reales en 2023 procedentes de nuevos contratos. Se trata del indicador más relevante de todos ya que recoge el impacto de los éxitos comerciales que se materializarán a lo largo del ejercicio.

**-100 negociaciones contratadas** o renovaciones por un importe superior a 25.000 €.

**+20 nuevos clientes**. Pese a la dificultad que supone mantener un crecimiento de este indicador, el objetivo establecido para 2023 refrenda el compromiso de diversificar la base de clientes de Cecabank ya de por sí extensa con más de 300 clientes activos.

## 8. Operaciones con acciones propias

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 no han existido acciones propias en el balance del Banco.

## 9. Pago a proveedores

En cumplimiento con el artículo 262 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, en la Nota 36 de la memoria de la Entidad se refleja la información relativa a la información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores.

## 10. Estado de información no financiera

De conformidad con lo establecido en la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, por la que se modifica el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, en materia de información no financiera y diversidad, se ha elaborado el Estado de Información No Financiera Consolidado relativo al ejercicio 2022, que se incluye como un documento separado adjunto al Informe de Gestión Consolidado del ejercicio 2022 del Grupo Cecabank, según lo establecido en el artículo 44 del Código de Comercio.

Por lo descrito en el párrafo anterior, y de acuerdo con la mencionada normativa, la información del Estado de Información No Financiera correspondiente a Cecabank, S.A. se ha incluido en el citado Estado de Información no Financiera Consolidado, que se depositará en el Registro Mercantil de Madrid.

En dicho Estado se recoge la información relativa a la inversión en I+D+i y al personal con discapacidades.



## Cuentas anuales

2022

Informe de Auditoría  
de Cuentas Anuales  
consolidadas

Estados financieros  
consolidados

Memoria consolidada

Informe de Gestión  
consolidada

- **Anexo Estado de  
Información no financiera**

Informe de validación  
independiente

## Anexo. Estado de Información No Financiera de conformidad con la Ley 11/2018 de 28 de diciembre en materia de información no financiera y diversidad

### Carta de José María Méndez

Cecabank

Estado de Información No Financiera 2022

Por medio de estas palabras, me complace presentar el Estado de Información No Financiera 2022 de Cecabank.

Hemos vivido un año marcado, a nivel macroeconómico, por el contundente giro de dirección en la política monetaria de los bancos centrales en la mayoría de los países avanzados. Fijándonos solo en el Euribor a doce meses vemos como continúa incrementándose hasta el 3,06% a finales de diciembre, niveles que no veíamos desde el año 2008.

Un contexto que nos ha traído el fin de la política monetaria expansiva, a lo que se ha sumado la revisión a la baja de las perspectivas de crecimiento y el alza de la inflación. Un fenómeno que ha incidido en la evolución de los mercados financieros, que, a pesar de registrar una recuperación en el último trimestre, cierran el año con un balance negativo.

Este ejercicio ha estado marcado por la incertidumbre económica. No obstante, nuestro sólido modelo de gobernanza, la diversificación de nuestros negocios y nuestra cercanía a los clientes, nos han permitido mantener el buen desempeño de años anteriores, con un resultado de 65,4 millones de euros y una elevada ratio de solvencia, con un CET1 del 30,8%.

No quiero dejar de resaltar que este año es muy especial para todos los que formamos parte de Cecabank. Nuestro viaje, iniciado el 12 de noviembre de 2012, ha cumplido ya una década y, echando la vista atrás, podemos ver cómo ha cambiado nuestra propia realidad y la profunda transformación institucional y de negocio que hemos logrado.

El proceso de segregación de negocio de CECA a Cecabank, que dio lugar a la creación del banco, junto a nuestra capacidad de innovación y especialización, ha construido lo que hoy somos: un banco mayorista de referencia, líder en el mercado de Securities Services, y proveedor de soluciones especializadas para todo tipo de entidades financieras y corporaciones, nacionales e internacionales.

Cecabank ha sido elegido por sexto año consecutivo como el mejor banco custodio de España 2022 por la revista especializada Global Banking and Finance Review. Este premio supone de nuevo un reconocimiento a nuestro liderazgo en depositaría y la destacada posición que nuestra entidad mantiene en la actividad de post-trading en nuestro país. Todo ello ha sido posible gracias a una plantilla de gran calidad profesional, de alto rendimiento y de profunda calidad humana.

En 2022 hemos dado comienzo a un nuevo periodo estratégico en el que Cecabank, ha aprobado el nuevo Plan de Sostenibilidad 2022-2024. Este plan, acompañará a nuestro Plan Estratégico, para consolidar el crecimiento futuro y las relaciones con nuestros grupos de interés. Estamos especialmente orgullosos de este ambicioso proyecto, compuesto por 70 acciones, que persigue posicionar a la entidad al más alto nivel en los 4 ámbitos de actuación definidos: *People, Planet, Governance y Prosperity*.

Además, 2022 ha estado marcado por el plan de captación de talento, que ha logrado incorporar nuevos profesionales, reforzando aquellas áreas de mayor desarrollo como sostenibilidad, tecnología, riesgos o

nuestros negocios. Adicionalmente la entidad ha llevado a cabo acciones en materia de igualdad y conciliación. A este respecto hemos obtenido, un año más, la certificación de Empresa Familiarmente Responsable, otorgada por la Fundación Más Familia.

Asimismo, no quisiera dejar de mencionar la Acción Social de Cecabank como un punto importante de nuestra actividad, que contribuye a la generación de valor para la sociedad. La iniciativa más destacable es la VIII edición del programa Tú Eliges. Este año ha tenido récord de participación con un 78,9% de la plantilla. Esta iniciativa refuerza el orgullo de pertenencia de nuestros empleados y empleadas, permitiendo sensibilizarnos con sus intereses y preocupaciones medioambientales, sociales y culturales. Nuestro compromiso con Pacto Mundial y el cumplimiento de sus 10 principios ha sido también recompensado este ejercicio, en el que hemos obtenido la insignia de bronce en esta institución, vinculada a Naciones Unidas.

En el ámbito medioambiental, hemos continuado trabajando para mejorar la eficiencia energética de nuestras instalaciones, para así contribuir a la reducción de emisiones. Desde 2017, año en el que empezamos a calcular nuestra huella de carbono, hemos alcanzado un 91,9% de reducción de nuestras emisiones de alcance 1+2. Actualmente la entidad participa en proyectos de compensación, habiendo conseguido en 2020 y 2021, la neutralidad de emisiones para estos alcances (1+2). La entidad se encuentra trabajando activamente sobre sus impactos indirectos.

Un año más, Cecabank se ha comprometido con las finanzas sostenibles, el cumplimiento de los más altos estándares de sostenibilidad, a través de nuestros negocios, nuestras formas de trabajo y la cultura de la entidad, con un único objetivo: construir un mañana mejor para todos.

## Cecabank en cifras: 2022 de un vistazo

### Prosperity:

- Activo Total: 14.414 millones de euros
- Total patrimonio neto: 1.189 millones de euros
- Resultado del ejercicio: 65,4 millones de euros
- Ratio CET1: 30,8

### Negocios:

- Securities Services: Patrimonio depositado: 202.000 millones de euros: Activos bajo custodia 275.000 millones de euros y sello de premio al mejor banco custodio de 2022
- Tesorería: Creador de mercado del tesoro público; líderes del mercado mayorista de moneda extranjera en España en billetes; Más de 12.000 sucursales bancarias atendidas directamente
- Pagos: 1.215 millones de operaciones procesadas con tarjeta; más de 80 países; cobertura de 24 divisas diferentes
- Plataformas tecnológicas: N° de operaciones de banca electrónica: 3.288 millones: >27 países; cobertura de >10 divisas diferentes

### People:

- 476 empleados
- 51% de mujeres en plantilla
- 100% con contrato indefinido
- 988 euros formación por empleado
- 3.450 euros de inversión por empleado en beneficios sociales
- 100% de los empleados cubiertos bajo convenio
- Tú Eliges: 100.000 euros en programas sociales
- Premio Pacto Mundial: Insignia de bronce

### Planet:

- Neutros en carbono en operaciones propias
- 188 tCO2 compensadas de 2021
- 92,5 % reducción de emisiones desde 2017<sup>6</sup>
- Certificación ISO 50001:2018

### Governance:

- 96% de cumplimiento Plan de Sostenibilidad
- 0 denuncias en el canal ético
- Certificación UNE 19601:2017 de Cumplimiento Penal
- 74% empleados formados en ciberseguridad
- 90,5% compra local

---

<sup>6</sup> Alcance 1+2

# 1. Conoce Cecabank

## 1.1. Nuestro modelo de negocio

### Transformando el presente con las mejores soluciones para un futuro sostenible

Cecabank es un banco mayorista español que ofrece soluciones financieras innovadoras y acompaña a sus clientes en sus proyectos para alcanzar sus objetivos de negocio.

Estamos presentes en importantes plazas financieras europeas. Con sede en Madrid, disponemos de una Red Exterior compuesta por una sucursal operativa en Lisboa y oficinas de representación en Fráncfort y Londres.

Los productos y servicios de la entidad se agrupan en cuatro líneas de negocio

1. Securities Services, servicio de depositaría y custodia de valores, así como servicios de valor añadido en la cadena de post-contratación de valores y divisas. La línea de servicio pone a disposición de nuestros clientes, gestoras de IIC y fondos de pensiones, entidades de capital riesgo y EPSV la experiencia del líder en España y en Portugal en servicios de depositaría.

Actualmente el negocio opera con más de 202.000 millones de euros en activos bajo depósito, más de 1.050 vehículos de inversión y casi 50 gestoras.

2. Tesorería, operaciones en los principales mercados nacionales e internacionales de renta variable y renta fija (pública y privada), divisas y derivados. La operativa se lleva a cabo siempre con criterios que garantizan una situación holgada de liquidez y una solvencia elevada.

El negocio destaca por su labor como creador de mercado de deuda pública del Tesoro Español, participando activamente en las subastas y sindicados y facilitando la liquidez del mercado secundario. Por su parte, la Unión Europea, designó a Cecabank en 2021 como miembro de la red de creadores de mercado europea (Primary Dealer Network).

3. Pagos, compuesto por servicios de procesamiento de pagos con tarjeta en toda la cadena, el procesamiento en cámaras y esquemas de pago, las soluciones de pago digital (pasarela de pagos, autenticación del cliente, soluciones DCC, entre otras.) y plataformas digitales y plataforma FX, para el que contamos con un servicio de pagos internacionales con cambio de divisa que aporta un alto valor añadido a nuestros clientes.
4. Plataformas tecnológicas, que incluye soluciones de banca digital, servicios de tesorería, riesgo y reporting y outsourcing tecnológico, dónde prestamos servicios de externalización de infraestructuras tecnológicas para entidades financieras, aseguradoras y fintech, conforme con la normativa bancaria.

Paralelamente, Cecabank presta servicios asociativos para el correcto funcionamiento de la asociación bancaria CECA, enfocados en la difusión, defensa y representación de los intereses de sus entidades adheridas.

En la web corporativa de la entidad, se puede encontrar más información sobre Cecabank y los servicios que ofrece.<sup>7</sup>

En 2021, la entidad estableció su Plan estratégico de negocio para 2022-2024, que apuesta por la transformación para consolidar el crecimiento. Este nuevo Plan Estratégico, aprobado por el Consejo de Administración en 2021, establece el modelo de negocio que incorpora los negocios descritos, tres vectores de crecimiento, que incluye el vector ESG y tres facilitadores necesarios en el proceso de transformación (Recursos humanos, Tecnología y Governance).

El Plan Estratégico de Negocio ha fijado objetivos financieros y no financieros. Entre los objetivos no financieros se encuentran los relacionados con reforzar el liderazgo, mantener los niveles de calidad, transformar el talento y la tecnología, así como cumplir con las de expectativas de los grupos de interés en los tres pilares básicos de la sostenibilidad (Ambiental, Social y Gobierno).

<sup>7</sup> <https://www.Cecabank.es>

La tecnología, el talento y la sostenibilidad son claves para alcanzar los objetivos estratégicos. Para cada uno de estos puntos, Cecabank ha desarrollado planes específicos.

|                        |   |
|------------------------|---|
| Plan de Tecnología     | <p>El Plan de Tecnología persigue contribuir a los objetivos de la entidad a través de iniciativas de transformación orientadas a 3 objetivos principales: Impulsar el negocio, generar eficiencia y potenciar la resiliencia. Se trata de un plan ambicioso, que abarca del 2022 al 2025, más allá del periodo estratégico 2022-2024.</p> <p>En 2022, ha puesto en marcha 19 iniciativas, dando respuesta a los tres objetivos mencionados.</p>  |
| Plan Crece +           | <p>Iniciado en 2022 como evolución del Plan de Transformación de Recursos Humanos dentro del Plan Estratégico 2017-2020. CRECE + se define como el Plan que permite a Gestión del Talento ser el Facilitador de la Transformación de Cecabank y en él se integran diferentes iniciativas que tienen como objetivo el avanzar en las diferentes fases de ciclo de gestión de Recursos Humanos, favoreciendo el crecimiento y desarrollo profesional de sus empleados y empleadas, dándoles la posibilidad de conocer nuevas formas de trabajo, adquirir conocimientos en distintas áreas, potenciar su desarrollo, facilitar la conciliación personal y profesional, generar y compartir nuestros valores, promover iniciativas que favorezcan la igualdad, renovar nuestro talento y hacer más eficiente nuestros procesos.</p> |
| Plan de Sostenibilidad | <p>Estructurado en 4 bloques de trabajo y 70 acciones, con tres objetivos fundamentales: consolidar nuestro liderazgo en el mercado, orientar nuestra propuesta de servicios ESG, anticipando las necesidades de nuestros clientes y generar un impacto positivo en nuestro entorno y los Grupos de Interés.</p> <p>Se trata de un Plan transversal en el que participan el 100% de las áreas del banco y que, en su primer año en marcha, ha logrado un porcentaje de cumplimiento del 96%.</p>  |

## 1.2. Nuestra cultura corporativa

### Misión

Apoyar a las entidades financieras y otras corporaciones desde la experiencia de un banco mayorista español con proyección internacional.

### Visión

- Cecabank aspira a consolidar su posición de liderazgo como banco custodio y proveer de soluciones especializadas para todo tipo de entidades financieras y corporaciones nacionales e internacionales.
- Acompañar a sus clientes, construyendo relaciones duraderas, de manera que cada decisión sea fruto de la confianza mutua.

### Valores:

- **Especialización:** nuestro expertise financiero, tecnológico y de negocio hace posible ofrecer a nuestros clientes soluciones con un alto valor añadido para su negocio.
- **Solvencia:** La ratio de capital de Cecabank se encuentra entre las más elevadas del mercado.

- **Compromiso** con nuestros clientes, accionistas, empleados y todos nuestros grupos de interés
- **Sostenibilidad:** Mediante un modelo de negocio responsable, nuestro compromiso con las finanzas sostenibles y con nuestro entorno.

Para Cecabank, la cultura y los valores corporativos son una prioridad y forman parte de nuestro comportamiento, nuestra manera de relacionarnos con los clientes y de las políticas internas de la entidad. El nuevo marco estratégico de Cecabank incorpora el reto de definir un propósito, común y compartido, y fomentar nuevos valores con los que clientes, empleados y empleadas y órganos de gobierno se sientan fuertemente identificados y comprometidos.

El plan de renovación del talento, llevado a cabo recientemente, la convivencia de nuevas generaciones y la evolución que hemos venido desarrollando desde 2018 han potenciado la necesidad de enmarcar un proyecto que sirva como “paraguas” al resto de iniciativas de transformación que estamos liderando.

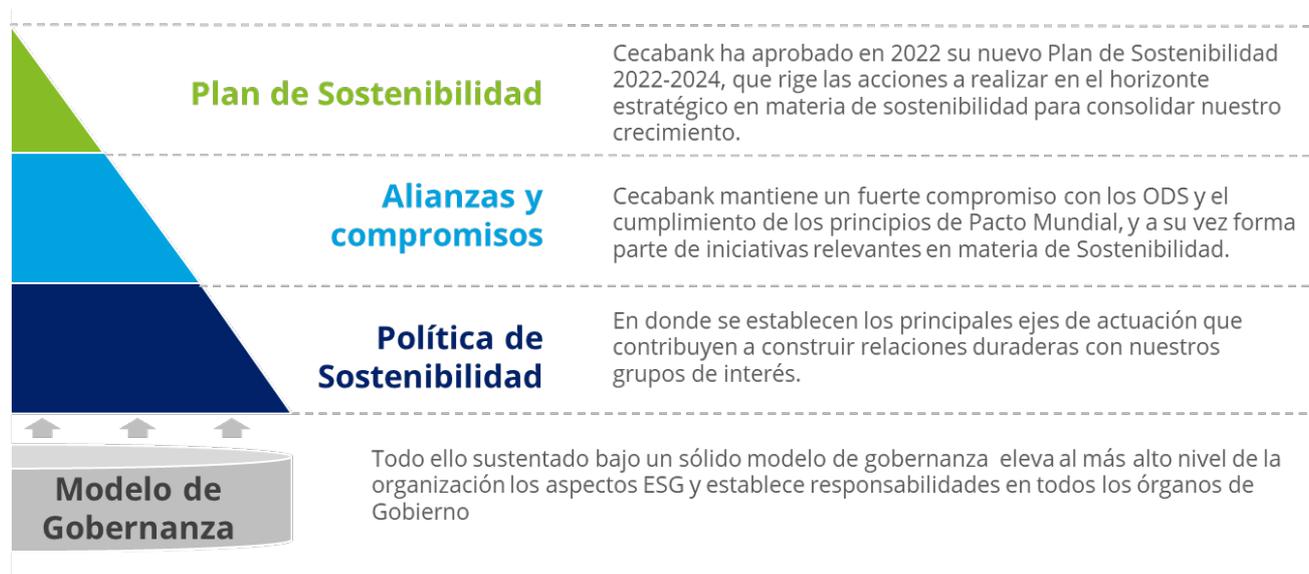
Este proyecto global, involucra a todos los empleados y todos los niveles de la entidad para, de forma conjunta, realizar este proceso de reflexión. La iniciativa, Nuevo Modelo de Cultura, enmarcada dentro del Plan CRECE+, tiene como objetivo la sensibilización, divulgación y cumplimiento de los nuevos valores definidos para Cecabank, identificar los cambios culturales necesarios y poner en marcha acciones concretas para abordar con éxito la transformación propuesta en el nuevo periodo estratégico, finalizando en 2024. Para más información, ver el bloque People.

### 1.3. Nuestra gestión de la Sostenibilidad

El sector financiero es clave en la transformación hacia una economía sostenible y baja en carbono. Su papel es reorientar los flujos de capital hacia actividades que favorezcan la transición, apoyando al resto de sectores económicos en la construcción de una economía inclusiva, con bajo impacto ambiental y con impacto positivo en el entorno social.

Cecabank está concienciado con esta labor y trabaja por orientar toda su actividad considerando factores ESG (Ambientales, Sociales y de Gobierno, por sus siglas en inglés). Tanto por la fuerte tradición bancaria vinculada a la dimensión social, como por su vocación de futuro, Cecabank tiene un gran compromiso con el entorno, en el que buscamos establecer relaciones duraderas y de confianza con nuestros grupos de interés.

Nuestro modelo de gestión de la Sostenibilidad de la entidad se estructura en cuatro aspectos:



## Modelo de Gobernanza ESG

La entidad cuenta con una estructura organizativa que facilita el desarrollo de los ejes de actuación definidos y que sitúa la Sostenibilidad al más alto nivel de la organización, formando parte de las responsabilidades del Consejo de Administración que delega la supervisión del cumplimiento de la Política de Sostenibilidad en la Comisión de Auditoría.

En Cecabank, entendemos la sostenibilidad como algo transversal en nuestra forma de operar. De esta forma, la entidad ha fijado responsabilidades en todos los órganos de gobierno.

- Comité de Riesgos: supervisa todos los aspectos relacionados con riesgos ESG, con especial atención a los riesgos medioambientales y climáticos.
- Comité de Nombramientos y Comité de Retribuciones: llevan a cabo el seguimiento de los aspectos ESG dentro de su ámbito de competencia.
- Comité de Dirección: supervisa en primera instancia los aspectos ESG trasladados por el Comité de Sostenibilidad.
- Comité de Estrategia: encargado del seguimiento del Plan Estratégico de la entidad, supervisa el cumplimiento de los objetivos no financieros y las iniciativas en sostenibilidad propuestas por el Comité de Sostenibilidad dentro del vector de crecimiento ESG.
- Comité de Nuevos Productos: incorporan el análisis ESG dentro de la evaluación de nuevos productos.

A nivel operativo la entidad dispone de un Comité de Sostenibilidad que lo conforman representantes de todas las áreas corporativas y de negocio y reporta directamente al Comité de Dirección y al Comité de estrategia. Es el encargado de, entre otras funciones, definir iniciativas ESG, dar seguimiento al Plan de Sostenibilidad, y coordinar las actividades transversales dentro de la organización.

- Auditoría Interna
- Secretaría General
- Área de Servicios Asociativos y Recursos
- Área de Planificación
- Área de Riesgos y Cumplimiento
- Área de Securities Services
- Área de Servicios Tecnológicos
- Área Financiera

Durante el año 2022, el Comité de Sostenibilidad se ha reunido en 3 ocasiones y ha tratado asuntos relacionados con:

- Diseño y aprobación del Plan de Sostenibilidad
- Seguimiento del Plan de Sostenibilidad
- Propuesta de nuevos negocios: Vector de crecimiento ESG
- Seguimiento del Reporting Corporativo
- Revisión de aspectos relacionados con Riesgo Climático
- Seguimiento de las novedades regulatorias.
- Aspectos relacionados con el impacto social, alianzas y participación sectorial.

Asimismo, Cecabank cuenta con un departamento de Sostenibilidad, encargado de dinamizar, coordinar y ejecutar, cuando corresponde, las acciones ESG en nuestra entidad, dando soporte transversal en toda la organización.

## Política de Sostenibilidad

El Consejo de Administración de la entidad aprobó en 2019 su Política de Sostenibilidad. Este documento tiene como objetivo asegurar las relaciones duraderas entre la entidad y sus grupos de interés, maximizando la creación de valor. En este sentido la entidad identificó aquellos ámbitos de actuación que contribuyen a tal efecto. La Política de Sostenibilidad establece 5 objetivos sobre los cuales se asienta nuestro modelo de gestión.

| Objetivo 1   | Objetivo 2  | Objetivo 3  | Objetivo 4   | Objetivo 5  |
|--|---|---|--|---|
| Soporte del Plan estratégico   | Refuerzo de socios y clientes   | Seguimiento e implementación de mejores prácticas   | Búsqueda de nuevas oportunidades   | Relación con Grupos de interés  |
| La sostenibilidad es uno de los valores del Plan Estratégico de la entidad, así como uno de sus vectores de crecimiento, buscando impulsar la transformación del sector financiero hacia un modelo ESG | Alinear el negocio y la gestión empresarial con las prácticas responsables de nuestros socios y clientes. | Más allá del ámbito regulatorio, Cecabank busca adaptar su modelo a las mejores prácticas del mercado, sometiéndose voluntariamente a mayores exigencias. | Detectar y aprovechar las oportunidades teniendo en cuenta todos los ámbitos de negocio y una visión de largo plazo. | Cecabank busca mantener relaciones duraderas con los grupos de interés, mediante la generación de valor compartido. |

## Alianzas y compromisos

Cecabank tiene un firme compromiso con la consecución de los ODS. La Agenda 2030 para el Desarrollo sostenible de Naciones Unidas, fija los objetivos para el año 2030 y propone soluciones a los problemas prioritarios globales estableciendo como marco de acción 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y 169 metas específicas.

Al llevar a cabo nuestra actividad de forma responsable, estamos contribuyendo a la consecución de estos objetivos, con los que mantenemos un fuerte compromiso. Adicionalmente el Plan de Sostenibilidad ha sido alineado con este marco universal. Los ODS dónde se ha identificado un mayor impacto son:

- **ODS 5: Igualdad de género**

Cecabank está comprometida con la igualdad de género. Cuenta con un plan de igualdad, así como un programa de conciliación de la vida familiar y laboral para los empleados/as de la entidad. En este sentido, cabe destacar la certificación EFR (Empresa familiarmente Responsable), que acredita la calidad en el empleo, conciliación, igualdad de oportunidades y desarrollo profesional.

- **ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico.**

Donde Cecabank trabaja por proteger los derechos laborales de los trabajadores, así como mantener unas buenas condiciones de trabajo para sus empleados.

Adicionalmente la entidad mantiene elevados niveles de solvencia. La ratio de capital de Cecabank se encuentra entre las más elevadas del mercado, algo que favorece la estabilidad y transmite seguridad al mercado.

- **ODS 10: Reducción de las desigualdades**

Cecabank es una entidad vinculada desde sus orígenes al ámbito social, hace que la organización esté especialmente sensibilizada con las necesidades del entorno, participando activamente y en colaboración con organizaciones sociales en proyectos que mejoren la calidad de vida de los colectivos más desfavorecidos.

- **ODS 13: Acción por el clima**

- Si bien, el impacto medioambiental directo de la entidad puede considerarse no significativo, Cecabank trabaja activamente para minimizarlo, mejorando la eficiencia en el uso de recursos en sus instalaciones, así como calculando, reduciendo y compensando sus emisiones de carbono. Adicionalmente la entidad ha iniciado los trabajos para el cálculo y gestión de la huella de carbono de sus inversiones, incluyendo tanto la renta fija, como variable y la cartera de crédito.

- **ODS 16: Paz, Justicia e Instituciones Sólidas**

Cecabank mantiene altos estándares en materia de ética, cumplimiento, prevención de la corrupción y soborno en todo su ámbito de actuación. Adicionalmente asume voluntariamente las mejores prácticas y recomendaciones en materia de Gobierno corporativo.

Paralelamente y en respuesta al **ODS 17 (Alianzas para lograr los objetivos)**, Cecabank ha construido una red alianzas en la que busca contribuir al debate colectivo, participar en los asuntos de la agenda financiera en sostenibilidad (tanto nacional como internacional) y favorecer plataformas de intercambio y diálogo.

En 2022 la entidad ha formado parte de las siguientes iniciativas:

- **Pacto Mundial** (a través de la Red Española del Pacto Mundial): en el año 2022, renovamos nuestro compromiso del Pacto Mundial y sus 10 principios. Además, Cecabank ha continuado trabajando para la difusión de los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible de Naciones Unidas.
- **Spainsif**:s trata de una organización sin ánimo de lucro que promueve la Inversión Socialmente Responsable (ISR), fomentando la responsabilidad empresarial, la integración de criterios ambientales, sociales y de buen gobierno corporativo mediante el diálogo entre diferentes grupos.
- **Forética**: asociación de empresas y profesionales de la responsabilidad social empresarial y sostenibilidad que opera en España y Latinoamérica, cuya misión es fomentar la integración de los aspectos sociales, ambientales y de buen gobierno en la estrategia y gestión de empresas y organizaciones.
- **Fundación Seres**: en 2022, Cecabank se adhirió como socio de esta Fundación. Seres promueve el compromiso de las empresas en la mejora de la sociedad con actuaciones responsables alineadas con la estrategia de la compañía y generando valor para todos.

Prueba del compromiso de la entidad y la vinculación con estas asociaciones, Spainsif y el Pacto Mundial de Naciones Unidas España llevaron a cabo su jornada anual conjunta, en abril de 2022, en la sede de Cecabank. En esta jornada, titulada “Hacia un plan de finanzas sostenibles: la inversión sostenible y responsable, clave para las empresas”, en la que se abordaron temas relevantes de la agenda de finanzas sostenibles, tales como los avances del Plan Nacional.

Adicionalmente, Forética eligió nuestra sede para la presentación de su “Informe Forética 2022: Sostenibilidad, la visión ante un futuro incierto”, en el mes de junio de 2022. En esta jornada se abordaron las tendencias más destacadas y los tres pilares del desarrollo de la sostenibilidad: el entorno regulatorio, la actividad empresarial y la visión ciudadana.

Adicionalmente la entidad se ha comprometido con diversas iniciativas en la materia:

- Cecabank se sumó a la “Declaración de Líderes Empresariales para una Cooperación Global Renovada” ante la invitación de Sanda Ojiambo, que en junio de 2020 fue designada por el Secretario General de Naciones Unidas como nueva Directora Ejecutiva del Pacto Mundial.
- En diciembre de 2019, durante la COP 25 celebrada en Madrid, Cecabank se sumó al “Compromiso Colectivo de Acción Climática” impulsado por UNEP FI, en el que se comprometió a reducir la huella de carbono en los balances en línea con el Acuerdo de París.
- En 2020 Cecabank se sumó a la Alianza para la Recuperación Verde, iniciativa impulsada por Pascal Canfin, presidente de la Comisión de Medio Ambiente del Parlamento Europeo, que persigue un gran pacto global para poner fin a la pandemia y fomentar una recuperación económica sostenible.
- Apoyamos a través de CECA a los Principios de Banca Responsable de la UNEP FI.

## Plan de Sostenibilidad

En 2022 la entidad ha trabajado en el diseño y aprobación de un nuevo Plan de Sostenibilidad 2022-2024 que acompaña al Plan Estratégico de la entidad para consolidar el crecimiento.

Cecabank finalizó en 2021 su Plan de Sostenibilidad 2018-2021. El nuevo contexto externo en materia ESG (regulación, avances en las mejores prácticas y demandas de grupos de interés), así como la aprobación de un nuevo Plan Estratégico 2022-2024, llevaron a la entidad a trabajar en la elaboración de un nuevo Plan de Sostenibilidad.

El plan, aprobado por el Consejo de Administración en 2022, se orienta en base a tres objetivos:

- consolidar nuestro liderazgo en el mercado, aumentando la confianza del cliente y el accionista a través de un modelo de negocio responsable
- orientar nuestra propuesta de servicios ESG, anticipando las necesidades de nuestros clientes
- generar un impacto positivo en nuestro entorno y los Grupos de Interés

Para alcanzar estos propósitos se han establecido 70 acciones, estructuradas en 10 líneas de actuación y 4 bloques de trabajo que dan respuesta a dos aspectos: ¿qué es Cecabank?, con los bloques de People, Planet y Governance y ¿qué ofrecemos al mercado?, que incluye el bloque de Prosperity.



- **Apuesta por el talento:** el capital humano como valor diferencial de la entidad: diverso, comprometido y especializado.
- **Impacto social:** contribuir al desarrollo sostenible en nuestro entorno, con la participación de nuestros empleados, generando orgullo de pertenencia.
- **Cambio climático y gestión ambiental:** avanzar en las mejores prácticas y dar respuesta a los compromisos asumidos en materia de riesgos y objetivos relacionados con el clima, así como lograr la máxima eficiencia en la gestión de impactos ambientales directos.
- **Cultura de sostenibilidad:** consolidar el gobierno ESG de la organización, integrando el nuevo valor corporativo de forma transversal en la entidad.
- **Buen gobierno, ética y cumplimiento:** cumplir con las mejores prácticas en materia de gobierno corporativo, asegurando el cumplimiento de los requisitos legales y los compromisos corporativos asumidos.
- **Cadena de suministro:** alineamiento de nuestros proveedores con los valores y objetivos de Cecabank.
- **Ciberseguridad:** mantenernos a la vanguardia en ciberseguridad.
- **Excelencia:** excelencia a través de la innovación y la transformación digital y mantenimiento de los niveles de satisfacción.
- **Sostenibilidad como vector de crecimiento:** anticipación de las necesidades de nuestros clientes en materia ESG.
- **Solvencia:** alcanzar los niveles de solvencia establecidos para el horizonte estratégico (2024:22-25%).

Cecabank ha diseñado este Plan de Sostenibilidad teniendo en cuenta el concepto de doble materialidad, considerando nuestros impactos en el entorno, así como el impacto de los aspectos ESG en nuestro modelo de negocio, teniendo en cuenta posibles riesgos y oportunidades.

El Plan de Sostenibilidad involucra al 100% de las áreas de la compañía, tanto a las responsables de negocio como de control, con responsabilidades específicas. Adicionalmente se han creado grupos de trabajo transversales para el desarrollo de temas específicos, que involucran a distintas áreas.

Para facilitar el seguimiento y supervisión de estos aspectos, la entidad ha fijado un cuadro de mando de indicadores ESG, complementario al cuadro de mando esencial de indicadores no financieros establecido en el Plan Estratégico. A través del cuadro de mando complementario se da seguimiento a la evolución de la entidad en todas las líneas de acción mencionadas que componen el Plan de Sostenibilidad. A lo largo de 2022, los órganos de gobierno han validado estos indicadores, asumiendo la responsabilidad de seguimiento y supervisión de los mismos. Actualmente la supervisión del cuadro de mando se ha previsto con carácter anual.

### *Plan de trabajo para la definición del Plan de Sostenibilidad: Materialidad*

El Plan de Sostenibilidad ha sido diseñado en base a una reflexión estratégica, basada al estudio de materialidad que la entidad realizó en el año 2021. Dicho estudio permitió identificar y priorizar los aspectos más relevantes para su negocio y los grupos de interés en el contexto actual. Este proceso de análisis ha permitido establecer los focos prioritarios de actuación en línea con las mejores prácticas, los requerimientos regulatorios y de los estándares, las tendencias sectoriales, así como garantizar el alineamiento de los aspectos ESG con los objetivos de negocio.

Este estudio se llevó a cabo con una metodología propia, conforme a las directrices del estándar GRI (Global Reporting Initiative) y otras mejores prácticas y recomendaciones en la materia. Para ello se siguieron los siguientes pasos:

1. Revisión de los Grupos de Interés y los canales de comunicación existentes con cada uno de ellos. De esta forma se obtuvo información relativa a sus requerimientos y expectativas.
2. Identificación de aspectos relevantes, llevado a cabo mediante un análisis interno y externo.
3. Priorización de aspectos materiales, mediante la elaboración de la matriz de materialidad y análisis de impacto (cualitativo), de los aspectos prioritarios, desde la perspectiva de doble materialidad.

### Revisión de los Grupos de Interés y canales de comunicación establecidos

Generar relaciones a largo plazo con nuestros grupos de interés es el objetivo prioritario de la política de sostenibilidad de Cecabank. Para cumplir este compromiso, la entidad establece canales de diálogo con cada uno de ellos, que le permiten identificar las necesidades, requerimientos y expectativas que estos puedan tener con respecto de la actividad de Cecabank, así como comunicar eficazmente nuestra respuesta a las mismas. El estudio de materialidad ha tenido en cuenta los grupos de interés prioritarios y los canales de diálogo establecidos en el proceso de identificación de aspectos de sostenibilidad.

| Grupos de interés externos  |                           | Grupos de interés internos |  |
|---|---------------------------|----------------------------|--|
| Cuestionarios de satisfacción<br>Reuniones periódicas<br>Servicio de atención al cliente (SAC)      | Clientes                  | Equipo Humano              | Canal ético<br>Encuestas a empleados<br>Grupos de trabajo: "Plan de Cultura"<br>Cuestionario EFR<br>Intranet, newsletters y otras comunicaciones |
| Participación en asociaciones sectoriales, grupos de trabajo y con organizaciones del tercer sector | Asociaciones              | Asociados                  | Reuniones periódicas   |
| Portal de Proveedores   | Proveedores               | Consejeros                 | Comités y Comisiones celebradas  |
| Canales de Comunicación institucionales   | Administraciones públicas | Accionistas                | Junta de accionistas<br>Plan Estratégico de negocio  |
| Medios de Comunicación y Redes Sociales   | Sociedad                  |                            |  |

### Proceso de identificación de aspectos relevantes

Cecabank identificó los aspectos relevantes mediante un análisis interno y externo en el que afloraron asuntos de interés para el sector y para la entidad, tendencias ESG y compromisos asumidos. En función de la disponibilidad de información, este análisis se llevó a cabo incorporando la perspectiva de medio-largo plazo.

Análisis interno, donde se analizaron, entre otros:

- Las prioridades estratégicas del nuevo periodo donde la sostenibilidad incorpora como valor corporativo, objetivo y dentro de los vectores de crecimiento de la entidad.
- Los compromisos asumidos por la entidad con sus grupos de interés en materia ESG: a través de las políticas, códigos, reglamentos y procedimientos de trabajo, así como la misión, visión y los valores que definen y describen el comportamiento de Cecabank.

- Información obtenida a través de los canales de comunicación con stakeholders: cuestionarios, entrevistas, Comités, entre otros.

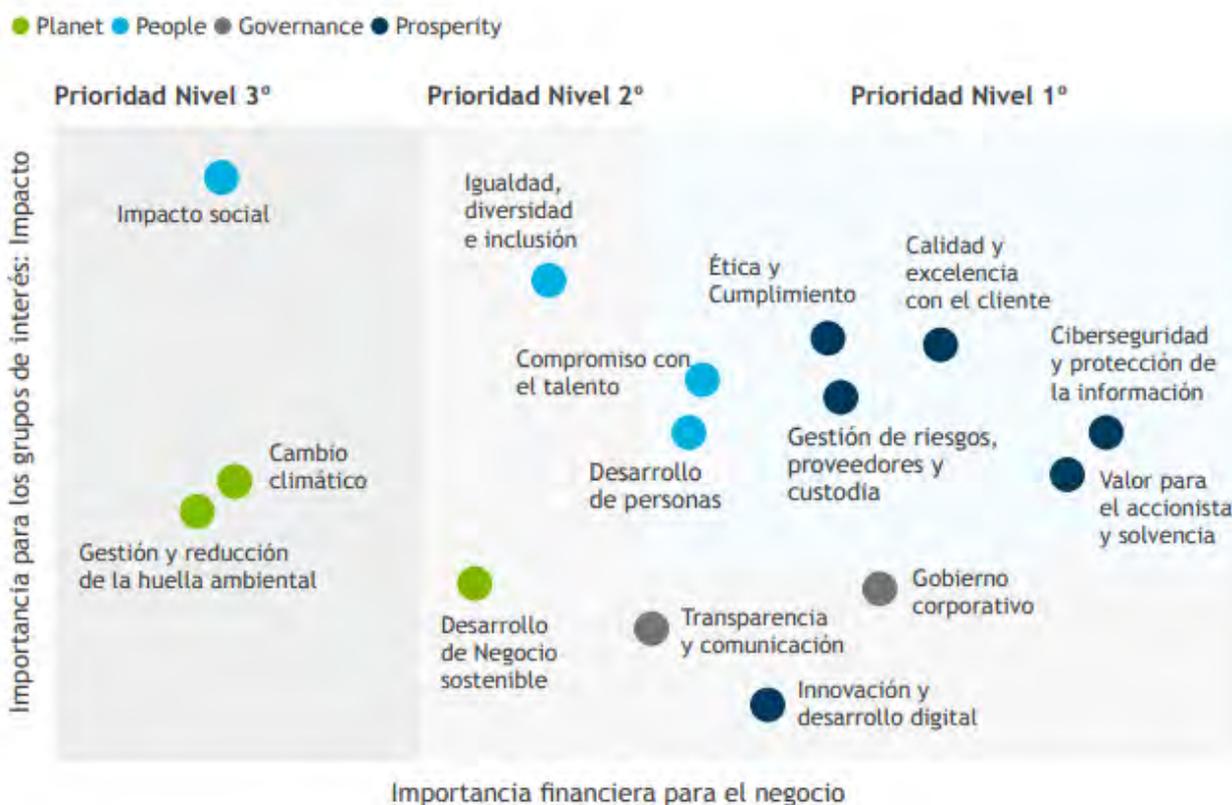
Análisis externo, donde se analizaron, entre otros:

- Demandas de información y transparencia ESG: estándares de Sostenibilidad, Analistas, análisis de medios de comunicación, entre otros.
- Tendencias en sostenibilidad y mejores prácticas sectoriales.
- Regulación vigente e iniciativas regulatorias en marcha en materia de finanzas sostenibles y sostenibilidad.

Resultado de este análisis Cecabank obtuvo un listado de 15 temas relevantes, todos ellos alineados con las tendencias sectoriales y los objetivos estratégicos de Cecabank.

### Proceso de priorización de aspectos materiales y elaboración de la matriz de materialidad

Los 15 temas identificados fueron priorizados desde la perspectiva externa, en base a la información analizada para los grupos de interés y desde la perspectiva interna para la cual se entrevistó a distintas áreas clave en materia de sostenibilidad en la entidad, así como a miembros de la Alta Dirección (Comité de Dirección y Comisión de Auditoría). Los resultados del proceso de elaboración han sido recogidos en la matriz de materialidad, que estructura los 15 aspectos en 3 niveles de prioridad.



La matriz de materialidad pone de manifiesto que todos los temas materiales identificados son de elevada importancia para la entidad y sus grupos de interés, siendo los temas de prioridad 1, aquellos relacionados con los aspectos estratégicos de generación de valor a clientes y accionistas, posicionamiento como tercero

de confianza ante el nuevo marco regulatorio y de gestión de riesgos, así como la atracción y retención de talento diverso, especializado y comprometido.

Este análisis se completa con el análisis de impactos y riesgos y oportunidades en los temas de prioridad 1. Cecabank entiende que estos asuntos contribuyen en mayor medida a la creación de valor a largo plazo e incorpora la doble visión de materialidad: impacto del entorno social y medio ambiental sobre Cecabank “Perspectiva de fuera a dentro” y del impacto de Cecabank sobre el entorno medio ambiental y social “Perspectiva de dentro a fuera”.

| Aspectos de Prioridad 1                       | Impactos en el entorno   | Riesgos y oportunidades   | Respuesta de Cecabank   |
|---|--|---|---|
| Ciberseguridad y Protección de la Información | <p>La protección de la información y ciberseguridad son clave para asegurar los objetivos de negocio y el posicionamiento con los grupos de interés, generando confianza en reguladores, inversores, clientes y sociedad.</p> <p>Mantener el elevado nivel de desempeño de Cecabank y dada la rápida evolución de estos aspectos, hace necesario una permanente inversión en nuevas soluciones de ciberseguridad y en formación para la especialización del equipo humano.</p> | <p>El buen desempeño de la entidad en estos aspectos tiene un impacto directo en los grupos de interés, ya que permite mantener la confianza de Reguladores, Clientes, Asociados, etc., en Cecabank y proteger sus intereses.</p> <p>Por su parte, empleados y proveedores perciben un nivel alto de exigencia y necesidad de especialización.</p> <p>Impacto en los ODS 8 y 9.</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Plan de Ciberseguridad.</li> <li>- Formación e información continua a empleados.</li> <li>- Seguimiento continuado de indicadores por parte de la Alta Dirección.</li> </ul> |
| Valor para el Accionista y Solvencia          | <p>Generar valor y conservar la confianza de los clientes y accionistas es esencial para Cecabank y por ello entre sus objetivos estratégicos se encuentra mantener un elevado grado de solvencia.</p>   | <p>Mantener un buen desempeño de este aspecto impacta en todos los grupos de interés de la entidad, generando valor y riqueza y seguridad en los mismos.</p> <p>Impacto en los ODS 8 y 11.</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Plan Estratégico.</li> <li>- Marco de Gestión de Riesgos y modelo basado en 3 líneas de defensa.</li> </ul>  |

| Aspectos de Prioridad 1                    | Impactos en el entorno   | Riesgos y oportunidades  | Respuesta de Cecabank  |
|--|--|--|--|
| <p>Calidad y Excelencia con el Cliente</p> | <p>Para Cecabank, la satisfacción de sus clientes es una prioridad. El buen desempeño de este aspecto ha permitido fidelizar e incrementar la base de clientes, favoreciendo las relaciones duraderas y de confianza. No obstante, mantener el nivel actual requiere inversión en innovación, formación y ejecución de planes de mejora continua.</p>  | <p>Ofrecer un servicio basado en la excelencia a los clientes tiene un impacto directo en la construcción de relaciones a largo plazo y la satisfacción de sus demandas. En el resto de los grupos de interés, destaca el impacto en accionistas, donde la calidad y excelencia se traducen en una mayor rentabilidad. Por su parte, empleados y proveedores perciben un nivel alto de exigencia y necesidad de especialización.<br/>Impacto en los ODS 8 y 17.</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Sistemas de Gestión de Calidad.</li> <li>- Comunicación continua con clientes.</li> <li>- Formación y especialización de empleados en los distintos ámbitos.</li> </ul> |
| <p>Ética y Cumplimiento</p>                | <p>Cecabank aplica los más altos estándares de buen gobierno, ética, cumplimiento y responsabilidad, tanto entre los profesionales que integran la entidad, como en las relaciones con sus grupos de interés. Esto permite establecer relaciones duraderas, basadas en la confianza. Adicionalmente minimiza los riesgos reputacionales y penales, que ya son contemplados por la entidad en su modelo de riesgos.</p> | <p>Mantener las exigencias corporativas en materia de Ética y cumplimiento genera relaciones de confianza con la entidad, ya que los grupos de interés identifican el alineamiento con sus valores y objetivos.</p> <p>Destacamos a los empleados, que mejoran su sentimiento de pertenencia. Además, este comportamiento tiene un impacto en el incremento de valor para los accionistas, ya que se reduce la probabilidad de ocurrencia de eventos de riesgos penales y/o reputacionales.<br/>Impacto en los ODS 8, 10 y 16.</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Sistema de Gestión de Cumplimiento Penal.</li> <li>- Código de Conducta Corporativo y su mecanismo de denuncias.</li> </ul>   |

| Aspectos de Prioridad 1                           | Impactos en el entorno   | Riesgos y oportunidades   | Respuesta de Cecabank  |
|---|--|---|--|
| <p>Gestión de riesgos, proveedores y custodia</p> | <p>La adecuada gestión de estos aspectos permite mantener una estructura de resultados estable, recurrente y orientada a la preservación de valor con el fin de garantizar el ordenado crecimiento de la entidad en el largo plazo, así como mantener una adecuada planificación de capital y mantenimiento de recursos para atender a sus compromisos en el corto y largo plazo. En caso contrario, la materialización de eventos de riesgos no gestionados podría suponer una reducción del desempeño.</p> | <p>La gestión de este aspecto tiene un impacto directo en el accionista, ya que la adecuada gestión de riesgos aporta seguridad y protección de su capital.</p> <p>Para otros grupos de interés como empleados o sociedad esto se traduce en una mayor estabilidad laboral y generación de riqueza.</p> <p>Impacto en los ODS 8, 12, 16 y 17.</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Marco de Gestión de Riesgos y modelo basado en 3 líneas de defensa.</li> <li>- Marco de Tolerancia al Riesgo.</li> </ul>  |
| <p>Compromiso con el talento</p>                  | <p>Cecabank mantiene con sus empleados relaciones que favorecen la integridad, el respeto entre las personas, la seguridad y salud en el trabajo, el desarrollo profesional, la igualdad de oportunidades y el trato no discriminatorio, entre otros. Estos aspectos y las condiciones de trabajo que se ofrecen a los empleados de la entidad permiten tener una baja tasa de rotación y, por tanto, una mayor eficiencia operacional, reduciendo los costes asociados a la atracción y formación.</p>      | <p>Los empleados de Cecabank poseen unas condiciones laborales ventajosas en aspectos como los financieros, seguro de vida, póliza de asistencia sanitaria, conciliación, entre otros.</p> <p>La retención del talento a su vez permite asegurar unos buenos resultados financieros para accionistas y un mayor nivel de servicio, fruto de los altos niveles de satisfacción de los empleados.</p> <p>Impacto en los ODS 3, 5, 8 y 10.</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Plan Crece+.</li> <li>- Plan de Cultura.</li> <li>- Certificación Empresa Familiarmente Responsable.</li> <li>- 100% de empleados bajo convenio corporativo.</li> <li>- Canales de comunicación con empleados.</li> <li>- Plan de Retribución y Beneficios Sociales.</li> </ul> |

| Aspectos de Prioridad 1 | Impactos en el entorno   | Riesgos y oportunidades   | Respuesta de Cecabank   |
|-------------------------|--|---|---|
| Desarrollo de personas  | Cecabank incluye como uno de sus valores corporativos la especialización del equipo humano. Para ello lleva a cabo planes de formación, apostando por la participación en proyectos multidisciplinares, favoreciendo la atracción y retención de clientes. | <p>Las acciones en relación con este aspecto tienen un impacto directo en los empleados de Cecabank, permitiéndoles crecer profesionalmente y dotarles de herramientas para la realización de sus objetivos profesionales.</p> <p>A su vez, la especialización favorece una mayor rentabilidad derivada de unos mejores resultados y una mejora del nivel de servicio percibido por los clientes.</p> <p>Impacto en los ODS 4, 5, 8 y 10.</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Plan Crece+</li> <li>- Programas de formación continuados en diversas materias y competencias personales.</li> </ul> |

## 2. People

### 2.1. Nuestro talento

#### Talento

Uno de los ejes de actuación definidos en el Plan de Sostenibilidad de Cecabank es el de la gestión responsable y sostenible del talento. Las diferentes políticas relacionadas con la gestión de los profesionales establecen los principios de igualdad, integración y no discriminación en el ámbito laboral.

Cecabank contaba a cierre del ejercicio 2022, con 472 empleados/as en España y 4 en la red exterior de oficinas (1 empleado en Fráncfort, 1 empleado en Londres, y 2 empleados en Lisboa)<sup>8</sup>.

Los empleados de Cecabank en España se distribuyen de la siguiente manera:

|              | 2021       | 2022       |
|--------------|------------|------------|
| Mujeres      | 233        | 240        |
| Hombres      | 225        | 232        |
| <b>Total</b> | <b>458</b> | <b>472</b> |

<sup>8</sup> En el reporte de los demás indicadores del Estado de Información No Financiera relativos al apartado de "Nuestro Talento", han sido excluidos los datos relativos a los empleados de las oficinas situadas fuera de España, los cuales representan solamente un 0,84% del total de los empleados de Cecabank. Asimismo, no se incluyen los 2 empleados de Trionis.

Distribución por edad y niveles<sup>9</sup>:

| Rango de edad | Mujeres    | Hombres    | Total      |
|---------------|------------|------------|------------|
| > 50          | 64         | 64         | 128        |
| 30 - 50       | 166        | 152        | 318        |
| <30           | 10         | 16         | 26         |
| <b>Total</b>  | <b>240</b> | <b>232</b> | <b>472</b> |

| Nivel profesional    | Mujeres    | Hombres    | Total      |
|----------------------|------------|------------|------------|
| GRUPO 1 - NIVEL I    | 3          | 5          | 8          |
| GRUPO 1 - NIVEL II   | 2          | 3          | 5          |
| GRUPO 1 - NIVEL III  | 11         | 18         | 29         |
| GRUPO 1 - NIVEL IV   | 17         | 23         | 40         |
| GRUPO 1 - NIVEL V    | 27         | 35         | 62         |
| GRUPO 1 - NIVEL VI   | 46         | 49         | 95         |
| GRUPO 1 - NIVEL VII  | 36         | 30         | 66         |
| GRUPO 1 - NIVEL VIII | 58         | 30         | 88         |
| GRUPO 1 - NIVEL IX   | 10         | 7          | 17         |
| GRUPO 1 - NIVEL X    | 8          | 8          | 16         |
| GRUPO 1 - NIVEL XI   | 7          | 6          | 13         |
| GRUPO 1 - NIVEL XII  | 14         | 13         | 27         |
| GRUPO 1 - NIVEL XIII | 0          | 1          | 1          |
| GRUPO 1 - NIVEL XIV  | 0          | 1          | 1          |
| GRUPO 2 - NIVEL I    | 0          | 1          | 1          |
| GRUPO 2 - NIVEL II   | 0          | 1          | 1          |
| GRUPO 2 - NIVEL IV   | 1          | 1          | 2          |
| <b>Total</b>         | <b>240</b> | <b>232</b> | <b>472</b> |

Todos los empleados de Cecabank disfrutan de un contrato indefinido<sup>10</sup> y trabajan a tiempo completo<sup>11</sup>.

Durante el año 2022, se han producido 50 bajas, de las que 1 fue despido<sup>12</sup>. El despido fue de un hombre del grupo I nivel VI con una edad superior a los 50 años. Durante 2022, se han producido 64 altas nuevas de empleados y empleadas, 28 mujeres y 36 hombres.

<sup>9</sup> La comparativa con el año 2021 de las tablas más relevantes de empleados se encuentra en los anexos II y III.

<sup>10</sup> El Consejero Delegado está vinculado a la entidad por un contrato de carácter mercantil no sometido a la legislación laboral.

<sup>11</sup> Sólo cuatro de los Directivos disponen de contrato a tiempo parcial al trabajar en Ceca y Cecabank.

<sup>12</sup> En las tablas del Anexo II se adjunta comparativa de despidos por sexo y edad del 2021 y 2022.

| Sexo    | ERE | Cese voluntario | Despido | Suspensión Contrato | No superación periodo de prueba | Desvinculación Voluntaria | Jubilación | Total |
|---------|-----|-----------------|---------|---------------------|---------------------------------|---------------------------|------------|-------|
| Mujeres | 20  | 0               | 0       | 0                   | 1                               | 0                         | 0          | 21    |
| Hombres | 15  | 5               | 1       | 1                   | 5                               | 1                         | 1          | 29    |
| Total   | 35  | 5               | 1       | 1                   | 6                               | 1                         | 1          | 50    |

| Intervalo Edad | ERE | Cese voluntario | Despido | Suspensión Contrato | No superación periodo de prueba | Desvinculación Voluntaria | Jubilación | Total |
|----------------|-----|-----------------|---------|---------------------|---------------------------------|---------------------------|------------|-------|
| > 50           | 35  | 0               | 1       | 1                   | 0                               | 1                         | 1          | 39    |
| 30 - 50        | 0   | 5               | 0       | 0                   | 4                               | 0                         | 0          | 9     |
| < 30           | 0   | 0               | 0       | 0                   | 2                               | 0                         | 0          | 2     |
| Total          | 35  | 5               | 1       | 1                   | 6                               | 0                         | 1          | 50    |

#### Incorporaciones

| Grupo y Nivel      | < 30 | 30 - 50 | > 50 | Total |
|--------------------|------|---------|------|-------|
| GRUPO 1 - NIV.IV   | 0    | 1       | 0    | 1     |
| GRUPO 1 - NIV.V    | 0    | 1       | 0    | 1     |
| GRUPO 1 - NIV.VI   | 0    | 8       | 0    | 8     |
| GRUPO 1 - NIV.VII  | 0    | 7       | 2    | 9     |
| GRUPO 1 - NIV.VIII | 0    | 14      | 0    | 14    |
| GRUPO 1 - NIV.IX   | 0    | 3       | 0    | 3     |
| GRUPO 1 - NIV.X    | 1    | 6       | 0    | 7     |
| GRUPO 1 - NIV.XI   | 3    | 2       | 0    | 5     |
| GRUPO 1 - NIV.XII  | 6    | 6       | 0    | 12    |
| GRUPO 1 - NIV.XIII | 2    | 0       | 0    | 2     |
| GRUPO 1 - NIV.XIV  | 0    | 1       | 0    | 1     |
| GRUPO 2 - NIV.IV   | 0    | 0       | 1    | 1     |
| Total              | 12   | 49      | 3    | 64    |

La entidad puso en marcha en 2021 el Plan CRECE+, continuando con el Plan de Transformación de Recursos Humanos dentro del Plan Estratégico 2017-2020, donde se integran diferentes líneas con el objetivo de avanzar en las diferentes fases de ciclo de gestión de Recursos Humanos, favoreciendo el crecimiento y desarrollo profesional de sus empleados, dándoles la posibilidad de conocer nuevas formas de trabajo, adquirir conocimientos en distintas áreas y potenciar su empleabilidad interna.

La iniciativa prioritaria del Plan CRECE+ ha sido el Plan de Captación del Talento, que actualmente está ejecutado a más del 95%. Dicho Plan ha permitido en el año 2022 incorporar 64 nuevos perfiles a la entidad, de esta forma se ha logrado integrar nuevos perfiles polivalentes y digitales, con habilidades y competencias que garantizan: excelencia, innovación, compromiso e ilusión.

Durante 2022 se han producido 17 movimientos internos en la entidad, de los cuales 13 han sido mujeres y 4 hombres, cifra similar a la de 2021, donde la distribución por género fue de 9 mujeres y 8 hombres.

Movimientos internos

| Intervalo edad | Hombres  | Mujeres   | Total     |
|----------------|----------|-----------|-----------|
| > 50           | 3        | 5         | 8         |
| 30 - 50        | 1        | 8         | 9         |
| <30            | 0        | 0         | 0         |
| <b>Total</b>   | <b>4</b> | <b>13</b> | <b>17</b> |

## Condiciones de trabajo

### Formación

Ligado al Plan Estratégico y, en concreto, a la iniciativa de Gestión del Talento Crece+ nace el plan anual de Desarrollo y Formación de Cecabank, que arranca analizando las necesidades de nuestros profesionales, con el objetivo de implantar mejoras y seguir evolucionando para que todos ellos estén preparados para las necesidades y exigencias del mercado, de los clientes y de los organismos reguladores. Integra diferentes áreas de conocimiento, que abarcan múltiples ámbitos como regulación y normativa, finanzas, TI, competencias digitales, management, salud y bienestar, e idiomas.

Durante el ejercicio 2022 hemos reactivado las formaciones presenciales, aprovechando la vuelta a las oficinas y los nuevos espacios diseñados para trabajar y formarse, sin olvidar que ahora tenemos un modelo híbrido en el que coexisten trabajo presencial y teletrabajo, lo que exige esa misma bimodalidad en las acciones formativas que lanzamos.

Hemos diseñado y puesto en marcha programas nuevos como Liderar Dejando Huella, cuyo objetivo es desarrollar las habilidades directivas de los gerentes del banco. También lanzamos la primera edición del programa Liderazgo Femenino, en el que participaron 15 compañeras. Además, hemos continuado consolidando otras formaciones como el Programa de Transformación Digital en el Entorno Financiero, del cual hemos celebrado la 5ª edición, o la 2ª edición del curso Blockchain y Criptoactivos. También, hemos continuado con la oferta de contenidos que priorizan la salud emocional de los trabajadores, y, a nivel técnico, mejorando las competencias informáticas y de ciberseguridad.

Adicionalmente y ligado a nuestro plan de captación de Talento, Cecabank cuenta con un programa de onboarding para dar la bienvenida a las nuevas incorporaciones. Este programa incluye una serie de formaciones online obligatorias y voluntarias sobre aspectos como el Código de Conducta, Ciberseguridad, Prevención de Riesgos Laborales, Eficiencia Energética, Igualdad de Género y Diversidad, entre otras, y una sesión presencial de team building con realidad aumentada en la que se trabajan aspectos de colaboración, gestión de la incertidumbre y equipos de alto rendimiento.

Durante 2022 hemos aumentado la oferta de contenidos, además de seguir potenciado los programas de especialización in-company, demostrando que este enfoque supone una mayor adaptación a nuestras necesidades, una reducción de horas de formación y un aumento de la eficiencia del presupuesto, sin reducir la calidad de los programas ni el nivel de satisfacción de los alumnos. En todo este proceso nos seguimos apoyando en nuestra plataforma Learning Cloud, que está integrada con la web de formación, donde se registran todas las acciones formativas desarrolladas por los profesionales que trabajan en Cecabank. Asimismo, integra en su currículum toda esa actividad y permite a los responsables visualizar los cursos solicitados por sus equipos y el estado en el que se encuentran.

Tras la renovación de nuestra alianza con el programa Empowering Women's Talent, también nos hemos adherido a Diversity Leading Company, reforzando así nuestro objetivo de sensibilizar a toda la organización en la riqueza de tener plantillas diversas, así como potenciar el afloramiento de talento femenino a posiciones de responsabilidad.

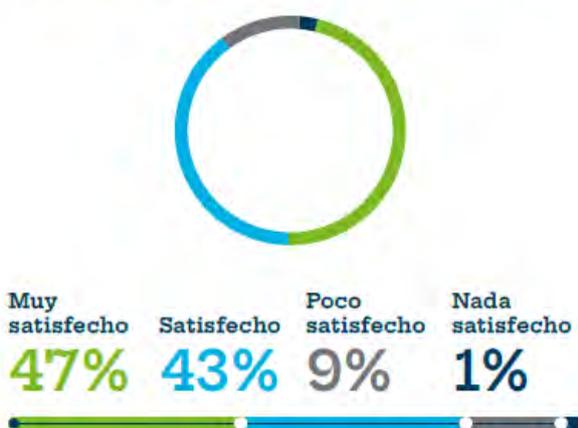
A continuación, se muestran las horas de formación por categoría profesional según convenio, que han supuesto un total de 19.183 horas en 2022:

**HORAS DE FORMACIÓN POR NIVELES<sup>13</sup>**

|                | I   | II  | III   | IV    | V     | VI    | VII   | VIII  | IX  | X   | XI  | XII   | XIII | XIV | Total  |
|----------------|-----|-----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----|-----|-----|-------|------|-----|--------|
| <b>Grupo 1</b> | 239 | 364 | 2.610 | 2.222 | 2.505 | 2.963 | 2.006 | 2.659 | 586 | 886 | 728 | 1.050 | 86   | 22  | 18.926 |
| <b>Grupo 2</b> | 2   | 3   | 0     | 252   | 0     | 0     | 0     | 0     | 0   | 0   | 0   | 0     | 0    | 0   | 257    |
| <b>Total</b>   | 241 | 367 | 2.610 | 2.474 | 2.505 | 2.963 | 2.006 | 2.659 | 586 | 886 | 728 | 1.050 | 86   | 22  | 19.183 |

| Descripción del indicador   | Unidades del Indicador | 2021  | 2022  |
|---|------------------------|-------|-------|
| % de titulados universitarios superiores y medios (Ingenieros superiores, Licenciados o Diplomados) | Porcentaje (%)         | 77%   | 88%   |
| Horas de formación de empleados Cecabank España   | Horas por empleado     | 42    | 41    |
| Inversión en formación para empleados en España   | Euros por empleado     | 923 € | 988 € |

**Valoración Global de Formación 2022**



**NPS de Formación 2022**



Como parte del compromiso de Cecabank para promover el empleo y renovar el talento interno, hemos renovado un año más la colaboración con centros universitarios y escuelas de negocios para la realización de prácticas universitarias, formalizando 13 becas de fin de grado. En noviembre lanzamos la segunda edición del Programa Nido, con una excelente acogida por parte de instituciones y alumnos. En total se han

<sup>13</sup> La comparativa con el año 2021 de horas de formación se puede ver en el Anexo III.

incorporado al programa de prácticas 9 estudiantes, que se unen a los 9 jóvenes de la primera edición que finalizaron sus prácticas en junio. Durante 9 meses han recibido formación específica y han podido colaborar en la operativa de la entidad, participando en su actividad diaria.

### Remuneración

Cecabank cuenta con una Política general de remuneraciones en la que se establecen, entre otros aspectos, los principios generales del sistema de remuneraciones, así como sus características esenciales, los requerimientos específicos de cada colectivo y el modelo de gobernanza.

Para el cálculo de la remuneración media de los miembros de la plantilla se ha tenido en cuenta al 100% de la plantilla de Cecabank en España, en base a datos a cierre del ejercicio 2022.

Dentro de Cecabank existen dos colectivos diferenciados en la medida en que determinadas personas (Colectivo 1) tienen un sistema de retribución variable específico que podría llegar al 200% de su retribución fija y que, de conformidad con la normativa prudencial en materia de remuneraciones está sometida a diferimiento, pago en instrumentos no pecuniarios, así como a las cláusulas de “malus” y “claw back”.

A continuación, se muestran la remuneración media por sexo, edad y nivel de categoría profesional según convenio<sup>14</sup> y según diferenciación colectivo 1 y colectivo 2.

| Remuneración media por sexo | 2021     | 2022     |
|-----------------------------|----------|----------|
| Hombres                     | 78.326 € | 80.708   |
| Mujeres                     | 63.658 € | 66.783 € |

| Retribución media por sexo Colectivo 1 | 2021      | 2022      |
|--|-----------|-----------|
| Hombres                                | 146.879 € | 172.501 € |
| Mujeres                                | 124.956 € | 137.020 € |

| Retribución media por sexo Colectivo 2 | 2021     | 2022     |
|--|----------|----------|
| Hombres                                | 71.380 € | 72.642 € |
| Mujeres                                | 61.135 € | 64.078 € |

<sup>14</sup> Existen 2 empleados del grupo profesional 2 (oficios varios) que han sido equiparados a niveles X y XII en función de su remuneración.

| Remuneración media por categoría profesional | 2021     | 2022            |
|--|----------|-----------------|
| Nivel I                                      | 194.062€ | 227.860€        |
| Nivel II                                     | 124.702€ | 123.640€        |
| Nivel III                                    | 136.787€ | 151.300€        |
| Nivel IV                                     | 89.450€  | 89.491€         |
| Nivel V                                      | 80.438€  | 87.219€         |
| Nivel VI                                     | 71.753€  | 73.470€         |
| Nivel VII                                    | 60.657€  | 62.217€         |
| Nivel VIII                                   | 50.921€  | 53.061€         |
| Nivel IX                                     | 51.404€  | 55.640€         |
| Nivel X                                      | 31.700€  | 40.532€         |
| Nivel XI                                     | 23.359€  | 35.145€         |
| Nivel XII                                    | 12.667€  | 29.818€         |
| Nivel XIII                                   | -        | _ <sup>15</sup> |
| Nivel XIV                                    | -        | _ <sup>16</sup> |

La remuneración por grupos de edad presenta el siguiente detalle:

| Remuneración media por grupos de edad | 2021                  | 2022    |
|---------------------------------------|-----------------------|---------|
| <30                                   | 10.151€ <sup>17</sup> | 29.246€ |
| 30-50                                 | 69.743€               | 71.830€ |
| >50                                   | 78.689€               | 83.444€ |

Partiendo de estos mismos datos, con carácter complementario y aplicando la metodología establecida por el Ministerio de Igualdad a través de su herramienta de cálculo del registro retributivo<sup>18</sup>, de conformidad

<sup>15</sup> Por temas de confidencialidad, no se incluye información salarial de esta categoría, dado que está compuesta por una única persona.

<sup>16</sup> Por temas de confidencialidad, no se incluye información salarial de esta categoría, dado que está compuesta por una única persona.

<sup>17</sup> Los datos han sido calculados por Cecabank a través de la herramienta de registro retributivo publicada por el Ministerio de Igualdad en función de las retribuciones medias efectivamente percibidas en atención a los días de trabajo efectivos por lo que el dato sale desvirtuado en el año 2021 donde se produjeron 12 incorporaciones durante los meses de noviembre y diciembre de personas menores de 30 años.

<sup>18</sup> <https://www.igualdadenlaempresa.es/asesoramiento/herramientas-igualdad/home.htm>.

con la obligación establecida en artículo 27 del Estatuto de los Trabajadores, Cecabank ha procedido a realizar el cálculo de la brecha salarial teniendo en cuenta la retribución media efectiva por sexos.

Teniendo en cuenta dicha variable, la brecha salarial quedaría situada en un 17% en el año 2022.

| Media de remuneración | 2021     | 2022     |
|-----------------------|----------|----------|
| Hombres               | 78.326 € | 80.708 € |
| Mujeres               | 63.658 € | 66.783 € |
| Media total           | 70.948 € | 73.732 € |
| Brecha Salarial       | 19%      | 17%      |

En función de los colectivos existentes en Cecabank el desglose de esta, tendría el siguiente detalle:

| Remuneración media por género |             | 2021      | 2022      |
|-------------------------------|-------------|-----------|-----------|
| Hombres                       | Colectivo 1 | 146.879 € | 172.501 € |
| Hombres                       | Colectivo 2 | 71.380 €  | 72.642 €  |
| Mujeres                       | Colectivo 1 | 124.956 € | 137.020 € |
| Mujeres                       | Colectivo 2 | 61.135 €  | 64.078 €  |

| Brecha Salarial |  | 2021 | 2022 |
|-----------------|--|------|------|
| Colectivo 1     |  | 15%  | 21%  |
| Colectivo 2     |  | 14%  | 12%  |

Al cierre del ejercicio existen 10 consejeros en Cecabank, de los que 7 son hombres y 3 mujeres. Los consejeros de Cecabank únicamente perciben, por su función de consejeros, ingresos de la entidad por las dietas de asistencia tanto al Consejo de Administración como a los Comités. En el ejercicio 2022 el importe medio cobrado por cada consejero ha sido de 34.828 euros para los hombres (en 2021 fue de 31.921 euros) y de 57.931 para las mujeres (en 2021 fue 57.242 euros), en función de las sesiones a las que han acudido. No obstante, uno de los consejeros no cobra dietas por la asistencia al Consejo o a los Comités.

Con respecto a la Alta Dirección, Cecabank cuenta con 8 directivos, de los cuales 5 son hombres y 3 son mujeres. La remuneración media ascendió a 201,96 miles de euros en el caso de las mujeres (170,53 en 2021) y 207,22 miles de euros para el caso de los hombres (175,68 en 2021), excluyéndose del cálculo a la Dirección Corporativa Financiera dada la especialidad de su régimen de retribución variable.

La representación de mujeres en la Alta Dirección y en el Consejo tenderá a evolucionar al alza con objeto de alcanzar una presencia equilibrada de hombres y mujeres, teniendo en cuenta las vacantes que se produzcan.

### *Beneficios Sociales*

Cecabank ofrece beneficios sociales para sus empleados buscando con ello motivar, retener y fidelizar a sus trabajadores.

Los principales beneficios sociales que Cecabank ofrece a sus empleados son los siguientes:

- Condiciones financieras preferentes.
- Plan de Pensiones para todos los miembros de la plantilla.
- Seguro colectivo de vida.
- Póliza de asistencia sanitaria para los miembros de la plantilla.
- Ayudas para guardería y para la formación de hijos e hijas del personal.
- Ayudas para la formación de la propia persona trabajadora.
- Obsequio de Navidad para los hijos e hijas del personal.

La inversión por cada persona trabajadora en materia de beneficios sociales realizada por la entidad en 2022 asciende a un total de 3.450 euros.

Adicionalmente, desde el año 2018 Cecabank cuenta con un plan de retribución flexible para los miembros de su plantilla que permite a éstos contratar productos y servicios con condiciones preferentes y en algunos casos con beneficios fiscales, cuando la normativa fiscal así lo contempla.

En la actualidad, los productos que forman parte del plan de retribución flexible Ckb.Flex son los siguientes:



Cheque guardería.



Cheque formación.



Tarjeta de transporte.



Tarjeta comida.



Seguro médico para cónyuges, parejas e hijos de la persona empleada.

La implantación de Ckb.Flex se ha consolidado de manera firme en la plantilla de tal manera que un 76% tiene al menos un producto contratado a través del sistema de retribución flexible, siendo el total de productos contratados al cierre del ejercicio 2022 de 1.002 contrataciones.

Los productos más demandados son los siguientes:



Seguro médico para familiares de empleados: contratado por un 53% de los miembros de la plantilla.



Tarjeta de transporte: contratado por un 60 % de la plantilla.

Como consecuencia de la progresiva vuelta a la normalidad en la actividad en la prestación de servicios de manera presencial en las instalaciones de la entidad, se aprecia un incremento notable de las contrataciones en los productos que llevan asociados al transporte, así como al consumo en locales de restauración.

Así mismo, entre la plantilla de la entidad cada vez es más conocida la posibilidad de aplicar este sistema a la financiación de acciones formativas.

## Conciliación e igualdad

### Conciliación

Dentro del Plan de Recursos Humanos vinculado al Plan Estratégico 2022-2024, la entidad ha propiciado la implantación de un sistema de flexibilidad horaria y de teletrabajo.

Ambos aspectos han sido consensuados con la representación laboral de Cecabank a través de la firma de dos acuerdos laborales con la representación legal de los trabajadores (RLT) presentes en la entidad.

El 1 de enero de 2022 entró en vigor un nuevo acuerdo de teletrabajo con la totalidad de la representación laboral el cual ya se encuentra adaptado a todas las exigencias de la Ley de trabajo a distancia y que Cecabank aplicará con independencia de que la modalidad de teletrabajo supere o no el 30% de la jornada laboral. Asimismo, se ha contemplado la posibilidad de que las mujeres embarazadas puedan teletrabajar durante todo el periodo de gestación. Dicho acuerdo, desarrolla también el derecho a la desconexión digital que fue regulado por primera vez por convenio colectivo de las Cajas y Entidades Financieras de Ahorro para el periodo 2019-2023 y que entró en vigor el 3 de diciembre de 2020. La organización del trabajo de Cecabank se basa en el convenio colectivo de las Cajas y entidades Financieras de Ahorro, mejorando por contrato las condiciones y aplicando medidas compensatorias a los empleados a través de un mayor número de días de vacaciones y mayor remuneración. El 100% de los empleados de la entidad están cubiertos por convenio.

Es de destacar que el convenio colectivo sectorial contempla nuevas medidas para fomentar los aspectos de conciliación de la vida laboral y personal, habiéndose acordado las siguientes medidas:

- Posibilidad de aplicar la reducción de jornada sólo a las tardes de trabajo efectivo en el horario unificado en el caso de cuidado o guarda legal de menores de 12<sup>19</sup> años o una persona con discapacidad que no desempeñe una actividad retribuida para el horario general.<sup>20</sup>
- Disfrute de 15 días de lactancia a acumular tras el permiso de maternidad.
- Creación de un permiso retribuido de hasta 3 meses de duración en el caso de supuestos de violencia de género que impliquen un cambio de domicilio.
- Computo de todos los permisos (a excepción del permiso de nupcialidad) en días laborables.

En cuanto a permisos parentales, los empleados que han disfrutado de estos permisos son los siguientes:

<sup>19</sup> Mejorado por Cecabank hasta los 14 años.

<sup>20</sup> Extendido en Cecabank para el horario unificado establecido en el Acuerdo Laboral de jornada y horarios de 6 de agosto de 2021.

|      | Mujeres | Hombres | Total |
|------|---------|---------|-------|
| 2021 | 7       | 4       | 11    |
| 2022 | 3       | 4       | 7     |

Adicionalmente Cecabank cuenta con la Asociación Cultural de Empleados de Cecabank o “Grupo de Empresa”. Esta asociación tiene como fines el desarrollo y organización de toda clase de actividades encaminadas a favorecer el ocio y la educación en el tiempo libre de los asociados y sus familias mediante el desarrollo de actividades culturales, deportivas, infantiles y familiares y turísticas.

Se pretende que a través de todas las actividades impulsadas desde la Asociación se establezcan lazos de amistad y compañerismo entre todas las personas asociadas, se fomente positivamente las relaciones interpersonales entre todos los miembros, así como ayudar a mejorar y conciliar la vida laboral y familiar.

### Igualdad

Cecabank cuenta con un Plan de Igualdad entre mujeres y hombres y conciliación de la vida familiar y laboral. En los años siguientes a 2017, fecha de su modificación, se han elaborado estudios pormenorizados en materia de igualdad (brecha salarial, actualización del diagnóstico de situación y medidas de conciliación) y se ha trabajado en acciones formativas en materia de diversidad para toda la plantilla.

El Plan de Igualdad, regula las funciones de la Comisión de Igualdad, establece medidas de acción positiva y recoge las mejoras que en medidas de conciliación de la vida familiar y laboral han sido acordadas entre la representación laboral de los/las trabajadores/as y la entidad.

Por otro lado, Cecabank dispone de un Protocolo de actuaciones en el caso de denuncia de acoso laboral, acoso sexual y por razón de sexo en Cecabank. Es un acuerdo laboral firmado con la totalidad de la representación laboral de la plantilla y regula, por primera vez, el acoso laboral.

Los principales objetivos del Plan de Igualdad son la aplicación efectiva del principio de igualdad entre mujeres y hombres, el fomento de la presencia del sexo menos representado en los puestos o funciones de decisión, mejorando las posibilidades de acceso de la mujer a lugares de responsabilidad, la reducción de las desigualdades y la conciliación de la vida familiar, personal y laboral. Además, garantiza planes de formación que faciliten por igual el desarrollo de habilidades y competencias sin distinción de género.

Cecabank cuenta también con los siguientes acuerdos en esta materia:

- Acuerdo laboral en materia de teletrabajo y derecho a la desconexión digital.
- Acuerdo de flexibilidad horaria.
- Guía práctica de lenguaje inclusivo.
- Guía de medidas, ayudas y beneficios.

Dentro del plan de acción para obtener reconocimientos en esta materia, se ha trabajado en la obtención del Certificado EFR (Empresa Familiarmente Responsable) que otorga la Fundación Másfamilia, consiguiendo la concesión en 2021 y obteniendo el informe de evaluación favorable en la auditoría externa EFR Aenor en mayo de 2022.

En el año 2022 Cecabank sigue adherida al Empowering Women’s Talent y ha conseguido el reconocimiento como Diversity Leading Company.

La entidad ha incorporado la componente de diversidad en sus procesos de selección, tanto en plantilla como a través de ETTs. Actualmente, hay dos personas con discapacidad prestando servicios a través de la ETT y tres personas que forman parte de la plantilla. En 2021 Cecabank tenía dos personas en plantilla y

tres personas a través de ETT. Además, Cecabank colabora con entidades que promueven la inclusión de personas con discapacidad en el entorno laboral.

| Descripción del indicador                  | Unidades       | 2021 | 2022 |
|--|----------------|------|------|
| Nº empleados/as totales en Cecabank España | Número         | 458  | 472  |
| Porcentaje de mujeres en Cecabank España   | Porcentaje (%) | 51%  | 51%  |

## Seguridad y Salud

De acuerdo con la legislación aplicable, la responsabilidad sobre la implantación, aplicación e integración del Sistema de Prevención de Riesgos Laborales corresponde a la Dirección de la entidad. En Cecabank, la organización de los recursos necesarios para el desarrollo de las actividades preventivas se ha diseñado con arreglo a la modalidad de Servicio de Prevención Ajeno, que cubre las especialidades preventivas de: Higiene Industrial y Ergonomía y Psicología Aplicada, Medicina del Trabajo y Seguridad en el Trabajo.

Cecabank dispone de un Plan de Prevención en el que se establece un conjunto de normas y procedimientos a través de los cuales se desarrollan los mecanismos de gestión e integración de la prevención de riesgos laborales, recogiendo las diferentes actuaciones en materia preventiva, como son la Política, objetivos y metas, estructura organizativa de la prevención de riesgos laborales, responsabilidades y funciones dentro de la organización y seguimiento y control a nivel de integración.

En cuanto a los procedimientos operativos que recoge el Plan de Prevención, se encuentran los procedimientos de contratación, medios materiales y humanos, contrata y subcontrata, procedimientos de información y formación, consulta y participación de los trabajadores, actuación en caso de emergencia, etc.

Cecabank, S.A. ha contratado la especialidad de Medicina del Trabajo con el Servicio de Prevención Ajeno de QUIRON PREVENCIÓN, S.L.U., cuyas actividades son la vigilancia de la salud de los trabajadores en relación con los riesgos derivados del trabajo, analíticas, reconocimientos médicos y estudios epidemiológicos de los resultados de los exámenes de la salud con el objeto de investigar y analizar las posibles relaciones entre la exposición a los riesgos profesionales y los perjuicios para la salud.

Adicionalmente, la entidad dispone de un médico, personal externo subcontratado por el Servicio de Prevención Ajeno, ubicado en el centro de trabajo, donde desarrolla labores de medicina asistencial.

Los accidentes de trabajo y enfermedad profesional de los trabajadores están cubiertos por la Mutua de accidentes laborales y enfermedades profesionales MC Mutual.

Por otro lado, Cecabank se encarga de la formación e información de sus trabajadores, a través de su departamento de Formación, realizando cursos sobre riesgos laborales y medidas preventivas para todos los empleados, pantallas de visualización de datos, así como formación a los equipos de intervención en medidas de actuación contra incendios y primeros auxilios.

En este sentido, durante el año 2022 se han procedido a constituir nuevos equipos de brigadas de emergencia, los cuales han recibido una formación práctica específica en materia de incendios y evacuaciones.

Así mismo, en el mes de mayo de 2022 se realizó un simulacro de evacuación donde participó toda la plantilla. También durante el año 2022 se lanzó la campaña de reconocimiento médico voluntario para todos los miembros de la plantilla de la entidad, siendo el porcentaje de reconocimientos médicos realizados del

51,69% sobre la totalidad de la plantilla. Este año se implantó como novedad un sistema de autocita para que la persona trabajadora pudiera elegir el centro médico y día del reconocimiento.

Complementariamente, en el mes de octubre de 2022 se lanzó una campaña de vacunación contra la gripe estacional de carácter preventivo donde el 20,34% de la plantilla se ha vacunado. Por lo que se refiere a la prevención para la detección y contención del impacto del Covid-19, Cecabank tiene implementado un procedimiento mediante el cual, cualquier persona trabajadora que tenga síntomas de la enfermedad acude al Servicio Médico para realizarse un test de antígenos. En el caso de que el resultado sea positivo, dicha persona abandona las instalaciones del banco para teletrabajar durante una semana (en el caso de que la enfermedad no lleve asociadas complicaciones de salud). Transcurrido dicho plazo, antes de volver a incorporarse a las instalaciones de Cecabank, la persona afectada debe de realizarse un nuevo test de antígenos en el Servicio Médico para verificar que no existe riesgo de contacto hacia el resto de la plantilla.

El Servicio de Prevención de la empresa, junto al Servicio Médico y el Departamento de Personal, ha realizado un seguimiento exhaustivo de todos los casos de COVID en la empresa, poniendo en práctica todas las recomendaciones de las autoridades sanitarias.

Cecabank puso en marcha en el año 2018 el Plan Ckbe-Well, en el que se engloban una serie de acciones para promover comportamientos y hábitos saludables que persiguen la mejora del bienestar de nuestros empleados. Desde su inicio, se ha promovido un servicio de Fisioterapia, para mejorar la salud mediante la prevención y tratamiento de lesiones laborales, un servicio de nutrición y dietética para los empleados, se han realizado cursos de Escuela de Espalda, formación en alimentación saludable, etc.

En el año 2022 se han retomado las actividades presenciales, y se han seguido realizando actividades online como los cursos de escuela de espalda, la formación relativa a la prevención de riesgos laborales, así como seminarios enfocados al bienestar emocional.

También se han llevado campañas puntuales de cribado con test de antígenos para el retorno tras los periodos de vacaciones o la creación grupos burbuja de turnos estables de trabajo.

En 2022, el 100% de los empleados han estado representados en el Comité de Seguridad y Salud, órgano paritario, que se reúne con carácter trimestral y que se rige por el reglamento del Comité de Seguridad y Salud.

Empleados cubiertos por convenio colectivo en España: 100%

Horas de absentismo<sup>21</sup> en la entidad en España:

|      |        |
|------|--------|
| 2021 | 13.410 |
| 2022 | 15.025 |

Al igual que en el ejercicio anterior, en 2022 no ha habido enfermedades profesionales en la plantilla. En 2022 excluyéndose los casos de COVID ha habido 4 accidentes de trabajo, todos ellos de naturaleza "in itinere". En 2021 no se registraron accidentes laborales.

Como resultado de estas políticas, podemos destacar que se ha fidelizado a la plantilla como medio para retener valor y conocimiento.

En cuanto al diálogo social, la entidad cuenta con un Comité de Empresa con 13 miembros en el que están representadas 3 secciones sindicales que se reúnen bimestralmente. Las últimas elecciones sindicales se celebraron el 30 de noviembre de 2022.

<sup>21</sup> Para medir las horas de absentismo, de acuerdo con lo que estipula el indicador 403-2 del estándar GRI, se han tenido en cuenta exclusivamente las horas de baja por COVID, enfermedad y accidentes IT.

El Comité de Empresa desarrolla su actividad sindical y de interlocución de la empresa a través de una serie de comisiones de trabajo:

- Comité de Seguridad y Salud
- Igualdad
- Horarios
- Préstamos
- Formación
- Búsquas
- Teletrabajo

Por otra parte, todos los acuerdos laborales firmados con la representación laboral tienen su propia comisión de seguimiento para velar por el cumplimiento de los mismos.

## 2.2. *Compromiso social*

### Con nuestro entorno

Cecabank desarrolla su compromiso social a través de la realización de iniciativas acordes con las características y objetivos corporativos. La entidad y su plantilla están sensibilizados con los problemas sociales y de manera específica con aquellos que afectan a los colectivos más desfavorecidos. La entidad pone en marcha acciones concretas de contribución, que además fomentan el orgullo de pertenencia entre las personas de la entidad.

Anualmente, Cecabank pone en marcha el **programa "Tú Eliges"**, en el que la plantilla de la entidad presenta diversos proyectos del ámbito social, ambiental o cultural y Cecabank se compromete a financiar aquellos que sean seleccionados tras un proceso de votación interno.

En el año 2022, se llevó a cabo la VIII edición del programa en la que se presentaron un total de 24 proyectos de diversas asociaciones (17 en el ámbito social, 4 en el ámbito medioambiental y 3 en el ámbito cultural), a los que Cecabank apoyó con una ayuda de 100.000 euros.

En el año 2021 en la VII edición del programa la ayuda había ascendido a 97.000 euros.

Estos son los 24 proyectos que han presentado los empleados de Cecabank a la VIII convocatoria del programa "Tú Eliges":

#### PROYECTOS SOCIALES

##### Ayuda médico-social para pacientes de ELA

Asociación Española de Esclerosis Lateral Amiotrófica (adELA)

##### Hogar La familia San José

Fundación Emalaikat

##### I Guía Multidisciplinar Epilepsia Infanto-Juvenil

Asociación Nacional de Personas con Epilepsia (ANPE)

##### Comedor Social para personas Sin Hogar

Fundación Luz Casanova

##### Crecer con una cardiopatía congénita

Fundación Menudos Corazones

##### Incubadora con Valores

Asociación CON VALORES

**Intheos- investigación cáncer infantil**

Fundación INTHEOS

**Vivir mejor con enfermedades neuromusculares**

Asociación ASEMPA

**En casa San Cristobal crecemos contigo**

Fundación Montemadrid

**Un trabajo, UNA VIDA**

Fundación Integra

**Una vida digna en mi primer año en la Pouponnière**

Asociación amigos de la Pouponnière Medina-Dakar

**STOP HATERS contra el acoso en internet**

Asociación STOP HATERS

**Hilando Vidas: Tus manos, tus palabras cuentan**

Fundación UNICAP

**Hacia una inclusión total: Competencias digitales**

Fundación Jardines de España

**Si tu puedes trabajar yo también... ¿me ayudas?**

Federación Síndrome de Down de Castilla la Mancha

**Ayúdanos a proteger sus pulmones**

Asociación Española de Discinesia Ciliar Primaria

**Fundación de Atrofia Muscular Espinal (FundAME)**

FundAME, Fundación Atrofia Muscular Espinal.

**PROYECTOS MEDIOAMBIENTALES**

**Los gatos callejeros merecen oportunidades**

Asociación Gestión Felina Madrid

**Cuidando el vínculo humano-animal**

Asociación FEEL

**Ayúdanos a combatir el tráfico ilegal de especies**

Fundación para la investigación en Etología y Biodiversidad

**¡Salvemos la Chanta!**

BRINZAL

**PROYECTOS CULTURALES**

**Valorarte**

Asociación Laborvalia

**Rugby con ilusión**

Osos del Pardo Rugby Club

**Radio-grafía(s)**

33% Cultura Sin Límites

En esta edición, la participación alcanzó el 78,94% superando el 77,2 % del año pasado y demostrando un año más, no solo el compromiso de Cecabank con su Plan de Acción Social, integrado en la Política de Sostenibilidad de la entidad, sino de todos sus empleados con la promoción del bienestar de la sociedad y su impacto en la comunidad.

A continuación, se muestran los proyectos finalistas del programa “Tú Eliges”<sup>22</sup>:

| Categoría      | Asociación beneficiaria                                       | Importe ayuda |
|----------------|---|---------------|
| Social         | Fundación INTHEOS   | 15.000 €      |
| Social         | Asociación Española de Esclerosis Lateral Amiotrófica (adELA) | 13.000 €      |
| Social         | STOP HATERS   | 10.000 €      |
| Social         | Fundación Luz Casanova  | 7.500 €       |
| Social         | Fundación Menudos Corazones                                   | 7.500 €       |
| Social         | ANPE, Asociación Nacional de Personas con Epilepsia           | 7.500 €       |
| Social         | Casa San Cristóbal Fundación Montemadrid                      | 7.500 €       |
| Social         | Asociación Española de Discinesia Ciliar Primaria             | 5.000 €       |
| Social         | Asociación ASEMPA   | 5.000 €       |
| Social         | Fundación UNICAP  | 5.000 €       |
| Social         | Fundación Emalaikat   | 5.000 €       |
| Cultural       | Fundación Osos del Pardo Rugby Club                           | 3.000 €       |
| Social         | Asociación Amigos de la Pouponniere Medina-Dakar              | 3.000 €       |
| Medio Ambiente | BRINZAL   | 3.000 €       |
| Cultural       | 33% Cultura Sin Límites                                       | 3.000 €       |

En este año 2022 Cecabank, por su apoyo y compromiso con la sociedad recibió varios premios entre los que destacamos el reconocimiento a Cecabank por el Banco de Alimentos como una de las empresas que hemos destacado por nuestra colaboración y solidaridad en los años de máxima necesidad de 2020 y 2021. El acto de entrega de reconocimientos se celebró en las oficinas del Banco de Alimentos en el mes de octubre.

Adicionalmente destacamos las siguientes iniciativas llevadas a cabo en 2022:

- a. **Emergencias humanitarias:** Cecabank forma parte de la red de empresas colaboradoras del Comité de Emergencia Español desde 2018. El Comité es pionero en España por unirse bajo una sola voz empresas, medios de comunicación y ONG internacionales especializadas en ayuda humanitaria (Aldeas Infantiles SOS, Educo, Intermón Oxfam, Médicos del Mundo, Plan Internacional y World Visión) para recaudar fondos en emergencias.

Con esta iniciativa destacamos el alineamiento con el cumplimiento del ODS 17 de la agenda 2030

- El Comité de Emergencia Español sigue apoyando a las personas huidas de Ucrania y a las que se han tenido que quedar en el país a través de las seis ONG que lo integran.
- Las principales actuaciones en torno a las emergencias humanitarias de este año se han centrado en los países fronterizos como Rumania, Polonia y Moldavia y Ucrania. Las áreas principales de trabajo han sido refugio y acogida, alimentación, ayuda económica, educación, apoyo psicológico, agua y saneamiento y salud y prevención.
- Cecabank se sumó a esta iniciativa del Comité de Emergencias para atender a las necesidades de los afectados por la guerra de Ucrania aportando en una campaña especial entre los

<sup>22</sup> Se adjunta Programa Tú Eliges del año 2021 en el Anexo IV.

empleados 18.560 € que sumando a la misma cantidad con la que iguala Cecabank esta aportación, la cifra total de la ayuda ascendió a 37.120 €.

**b. Mercadillo Solidario:**

El mercadillo Solidario es un acto muy esperado y querido por la plantilla de Cecabank, invitando a algunas asociaciones y fundaciones conocidas de años anteriores y que este año no se han podido presentar al Programa "Tú Eliges". Como en otras ocasiones las distintas asociaciones y fundaciones pudieron vender sus productos y elaboraciones propias con las que sufragan en parte su actividad. Entre las asociaciones invitadas este año destacamos la Fundación Adisli, la Fundación Esperanza y Alegría, Fundación Bobath, la Fundación Kyrios y el Comité de Emergencias Español.

Tanto el Mercadillo Solidario como la campaña de donación de sangre se celebraron en la Jornada Solidaria Cecabank aprovechando la entrega de Premios del Programa "Tú Eliges".

**c. Campaña de Donación de Sangre con la Cruz Roja:**

El día de la Jornada solidaria, se procedió a realizar una campaña de donación de sangre entre los empleados con el resultado según el centro de transfusión de Salud Madrid y Cruz Roja estas donaciones de sangre ayudaron a mejorar la vida a 87 pacientes.



## Lo hemos conseguido.

Gracias a todas las personas que formaron parte de la campaña de donación de sangre realizada el día 28 de septiembre de 2022 en **CECABANK**

Se presentaron 33 personas, de las cuales **29 pudieron donar sangre**. Estas donaciones ayudarán a mejorar la vida de 87 pacientes, ya que cada donación de sangre salva 3 vidas.

Sois un gran ejemplo de generosidad y colaboración.



**d. Colaboración Banco de Alimentos de Madrid:** desde su nacimiento Cecabank ha mantenido un fuerte compromiso con Banco de Alimentos, colaborado con esta organización mediante el patrocinio de la Calle Cecabank en su sede del Colegio San Fernando y la Avenida Cecabank en su centro logístico. Dada la vinculación y la trayectoria de colaboración entre ambas entidades desde el año 2020, la Calle Cecabank fue sustituida por la Avenida Cecabank y la Avenida fue convertida en Plaza Cecabank con el consiguiente orgullo y satisfacción para Cecabank. En 2022 la entidad ha continuado colaborando en este sentido, incrementando incluso la donación y el patrocinio del año anterior hasta los 15.000€.

- o **Operación Kilo para el Banco de Alimentos:** En paralelo al patrocinio de la Avenida y Plaza Cecabank, del Banco de Alimentos de Madrid, también se ha continuado con la campaña de "Operación Kilo" - campaña de Navidad- , dónde los empleados de Cecabank pudieron

realizar su compra más solidaria, favoreciendo a las familias más necesitadas de la Comunidad (personas sin hogar, personas mayores, niños, desempleados, entre otros). Este año se ha conseguido recaudar un total de 3.780 euros de los empleados. Esta cantidad ha sido doblada por Cecabank, lo que ha supuesto la donación de un total de 7.560 euros que representan 6.804 kg de comida. Gracias a las donaciones de alimentos, la **Fundación Banco de Alimentos de Madrid** proporciona una comida diaria a más de 190.000 personas a través de 560 entidades benéficas.

- e. **Contenedor de Ropa y Zapatos Madre Coraje:** Desde el año 2019 la entidad puso a disposición de los empleados un contenedor para la donación de ropa y zapatos. En el año 2022, se han contabilizado más de 290 kg superando la cantidad donada el año pasado. Esta asociación se encarga de dar una segunda vida a los productos, a través de la donación a comunidades, la venta en mercadillos solidarios, o su entrega a empresas externas generando fondos para asociaciones sociales, educativas y de cooperación. Esta ONG desarrolla su actividad principal en Perú, Mozambique y España. En este ejercicio 2022 se celebró el envío de ayuda humanitaria del contenedor número 500 de Madre Coraje desde su creación.
  
- f. **Aulas informáticas-Aulas TIC con el patrocinio de Cecabank:** La entidad está comprometida con la educación financiera, la digitalización y la acción social. Desde 2019 ha colaborado con la Fundación Sanders y la Comunidad de Madrid en la construcción de salas informáticas para tal fin. En 2022 Cecabank ha contribuido con la donación de 22.000 euros para el mantenimiento y la organización de formaciones, destinadas a los colectivos más desfavorecidos en dichas aulas.
  - La primera aula informática en el Real Oratorio de Caballero de Gracia dirigida a colectivos de gente mayor, inmigrantes y desempleados.
  - La segunda aula informática en el colegio de la Fundación Bobath, dirigida a personas con parálisis cerebral en diversos grados, tanto niños como adultos.
  - La tercera aula informática o aula TIC fue inaugurada en el primer semestre del 2022 en la Fundación Adisli, centrada en la formación y en facilitar apoyos y oportunidades para que las personas con discapacidad ligera o inteligencia límite puedan desarrollar sus proyectos de vida y una red de apoyos
  - La cuarta aula informática se inauguró en el segundo semestre del año 2022 en la Fundación Senara, para ayudar a las personas vulnerables. En especial pone foco y se ofrece orientación laboral y capacitación a mujeres y sus familias mejorando su conciliación tanto de la vida laboral como familiar.
  - La quinta aula informática está prevista inaugurarla en el primer trimestre del año 2023 en la Fundación Integra, que apoya a personas en exclusión social y con alguna discapacidad para que retomen las riendas de su vida a través fundamentalmente de la inserción laboral.

Por último, cabe indicar que no se han detectado riesgos relevantes en cuestiones sociales.

### Con los Derechos Humanos

Cecabank tiene la firme voluntad de operar con responsabilidad, cumpliendo la normativa legal aplicable y bajo el respeto y apoyo de los Derechos Humanos. Dada la naturaleza de su actividad y su presencia en España y distintos países de Europa a través de sus oficinas operativas y de representación, la entidad por tanto no ha identificado riesgos relevantes en estas materias. Las funciones de cumplimiento, riesgos y auditoría interna garantizan que Cecabank cumple las leyes aplicables.

Cecabank se adhirió en febrero de 2017 al Pacto Mundial y en el año 2022 ha continuado trabajando para la difusión de sus diez principios, basados en derechos humanos, laborales, medioambientales y de lucha contra la corrupción.

En 2020 la entidad se adhirió a la “Declaración de los líderes empresariales para una cooperación internacional renovada” impulsada por Pacto Mundial, que tiene por objeto unir a las empresas en favor de la cooperación internacional (basada en los Derechos Humanos) y el desarrollo Sostenible.

Este año 2022 se envió píldora formativa a todos los empleados de los 10 Principios del Pacto Mundial y de los Objetivos de Desarrollo Sostenible acercando la Sostenibilidad a toda la empresa. Adicionalmente Cecabank ha apoyado diversas campañas en materia de Derechos Humanos en Redes Sociales.

En la jornada de celebración de la Asamblea General de junio 2022, Sanda Ojiambo, Subsecretaria General de Naciones Unidas y CEO de UN Global Compact ha hecho entrega de los Reconocimientos Contigo Somos+ . Estos reconocimientos distinguen a las entidades socias de Pacto Mundial que han logrado atraer a nuevos miembros. Cecabank ha sido galardonado con la insignia de bronce, la insignia de bronce se entrega a aquellas empresas socias que durante un año consiguieron incorporar al Pacto Mundial entre uno y cuatro socios.

| Derechos Humanos   |  |
|--|--|
| <p><b>Principio 1</b><br/>Las empresas deben apoyar y respetar la protección de los derechos humanos fundamentales, reconocidos internacionalmente, dentro de su ámbito de influencia.</p> | <p>El Código de Conducta Corporativa vela por el cumplimiento y la defensa de los Derechos Humanos, y pone a disposición de los empleados el Canal de Conducta Corporativa para denunciar cualquier tipo de vulneración de los mismos. Al igual que en los últimos años, en el 2022 no se han recibido denuncias sobre Derechos Humanos ni de cualquier otra tipología.</p> <p>Las áreas de Riesgos y Cumplimiento y Auditoría Interna aseguran el estricto cumplimiento de la regulación aplicable. La Política de Cumplimiento Penal y los informes reputacionales realizados a los grupos de interés velan también por el cumplimiento de la legislación, la debida diligencia y la no vulneración de los derechos humanos.</p> <p>Para más información véase el apartado de Ética y Cumplimiento del EINF.</p> |
| <p><b>Principio 2</b><br/>Las empresas deben asegurarse de que sus empresas no son cómplices en la vulneración de los Derechos Humanos.</p>  |  |
| Normas Laborales   |  |
| <p><b>Principio 3</b><br/>Las empresas deben apoyar la libertad de afiliación y el reconocimiento efectivo del derecho a la negociación colectiva.</p>                                     | <p>Las personas que prestan servicios en Cecabank son su principal activo. Por ello se desarrollan diversas políticas e iniciativas que favorecen la integridad física y el respeto entre las personas, la seguridad y salud en el trabajo, el desarrollo profesional, la igualdad de oportunidades, el trato no discriminatorio, entre otros.</p> <p>La organización del trabajo de Cecabank se basa en el convenio colectivo de las Cajas y entidades Financieras de Ahorro, mejorando por contrato las condiciones y aplicando medidas compensatorias a los empleados con condiciones especiales.</p>   |
| <p><b>Principio 4</b><br/>Las empresas deben apoyar la eliminación de toda forma de trabajo forzoso o realizado bajo coacción.</p>   |  |

|  |  |
|--|--|
| <p><b>Principio 5</b><br/>Las empresas deben apoyar la erradicación del trabajo infantil.</p>  | <p>Cecabank cuenta con el Certificado EFR (Empresa Familiarmente Responsable) que otorga la Fundación Másfamilia, volviéndolo a renovar en el año 2022.</p>  |
| <p><b>Principio 6</b><br/>Las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.</p> | <p>Cecabank cuenta con un Plan de Igualdad entre mujeres y hombres y conciliación de la vida familiar y laboral. Asimismo, recoge un Protocolo de actuaciones en el caso de denuncia de acoso laboral, acoso sexual y por razón de sexo en Cecabank.</p> <p>Para más información véase la Sección de People apartado de Conciliación e Igualdad.</p> |

| Medioambiente   |  |
|---|--|
| <p><b>Principio 7</b><br/>Las empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medio ambiente.</p>                          | <p>Cecabank promueve la gestión responsable y sostenible de los recursos materiales y la eficiencia.</p>   |
| <p><b>Principio 8</b><br/>Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental.</p>                | <p>La entidad mantiene implantado un Sistema de Gestión Energética según la norma ISO 50001, asegurando la mejora continua en materia de gestión energética, mediante la instalación de tecnologías para la reducción de consumos y energía renovable.</p>   |
| <p><b>Principio 9</b><br/>Las empresas deben favorecer el desarrollo y la difusión de las tecnologías respetuosas con el medioambiente.</p> | <p>La entidad ha reducido progresivamente sus emisiones de carbono en los últimos años. Además, en 2020 y 2021 Cecabank ha compensado su huella de carbono a través de distintos proyectos de reforestación tanto nacional como internacional. Para más información véase la Sección the Planet Huella de Carbono y Gestión Ambiental</p>  |
| Anticorrupción  |  |
| <p><b>Principio 10</b><br/>Las empresas deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas extorsión y soborno.</p>         | <p>Además del Código de conducta que incorpora aspectos relacionados con la prevención de la corrupción y el soborno, Cecabank está certificada por AENOR en 2022 conforme a la Norma UNE 19601 de Cumplimiento Penal. Adicionalmente la compañía dispone de procedimientos de Prevención y Blanqueo de Capitales.</p> <p>Para más información véase la Sección 07. Cuestiones relativas a la lucha contra la corrupción y el soborno.</p> |

### 3. Planet

Cecabank tiene el firme compromiso de operar de manera responsable con su entorno trabajando bajo el principio de precaución y mitigando el impacto medioambiental, tanto en su actividad, como en su ámbito de influencia.

La Política de Sostenibilidad de Cecabank refleja este compromiso buscando la gestión responsable y sostenible de los recursos materiales, promoviendo la eficiencia en su uso.

La protección del medio ambiente es uno de los cuatro bloques de actuación de Cecabank en su Plan de Sostenibilidad 2022-2024, aprobado por el Consejo de Administración de la entidad.

El bloque de trabajo Planet incorpora la línea de acción "Cambio Climático y gestión ambiental", compuesta por 9 acciones a llevar a cabo en el horizonte estratégico y cuyo objetivo es doble:

- Avanzar en las mejores prácticas y dar respuesta a los compromisos asumidos en materia de huella de carbono y riesgos y objetivos relacionados con el clima.
- Y lograr la máxima eficiencia en la gestión de impactos ambientales directos.

Este nuevo Plan ha otorgado un mayor protagonismo a estos aspectos para hacer frente, no solo a nuestro impacto directo, sino también al derivado de nuestra actividad. El Comité de Sostenibilidad vela por el cumplimiento de los principios establecidos en esta materia, así como del cumplimiento de las acciones fijadas en el Plan.

#### 3.1. Huella de Carbono y gestión de los aspectos relacionados con el clima

Cecabank calcula y gestiona su huella de carbono desde el año 2017. Anualmente la entidad elabora su inventario de emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) teniendo en cuenta los alcances 1, 2 y 3. Este inventario es verificado por parte de un tercero independiente (Aenor), que emite su informe de emisiones conforme a la norma de referencia ISO 14064.

En el año 2022 la entidad ha trabajado en adecuar el cálculo a los requerimientos de la nueva norma ISO 14064-1:2018 (versión oficial, en español, de la Norma Europea EN ISO 14064-1:2019), que propone una nueva categorización de las emisiones indirectas, así como la realización de un estudio de materialidad, para identificar aquellas categorías de emisiones que sean significativas para la entidad. La entidad calculó sus emisiones de 2021 en base a estos nuevos requerimientos, obteniendo el informe de verificación correspondiente por parte de Aenor. Adicionalmente, en el año 2022, la entidad llevó a cabo un curso de formación en materia de cálculo de la huella de carbono al que asistieron representantes de los departamentos involucrados en el cálculo, reducción y supervisión de estos aspectos.

A continuación, se muestra la estimación de los resultados del cálculo de emisiones de 2022 para las categorías 1 y 2. Este cálculo se lleva a cabo en base a la información disponible a fecha de presentación de este informe. No obstante, la entidad llevará a cabo la realización del cálculo completo de su huella en los próximos meses, publicando su informe de emisiones verificado a lo largo del ejercicio.

| Emisiones (tCO <sub>2</sub> eq) <sup>23</sup> | 2021 <sup>24</sup>   | 2022            |
|---|----------------------|-----------------|
| Alcance 1                                     | 42,41                | 103,42          |
| Alcance 2                                     | 0,0                  | 0,0             |
| Alcance 3                                     | 144,42 <sup>25</sup> | - <sup>26</sup> |

El incremento de emisiones de alcance 1 en 2022, se debe a que se produjo una fuga de gas refrigerante en un equipo de aire acondicionado. La entidad revisó y adecuó la instalación para que la misma se encuentre en un estado óptimo.

Desde que la entidad comenzó a calcular este indicador en 2017, el volumen de emisiones ha disminuido drásticamente (1.274 tCO<sub>2</sub>eq en 2017 a 103,42 tCO<sub>2</sub>eq en la estimación del 2022, para alcance 1+2). Esto es debido a varios factores, entre los cuales destacamos:

- Medidas de reducción de consumos llevadas a cabo en el ejercicio. La organización dispone de un sistema de Gestión energética certificado según ISO 50001:2018, a través del cual se gestionan los planes de reducción de emisiones.
- Contratación de energía verde eléctrica con certificado de origen renovable. Como muestra de su compromiso con la reducción de emisiones, Cecabank adquiere toda su energía eléctrica con Certificado de origen (renovable), tanto para los centros de procesamiento de datos, como para los edificios corporativos.
- Fomento de buenos hábitos en la plantilla a través de acciones de formación.

Acompañando a esta reducción, la entidad complementa su compromiso con acciones de compensación. Desde el año 2020 Cecabank ha participado en proyectos de compensación con distintas entidades. Cecabank compensó sus emisiones de 2021 a través de dos proyectos:

- El alcance 1 y 2 de emisiones, con un total de 43 tCO<sub>2</sub>eq, se ha compensado en el ámbito nacional, a través de un proyecto de repoblación en la Sierra de Gredos (Ávila), concretamente en el proyecto Iruelas de reforestación de zonas incendiadas.
- El resto de las emisiones, equivalentes al alcance 3 (145 tCO<sub>2</sub>), se han compensado en el ámbito internacional, a través de un proyecto de Conservación de la Amazonía en Madre de Dios en Perú.

Con estas actuaciones Cecabank ha reforzado su compromiso con el ODS 13 (Acción por el clima) y el ODS 15 (Vida de ecosistemas terrestres).

Las acciones de gestión de la huella de carbono de la entidad son acreditadas con la obtención del sello “calculo, reduzco y compenso” otorgado por la Oficina Española de Cambio Climático, del Ministerio para la transición ecológica y el reto demográfico. En 2022, Cecabank ha obtenido esta acreditación, para los años 2017 a 2021.

<sup>23</sup> La entidad utiliza el enfoque de mercado para el cálculo de sus emisiones.

<sup>24</sup> Las emisiones de 2021 (alcance 1 y 2) han sido modificadas con respecto del EINF 2021. Cecabank calcula su huella de carbono en base a los tres alcances, actualizando los factores de emisión y verificando su huella de carbono de acuerdo con la norma ISO 14064-1:2018 (versión oficial, en español, de la Norma Europea EN ISO 14064-1:2019). Este cálculo ha sido verificado en el mes de septiembre por AENOR.

<sup>25</sup> Desplazamientos de los empleados de casa al trabajo y residuos (RAEEs).

<sup>26</sup> En proceso de cálculo.



Por otro lado, Cecabank se sumó al “Compromiso Colectivo de Acción Climática”, impulsado por UNEP FI y en línea con el Acuerdo de París, en el que se comprometió a reducir la huella de carbono de la cartera. En 2022 la entidad ha llevado a cabo avances en esta materia. Para ello, Cecabank ha puesto en marcha un grupo de trabajo interno, que agrupa a las áreas Financiera, de Riesgos, Planificación y Sostenibilidad, para dar respuesta a este compromiso y avanzar en la medición y cálculo de emisiones. Este trabajo se lleva a cabo en base a la metodología PCAF, estándar de referencia en el sector financiero, el cual, centra sus esfuerzos en el cálculo de emisiones asociadas a la cartera de crédito. Cabe destacar que en el negocio de Cecabank, la cartera de crédito no supone un porcentaje significativo. No obstante, la entidad busca avanzar también en su cartera de renta fija y renta variable.

### 3.2. Gestión ambiental en Cecabank

Desde el año 2018 Cecabank mantiene implantado un Sistema de Gestión de la Energía conforme a la norma UNE/ISO 50001:2011, para los edificios corporativos dónde ejerce su actividad. En el año 2020 se realizó la adaptación a la norma UNE/ISO 50001:2018, en el 2021 la entidad obtuvo la renovación de la certificación hasta el año 2024 y en septiembre de 2022 se ha realizado la primera auditoría de seguimiento por parte de Aenor cuyo resultado fue favorable, lo que implica el mantenimiento de la certificación.

Cecabank dispone de una política energética a través de la cual proporciona un marco para establecer y revisar los objetivos y metas de ahorro y eficiencia energética que la empresa acomete. Este documento es impulsado y liderado por la Alta Dirección y concierne a todos aquellos, empleados o no, que desarrollan sus actividades dentro de las instalaciones de la entidad.

Para el refuerzo de este compromiso, los empleados de Cecabank reciben formación obligatoria en materia de gestión eficiente de la energía. Adicionalmente se realizan acciones de concienciación mediante la guía de Buenas Prácticas del uso de la Energía o a través del Portal del Empleado donde se ubica el Portal de Eficiencia Energética donde se muestran las mejores prácticas, el desempeño energético y los certificados.





La entidad, paulatinamente, ha llevado a cabo acciones relacionadas con la medición y monitorización de consumos. Estas medidas permiten una mejor gestión y optimización de los recursos energéticos. De esta forma la entidad dispone de analizadores de consumo, de una herramienta que facilita la gestión de consumo energético de una manera sencilla y automatizada (SMARKIA) y se ha trabajado en la optimización del sistema de control y de gestión de indicadores.

El sistema de gestión de la energía implementado en la entidad se basa en el principio de mejora continua. De esta forma, Cecabank se fija anualmente objetivos y metas. Para el periodo 2022-2023 la entidad ha definido los siguientes objetivos:

- Estudio de Autoconsumo de energía eléctrica de origen renovable mediante la implantación de placas solares fotovoltaicas.
- Reducción de un 1% del consumo de la climatización eléctrica en el edificio de la C/Alcalá. Consiguiendo finalmente un 6% de ahorro eléctrico global.
- Reducción de un 10% del consumo de CPDs (Centros de Procesamiento de Datos) y SAI (Servicio de Alimentación Ininterrumpida) en el edificio de la C/Caballero de Gracia.



A continuación, se muestra la evolución de los principales indicadores medioambientales:

| Consumos edificios                   | Unidad de medida | Año   |       |
|--------------------------------------|------------------|-------|-------|
|                                      |                  | 2021  | 2022  |
| Energía (Electricidad) <sup>27</sup> | GJ               | 6.204 | 6.193 |
| Energía (Gas Natural) <sup>28</sup>  | GJ               | 968   | 973   |
| Papel (Ecológico- Ecolabel)          | Kg               | 6.000 | 7.645 |
| Agua                                 | M3               | 2.132 | 1.347 |

La reducción de consumo tanto de gas como de electricidad se mantiene constante, sobre todo teniendo en cuenta la variable de ocupación de los edificios. Los esfuerzos de la entidad por mejorar su desempeño en materia medioambiental se han materializado en una reducción anual de los consumos, tanto energéticos como de agua.

Respecto al consumo de agua, se continua con una política de mejora del desempeño que incluye la recogida y análisis de consumos. Como consecuencia de la misma se ha detectado una avería del contador ya reportada a la empresa suministradora y a la espera de su sustitución.

Respecto al consumo de papel, ha registrado un ligero aumento de consumo de papel en número de paquetes DIN- A4 80 gr, DIN-A4 100 gr, DIN-A3 80 gr y DIN-A3 100 gr consumidos, como consecuencia de la vuelta a la presencialidad en las oficinas. La entidad continúa con su programa de Papel 0 que apela a todos los departamentos a no imprimir documentos en papel y a digitalizar la información para reducir el consumo y reciclado de papel.

Por otro lado, la entidad también trata de disminuir el impacto ambiental a través de procesos de recogida de residuos diferenciando el papel y cartón, vidrio y residuos peligrosos, entre otros, los cuales son recogidos por externos autorizados y llevados a plantas especializadas. En 2022 Cecabank ha cambiado de proveedor para una gestión de residuos con una clasificación en origen más precisa.

| Residuos generados (toneladas)             | 2021 | 2022  |
|--|------|-------|
| Papel y Cartón                             | 9,41 | 27,10 |
| Mezcla                                     | 9,88 | 19,10 |
| RAEE (residuos con componentes peligrosos) | 1,85 | 4,06  |
| Construcción y demolición                  | -    | 46,38 |

Los RAEE son equipos eléctricos y electrónicos que en una pequeña proporción incluyen residuos peligrosos. Adicionalmente Cecabank genera residuos de tóner, que en 2022 sumaron un total de 15 unidades.

En el año 2022 Cecabank ha realizado reformas interiores de sus oficinas que han generado importantes cantidades de desechos de construcción y demolición. En la gestión de las obras se ha contemplado el reaprovechamiento de muchos materiales existentes para minimizar el impacto de los residuos. Por ejemplo, se ha reacondicionado todas las sillas existentes para evitar que se conviertan en residuos.

<sup>27</sup> La fuente para la conversión del consumo energético de las emisiones indirectas como consecuencia del consumo eléctrico de la entidad es "Factores de emisión - Ministerio para la Transición Ecológica" [https://www.miteco.gob.es/es/cambio-climatico/temas/mitigacion-politicas-y-medidas/factoresemision\\_tcm30-479095.pdf](https://www.miteco.gob.es/es/cambio-climatico/temas/mitigacion-politicas-y-medidas/factoresemision_tcm30-479095.pdf).

<sup>28</sup> La fuente para la conversión del consumo energético de las emisiones directas procedentes del consumo de gas natural de la entidad es "Factores de emisión - Ministerio para la Transición Ecológica" [https://www.miteco.gob.es/es/cambio-climatico/temas/mitigacion-politicas-y-medidas/factoresemision\\_tcm30-479095.pdf](https://www.miteco.gob.es/es/cambio-climatico/temas/mitigacion-politicas-y-medidas/factoresemision_tcm30-479095.pdf).

## 4. Prosperity

Nuestro expertise financiero, tecnológico y de negocio al servicio de nuestros clientes

### 4.1. Nuestros clientes

Los clientes son la clave del negocio de Cecabank. La entidad orienta su modelo para dar respuesta a las expectativas de estos, apoyar sus objetivos de negocio y construir relaciones duraderas. Este modelo se sustenta en la transparencia y el diálogo continuo con los clientes, para detectar sus prioridades y necesidades, así como en pilares como:

| Calidad y excelencia  | Especialización y conocimiento experto  | Innovación y desarrollo digital   |
|---|---|---|
| En Cecabank, la cultura de orientación al cliente y de mejora continua se extiende en toda la organización. | Cecabank cuenta con el mejor talento, con elevado grado de especialización, para ofrecer servicios de alto valor añadido. | La entidad busca ofrecer soluciones innovadoras que dan respuesta a las necesidades de sus clientes actuales y potenciales. |

Estos pilares permiten a la entidad fidelizar y atraer nuevos clientes. En 2022, Cecabank ha prestado servicios a más de 300 clientes entre los cuales se encuentran entidades financieras tradicionales y nuevos actores, gestoras y Empresas de Servicios de Inversión, Grandes corporaciones, Gestoras de Capital Riesgo, Aseguradoras, Sociedades y Agencias de Valores, Fintech y Administraciones públicas con una oferta de servicios diferencial.

Con motivo de maximizar las oportunidades de negocio, el Plan Estratégico 2022-2024 de Cecabank fijó dentro de sus objetivos la diversificación de ingresos, entendiendo esta desde distintas perspectivas: de negocios, clientes y segmentos. Dicha diversificación permite a la entidad ser resistente a ciclos económicos y así ha quedado demostrado en los últimos diez años, desde la formación de la entidad.

Anualmente la entidad define sus objetivos comerciales integrando los mismos en el seguimiento del Plan Estratégico y su seguimiento por la alta Dirección. La entidad cuenta con un Comité de Estrategia y Comité Comercial que dan seguimiento mensual al cumplimiento de los objetivos comerciales y son a su vez responsables de trasladar su evolución al Comité de Dirección y al Consejo de Administración.

Adicionalmente la entidad cuenta con un Comité de Nuevos Productos, que se encarga del análisis de nuevas iniciativas, valorando si estas pueden ser incorporadas en el porfolio de servicios de Cecabank.

### Diversificación de negocios

A finales de 2022, la aportación al margen bruto de las 4 líneas de negocios "core" de la entidad muestra una foto diversificada de ingresos por servicios.

- Securities Services: 50%
- Tesorería: 27%
- Pagos: 12%
- Plataformas tecnológicas: 7%

NOTA: Resto (Servicios asociativos y otros): 4%

### Diversificación de clientes

La captación de nuevos clientes entre 2017 - 2022 ha sido muy significativa, superando los 250 nuevos clientes en el periodo. Esto ha permitido contrarrestar la salida de clientes, especialmente motivados por la reestructuración del sector. A continuación, se detalla el desglose por años:

|                               | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|-------------------------------|------|------|------|------|------|------|
| Nuevos clientes <sup>29</sup> | 39   | 50   | 34   | 51   | 47   | 42   |

### Diversificación de segmentos

La cartera de clientes de Cecabank diferencia 4 grandes sectores de actividad, sobre los que se hace seguimiento de la distribución de clientes y oportunidades.

- Sector del ahorro: entidades asociadas a CECA.
- Bancos: tanto nacionales, como internacionales.
- Gestoras, aseguradoras y empresas de servicios de inversión (ESIs).
- Resto: incluye sector público, corporates, entidades financieras no tradicionales, ...

Con el fin de establecer relaciones duraderas con sus clientes, Cecabank se centra en fijar acuerdos a largo plazo.

La entidad ha continuado trabajando en 2022 en cuatro grandes focos de trabajo:

- **Sistemas de Gestión de Calidad:** mantenimiento e implantación de sistemas de gestión para la mejora continua en aquellos ámbitos donde la certificación aporta un valor diferencial.

Durante el año 2022 se ha renovado la certificación de Valores y Depositaria hasta enero de 2026 y se ha mantenido la certificación de Cobros y Pagos bajo los criterios de la norma ISO 9001:2015. Por otro lado, en los ámbitos certificados según ISO 9001:2015, se ha profundizado en la mejora continua y en el desarrollo de los principios, más allá del cumplimiento de los requisitos de la propia norma, así como en la simplificación de los flujos de trabajo y la adopción de metodologías ágiles.

- **Proyecto de calidad objetiva:** definición y análisis de indicadores objetivos en los servicios con impacto en cliente para medir la calidad objetiva y contrastarla con la percepción de los clientes.

Este indicador se ha incorporado en 2022 para su seguimiento por parte de la Alta Dirección.

- **Medición y Análisis de la Voz del Cliente:** para entender sus necesidades y expectativas, de forma que estas se tengan en cuenta en la toma de decisiones.

En 2022 se ha implantado una nueva herramienta para la realización de encuestas y la preparación y distribución de informes que permite la máxima precisión en la obtención y presentación de información.

<sup>29</sup> Se entiende por nuevo cliente, aquel que no ha tenido ninguna relación con Cecabank en los últimos tres años.

- **Planes de Mejora:** dirigidos a conseguir los objetivos estratégicos de la entidad en materia de fidelización de clientes y establecimiento de relaciones a largo plazo:
  - a. Mejorar la calidad de nuestros procesos.
  - b. Mejorar la experiencia de los clientes.

A lo largo de 2022, se ha profundizado en la integración del modelo de medición de la experiencia del cliente con la definición y seguimiento de planes de mejora perfectamente adecuados a cada servicio.

En cuanto al índice de satisfacción, el índice de recomendación y la predisposición a continuar confiando en Cecabank en nuevas soluciones se muestran a continuación:

|      | Satisfacción en general (Promedio 0-10) | NPS | Probabilidad de seguir contratando (% de clientes que puntúan de 8 a 10) |
|------|---|-----|--|
| 2021 | 8,4                                     | 62  | 81%  |
| 2022 | 8,5                                     | 52  | 81%  |

Cecabank dispone de un Servicio de Atención al Cliente<sup>30</sup>. Al igual que en 2021, durante el año 2022 la entidad ha recibido una reclamación, que no se ha admitido a trámite por no ser de su competencia.

#### 4.2. Finanzas sostenibles

Cecabank es consciente de su papel como integrantes del sector financiero y en materia de finanzas sostenibles. Como banco mayorista y tal y como fija nuestro plan de sostenibilidad, nuestro objetivo en la materia es acompañar a nuestros clientes en su proceso de transformación hacia un modelo de finanzas sostenibles.

El Plan Estratégico 2022-2024 de la entidad fijó como vector de crecimiento los aspectos ESG. Esta medida es contemplada de igual forma en el Plan de Sostenibilidad de la entidad que establece como responsable al Comité de Sostenibilidad, en el que se encuentran integrados los negocios de la entidad, para la identificación y seguimiento de iniciativas. El Comité de Sostenibilidad reporta sus conclusiones al Comité de Estrategia.

De esta forma, seguimos muy de cerca los desarrollos regulatorios y trabajamos de la mano de nuestros clientes para entender sus necesidades y buscar soluciones que puedan satisfacer las necesidades en materia de finanzas sostenibles.

En materia de finanzas sostenibles Cecabank ofrece distintos servicios:

- En el ámbito de Securities Services, destacan los servicios de:
  - 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

<sup>30</sup> De acuerdo con la Orden ECO/734/2004 de 11 de marzo, sobre los Departamentos o Servicios de Atención al Cliente y sobre el Defensor del Cliente de entidades financieras.

preferencias de cada cliente y de los posibles acuerdos que este pueda tener con proveedores de proxy-advisory.

En 2022 comunicamos más de 3.200 juntas en 73 países distribuidos por los cinco continentes y enviamos a mercado más de 11.000 instrucciones de voto de forma satisfactoria

- o 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.

A cierre del ejercicio de 2022, el patrimonio de fondos depositados en la entidad que promueven características medioambientales o sociales, o tienen como objetivo inversiones sostenibles, superan los 70.000 millones de euros. Para estos últimos, el peso sobre el patrimonio total de vehículos depositados en Cecabank, a cierre del ejercicio, conforme a la clasificación establecida por SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*, por sus siglas en inglés), se muestra a continuación<sup>[1]</sup>:

| Artículo 8   | Artículo 9   |
|--|--|
| Promueven iniciativas sociales y ambientales junto con los objetivos de resultados tradicionales | Productos de inversión que cuentan con objetivos explícitos de sostenibilidad. |
| 33%  | 1%   |

- En el área de tecnología, la entidad incorpora los aspectos ESG para la mejora de los servicios a clientes:
  - o De esta forma Cecabank dispone de una solución de facturación electrónica que permite eliminar las facturas en papel y generar notables eficiencias tanto a la propia entidad como a los clientes de la solución. La solución de Cecabank genera y custodia más de 2.5 millones de facturas al mes, 30 millones al año.
  - o La solución de firma digitalizada de Cecabank permite aportar seguridad jurídica a la firma digital de contratos en oficina al sustituir el papel por una solución donde el cliente firma en una tableta que digitaliza el proceso. La solución está implantada en más del 50% de las oficinas del sistema financiero en España así como en aproximadamente el 15% del sector seguros.
  - o Cecabank ha iniciado recientemente un proyecto para la digitalización de boletas de tarjetas en uno de los mayores retailers de España. En este momento la solución ha pasado la fase piloto y está en fase de despliegue a nivel nacional.

<sup>[1]</sup> Para las IICs y ECR's, información sobre artículos SFDR obtenida a partir de los folletos de los vehículos. Para los FP's y EPSV's, información sobre artículos SFDR obtenida a partir de las gestoras.

- En el área financiera, la entidad incorpora los criterios ESG en su operativa. De esta forma:
  - A 31 de diciembre de 2022, Cecabank mantenía 18 posiciones en Bonos ESG (Environmental, Social & Governance), por valor de 150 millones de euros. Esto supone un incremento del 33% con respecto al cierre de 2021, en el que la entidad mantenía posiciones por valor de 113 millones de euros.
  - Cecabank es miembro de la red de creadores de mercado europea desde el año 2021 (Primary Dealer Network). Las primeras emisiones de la UE en las que ha participado han sido las macroemisiones de deuda que financian el Fondo de Recuperación Next Generation EU, el paquete de ayudas para la transformación económica, ecológica y digital de Europa dotado con 750.000 millones de euros.
  - De cara a formalizar su compromiso con las finanzas sostenibles, la entidad trabajará en su política de inversión responsable a lo largo del 2023, según establece el Plan de Sostenibilidad.

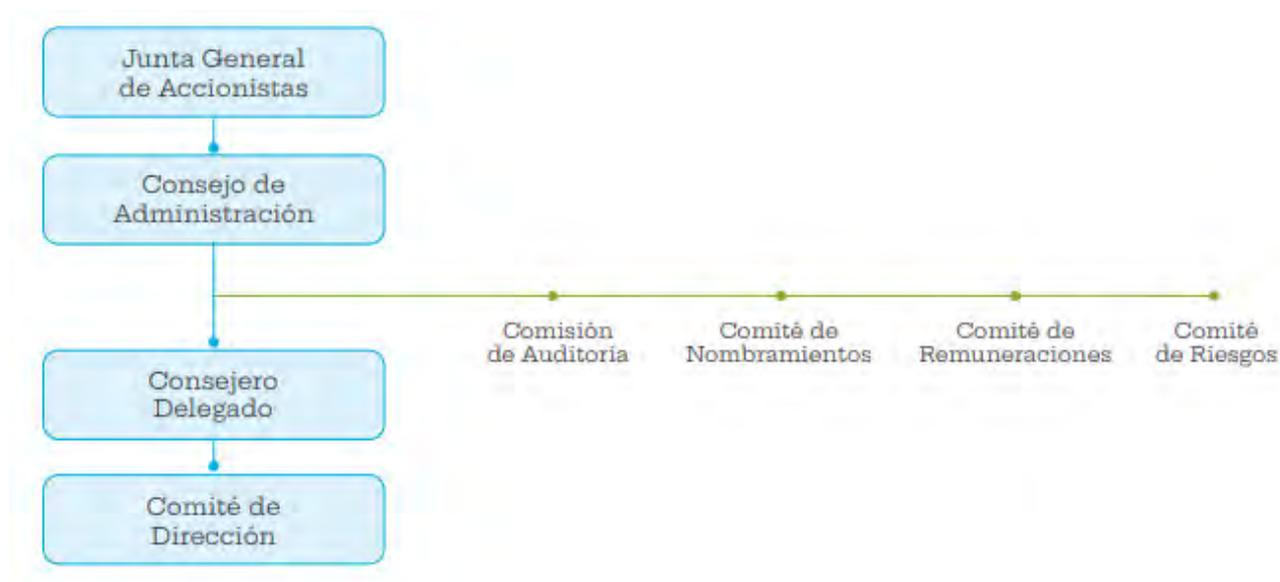
## 5. Governance

El buen gobierno, como seña de identidad de Cecabank. El compromiso con nuestros grupos de interés se apoya en un sólido modelo de gobernanza que nos permite mantener relaciones duraderas basadas en la confianza.

### 5.1. Buen gobierno corporativo

El gobierno corporativo de Cecabank está formado por un conjunto de normas, principios y políticas que regulan la composición, estructura y el funcionamiento de los Órganos de Gobierno (la Junta General de Accionistas, el Consejo de Administración y sus Comités), que se revisan y/o actualizan de forma periódica para adaptarse a las mejores prácticas nacionales e internacionales.

#### Órganos de Gobierno



La Junta General de Accionistas de Cecabank es el máximo órgano de representación y participación de los accionistas en la entidad. A 31 de diciembre de 2022, la cartera de accionistas de Cecabank está compuesta por las siguientes entidades:

| Entidad                               | N.º de acciones | % de participación |
|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| CECA                                  | 100.000.000     | 89,08 %            |
| CaixaBank, S.A.                       | 5.907.921       | 5,26 %             |
| Kutxabank, S.A.                       | 1.352.325       | 1,20 %             |
| Unicaja Banco, S.A.                   | 2.188.398       | 1,95 %             |
| Ibercaja Banco, S.A.                  | 765.561         | 0,68 %             |
| Abanca Corporación Bancaria, S.A.     | 712.677         | 0,63 %             |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. | 644.683         | 0,57 %             |
| Banco Sabadell, S.A.                  | 574.171         | 0,51 %             |
| C.A. y M.P. Ontinyent                 | 57.920          | 0,05 %             |
| Caixa D'Estalvis de Pollença          | 52.884          | 0,05 %             |

La administración, gestión y representación de Cecabank corresponde a su Consejo de Administración. El Consejo dispone de las más amplias atribuciones para la administración de la entidad y, salvo en las materias reservadas a la competencia de la Junta General, de acuerdo con lo establecido en la legislación aplicable y en los Estatutos, es el máximo órgano de decisión y el responsable de los riesgos que asuma la entidad.

El Consejo de Administración de Cecabank está compuesto por el número de vocales que designe la Junta General de Accionistas y que, de conformidad con la normativa aplicable a sociedades de capital, no podrá ser inferior a cinco ni superior a quince. La Junta General de Accionistas celebrada el 29 de marzo de 2022 acordó, entre otros asuntos, la fijación del número de miembros del Consejo de Administración en diez miembros.

Durante el ejercicio 2022 no se han producido variaciones en la composición del Consejo de Administración, quedando a 31 de diciembre, compuesto por diez miembros, de los cuales cinco de ellos son consejeros dominicales, cuatro consejeros independientes y un consejero ejecutivo.

El Consejo de Administración celebrado en el mes de abril de 2022 acordó el nombramiento del Consejero-Director General, D. José María Méndez, como Consejero Delegado de la entidad. Dicho nombramiento no supuso un cambio significativo en tanto que ya ostentaba el cargo de consejero ejecutivo con amplios poderes otorgados.

De esta manera, el Consejo de Administración está formado por los siguientes miembros a 31 de diciembre de 2022;

o **Composición:**

- D. Manuel Azuaga Moreno: Presidente (Dominical)
- D. Javier Pano Riera: Vicepresidente (Dominical)
- D. José M<sup>a</sup> Méndez Álvarez-Cedrón: Consejero Delegado (Ejecutivo)
- D. Francisco Javier García Lurueña: Vocal (Dominical)
- D. Francisco Botas Ratera: Vocal (Dominical)
- D. Víctor Manuel Iglesias Ruiz: Vocal (Dominical)

- D<sup>a</sup>. María del Mar Sarro Álvarez: Vocal (Independiente)
  - D. Santiago Carbó Valverde: Vocal (Independiente)
  - D<sup>a</sup>. Julia Salaverría Monfort: Vocal (Independiente)
  - D<sup>a</sup>. Carmen Motellón García: Vocal (Independiente)
  - D. Fernando Conlledo Lantero: Secretario no Consejero
- **Reuniones y asistencia:** durante el ejercicio 2022, el Consejo de Administración ha celebrado once reuniones, todas ellas de carácter ordinario de conformidad con lo previsto en su Plan de Trabajo. En cuanto a las asistencias a las reuniones, ha habido un 94% de asistencia de sus miembros, alcanzando el 100% de asistencia contando con las delegaciones de asistencia y voto.

Además, en cumplimiento con la normativa de sociedades de capital y en materia de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, Cecabank tiene constituidos cuatro comités, con sus facultades de supervisión y asesoramiento, que asisten al Consejo en el ejercicio de sus competencias. Estos comités son la Comisión de Auditoría, Comité de Nombramientos, Comité de Remuneraciones y Comité de Riesgos.

Están formados en su totalidad por consejeros no ejecutivos, en línea con lo establecido por la normativa para cada uno de ellos y con las funciones que se recogen en sus respectivos reglamentos de funcionamiento.

De conformidad con lo establecido en sus respectivos reglamentos, los comités llevan a cabo, entre otras, las siguientes funciones:

- **Comisión de Auditoría:**

- **Funciones:** entre otras, supervisa y valora la eficacia del control interno de la entidad, la auditoría interna, y los sistemas de gestión de riesgos, así como supervisa el proceso de elaboración y presentación de la información financiera preceptiva y presentar recomendaciones o propuestas al órgano de administración, dirigidas a salvaguardar su integridad.
- **Composición:**
  - D<sup>a</sup>. María del Mar Sarro Álvarez: Presidenta (Independiente)
  - D. Santiago Carbó Valverde: Vocal (Independiente)
  - D<sup>a</sup>. Carmen Motellón García: Vocal (Independiente)
  - D. Francisco Botas Ratera: Vocal (Dominical)
  - D. Víctor Iglesias Ruiz: Vocal (Dominical)
  - D. Fernando Conlledo Lantero: Secretario no miembro
- **Reuniones y Asistencia:** durante el ejercicio 2022, la Comisión de Auditoría ha celebrado seis reuniones, todas ellas de carácter ordinario de conformidad con lo previsto en su Plan de Trabajo. En cuanto a las asistencias a las reuniones, ha habido un 90% de asistencia de sus miembros, alcanzando el 100% de asistencia contando con las delegaciones de asistencia y voto.

- **Comité de Riesgos:**

- **Funciones:** entre otras, asesora al Consejo sobre la fijación y el seguimiento de los niveles de tolerancia al riesgo de la entidad y evalúa la aplicación de esa estrategia por la Alta Dirección

y sus resultados, así como conoce y analiza periódicamente la situación de solvencia, liquidez y, en general, de los riesgos de la entidad.

○ **Composición:**

- D<sup>a</sup>. Carmen Motellón García: Presidenta (Independiente)
- D<sup>a</sup>. Julia Salaverría Monfort: Vocal (Independiente)
- D<sup>a</sup>. María del Mar Sarro Álvarez: Vocal (Independiente)
- D. Francisco Javier García Lurueña: Vocal (Dominical)
- D. Víctor Manuel Iglesias Ruiz: Vocal (Dominical)
- D. Fernando Conlledo Lantero: Secretario no miembro

- **Reuniones y Asistencia:** durante el ejercicio 2022, el Comité de Riesgos ha celebrado cinco reuniones, todas ellas de carácter ordinario de conformidad con lo previsto en su Plan de Trabajo. En cuanto a las asistencias a las reuniones, ha habido un 100% de asistencia de sus miembros.

● **Comité de Remuneraciones**

- **Funciones:** entre otras, asesora al Consejo en lo relativo a las políticas retributivas de la entidad (políticas de remuneraciones de los Consejeros, así como de los altos directivos), y el alineamiento de éstas con el mantenimiento de los niveles de tolerancia al riesgo.

○ **Composición**

- D. Santiago Carbó Valverde: Presidente (Independiente)
- D<sup>a</sup>. María del Mar Sarro Álvarez: Vocal (Independiente)
- D. Francisco Botas Ratera: Vocal (Dominical)
- D. Fernando Conlledo Lantero: Secretario no miembro

- **Reuniones y asistencia:** durante el ejercicio 2022, el Comité de Remuneraciones ha celebrado tres reuniones, una de ellas de carácter extraordinario respecto de lo previsto en su Plan de Trabajo. En cuanto a las asistencias a las reuniones, ha habido un 89% de asistencia de sus miembros, alcanzando el 100% de asistencia contando con las delegaciones de asistencia y voto.

● **Comité de Nombramientos**

- **Funciones:** entre otras, asesora al Consejo en lo relativo a los candidatos para puestos vacantes del Consejo de Administración, así como evalúa el equilibrio de conocimientos, capacidad, diversidad y experiencia del Consejo y el cumplimiento de los requisitos de idoneidad de los miembros del mismo.

○ **Composición**

- D<sup>a</sup>. Julia Salaverría Monfort: Presidenta (Independiente)
- D. Santiago Carbó Valverde: Vocal (Independiente)

- D. Javier Pano Riera: Vocal (Dominical)
  - D. Francisco Javier García Lurueña: Vocal (Dominical)
  - D. Fernando Conlledo Lantero: Secretario no miembro
- **Reuniones y asistencia:** durante el ejercicio 2022, el Comité de Nombramientos ha celebrado cinco reuniones, cuatro de ellas de carácter ordinario de conformidad con lo previsto en su Plan de Trabajo y una reunión extraordinaria. En cuanto a las asistencias a las reuniones, ha habido un 94% de asistencia de sus miembros, alcanzando el 100% de asistencia contando con las delegaciones de asistencia y voto.

Todos los detalles sobre la composición, las funciones y el funcionamiento de la Junta General de Accionistas, del Consejo de Administración y de los Comités se pueden encontrar tanto en los Estatutos Sociales como en sus Reglamentos de funcionamiento, que están disponibles en el espacio “información corporativa” de la página web de Cecabank<sup>31</sup>.

### Plan de Formación

El Plan de Formación para el ejercicio 2022 consistió en un total de ocho sesiones, de las cuales tres de ellas fueron sesiones formativas, impartidas por expertos externos y con una duración aproximada de una hora cada una de ellas, y las otras cinco, fueron sesiones de inducción, todas ellas impartidas por directivos de la entidad y con una duración aproximada de treinta minutos. Además del Plan de Formación, cabe destacar que durante las reuniones del Consejo de Administración se dedican aproximadamente treinta minutos para exponer todas las novedades en el ámbito regulatorio y se realiza seguimiento a los proyectos normativos que, tanto a nivel nacional como europeo, pudieran afectar al sector bancario y financiero.

En este sentido, como parte de la documentación que se envía a los consejeros con carácter previo a cada reunión, se entrega un documento llamado “panorama regulatorio” que recoge toda la normativa sectorial aprobada durante el mes así como el seguimiento de los proyectos normativos.

En total, el número de horas dedicadas por los consejeros en el marco del plan anual de formación de Cecabank y en materia regulatoria es de once horas. El porcentaje de asistencia de los consejeros a las sesiones formativas y de inducción del plan anual de formación del Consejo de Administración ha sido del 88%.

En cuanto a las asistencias a las reuniones del Consejo, ha habido un 94% de asistencia de sus miembros, alcanzando el 100% de asistencia contando con las delegaciones de asistencia y voto. Asimismo, cabe añadir que los consejeros de la entidad son, a su vez, miembros de Consejos de Administración de otras entidades y que, por su parte, también reciben sus respectivos planes de formación.

<sup>31</sup> <https://www.Cecabank.es/>

Plan de formación 2022

Sesiones formativas

**3 de 60 min**

Sesiones de introducción

**5 de 30 min**

Reuniones Panorama regulatorio

**11 de 30 min**

Asistencia Consejeros a plan formativo

**88%**



Asistencias a las reuniones del Consejo

Miembros

**94%**

Delegaciones y voto

**100%**

### Política de Idoneidad

En la aplicación de la Política de Idoneidad, Cecabank reconoce el valor de la diversidad en la composición del Consejo de Administración y la importancia de contar con consejeros capaces de aportar diversos puntos de vista, perspectivas, capacidades, experiencias, trayectorias profesionales, tanto en los debates en el seno del Consejo como en sus procesos de toma de decisión, lo cual, en última instancia conduce a la mejora de las decisiones del Consejo.

En este sentido, Cecabank fomenta la diversidad en el Consejo de Administración, de manera que su composición refleje un colectivo diverso, teniendo en cuenta, por otro lado, la estructura del grupo CECA-Cecabank, en el que el accionista mayoritario es CECA.

En el procedimiento de selección de los miembros del Consejo, se procura, en la medida de lo posible, incorporar un amplio conjunto de cualidades y competencias para lograr una diversidad de puntos de vista y de experiencias y para promover opiniones independientes y una toma de decisiones sólida dentro del Consejo de Administración. Para ello, se tienen en cuenta, entre otros, los siguientes aspectos en materia de diversidad: perfil académico y profesional, edad y género.

Respecto del género, Cecabank vela porque en los procesos de selección y evaluación se respete el principio de no discriminación e igualdad de trato y que no adolezcan de sesgos implícitos que obstaculicen la selección de mujeres y se adopten medidas tendentes a incluir entre los potenciales candidatos, a mujeres que reúnan los perfiles profesionales buscados.

Por otro lado, la figura del consejero independiente se considera esencial en materia de gobierno corporativo, como medio de canalizar las funciones de supervisión del Consejo de Administración. La normativa vigente da un peso especial a este tipo de consejeros, estableciendo que en los Comités de Nombramientos, de Remuneraciones y de Riesgos, al menos un tercio de sus miembros y, en todo caso, el presidente deberán ser consejeros independientes y, en el caso de las Comisiones de Auditoría, donde se establece que estará compuesta exclusivamente por consejeros no ejecutivos, la mayoría de los cuales, al menos, deberán ser consejeros independientes y uno de ellos designado en base a sus conocimientos y experiencia.

Con objeto de que el Consejo de Administración se vea enriquecido tanto por la presencia de consejeros independientes, como por la diversidad en su composición, se considera conveniente velar porque se alcance un porcentaje suficiente de mujeres, sobre todo consejeras independientes, en el Consejo de Administración, sin perjuicio del cumplimiento de los requisitos de idoneidad aplicables.

La entidad tiene fijado el objetivo de representación de mujeres en el Consejo de Administración de Cecabank en al menos un 50% de los consejeros independientes.

Adicionalmente, la representación de mujeres en el Consejo de Administración de Cecabank tenderá a evolucionar al alza con el objetivo final de alcanzar una presencia equilibrada entre hombres y mujeres. Para alcanzarlo se tendrán en cuenta las vacantes que se produzcan en el mismo y en las distintas Comisiones del Consejo.

A continuación, se muestra la evolución de la presencia de consejeras respecto de la composición del Consejo, así como su comparativa respecto de los consejeros independientes desde el ejercicio 2016.



### Ejercicio de evaluación de idoneidad de los consejeros y del Consejo en su conjunto

La Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito (en adelante, Ley 10/2014) y el Real Decreto 84/2015, de 13 de febrero, que lo desarrolla (en adelante, RD 84/2015) establecen que las entidades de crédito deben contar con un Consejo de Administración formado por personas que reúnan los requisitos de idoneidad necesarios para el ejercicio de sus cargos. Asimismo, deben contar con unidades y procedimientos internos adecuados para llevar a cabo la selección y evaluación anual de los cargos sometidos al régimen de idoneidad establecido en la citada normativa.

Por este motivo, de conformidad con lo establecido en la Política de Selección y Evaluación de la Idoneidad de los miembros del Consejo de Administración y del Director General o asimilados, aprobada por el Consejo en noviembre de 2018, el Comité de Nombramientos acordó en su reunión de 22 de noviembre de 2022 llevar a cabo el ejercicio de evaluación anual de la idoneidad de los consejeros y del Consejo en su conjunto correspondiente al ejercicio 2022.

La conclusión alcanzada tras este ejercicio queda reflejada en el informe de evaluación anual de la idoneidad, donde se pone de manifiesto que los consejeros de la entidad cumplen los criterios de honorabilidad comercial y profesional, conocimientos y experiencia y buen gobierno, por lo que todos deben considerarse, a nivel individual, idóneos para el cumplimiento de sus funciones como consejeros de Cecabank y, salvo en el caso del consejero ejecutivo, de miembros de cualquiera de sus Comisiones.

Asimismo, se concluye que el Consejo de Administración, considerado en su conjunto, reúne suficiente experiencia profesional en el gobierno de entidades de crédito para asegurar su capacidad efectiva de tomar decisiones de forma independiente y autónoma en beneficio de la entidad.

## Ejercicio de evaluación del Consejo de Administración y sus Comisiones

De conformidad con lo establecido en la Ley 10/2014 y en el RD 84/2015, el Consejo de Administración tiene como función indelegable la vigilancia, control y evaluación periódica del sistema de gobierno corporativo, atribuyendo al Comité de Nombramientos la función, entre otras, de evaluar periódicamente y, al menos, una vez al año, la estructura, el tamaño, la composición y actuación del Consejo de Administración, haciendo recomendaciones al mismo, con respecto a posibles cambios.

Adicionalmente, en atención a las recomendaciones tanto del Comité de Supervisión de Basilea de 2015, aplicables a los bancos, como las del Código de Buen Gobierno de la CNMV de 2020 para las sociedades cotizadas, se sugiere que, al menos cada tres años, en el ejercicio de autoevaluación se cuente con el apoyo de un consultor externo. En este sentido, considerando que el ejercicio de autoevaluación del funcionamiento del Consejo y sus Comisiones correspondiente al ejercicio 2019 se realizó con el apoyo de un consultor externo, el Comité de Nombramientos en su reunión de fecha 14 de septiembre de 2022 acordó realizar este ejercicio de autoevaluación con el apoyo de un consultor externo, que fue designado en esa misma reunión.

La autoevaluación del Consejo de Administración y de las Comisiones se ha realizado a través del consultor externo mediante el envío de cuestionarios de autoevaluación a cumplimentar, así como con entrevistas individuales con los consejeros. Como parte de dicho proceso, también se ha llevado a cabo una revisión de la documentación que refleja, entre otras cuestiones, el funcionamiento de dichos órganos, frecuencia de las reuniones, principales asuntos tratados o asistentes a las reuniones, que se han plasmado en los informes anuales de actividades del Consejo y de las Comisiones correspondientes al ejercicio 2022.

Del ejercicio de autoevaluación del Consejo y sus Comisiones realizado se concluye que, tanto el Consejo de Administración como sus Comités, han realizado adecuadamente sus funciones, atendiendo a las necesidades específicas de la entidad y pone de manifiesto una valoración muy positiva del funcionamiento del Consejo de Administración, de las Comisiones, así como de los cargos de los mismos, por parte de los consejeros.

### Comité de Dirección

Adicionalmente, Cecabank cuenta con un Comité de Dirección que tiene la responsabilidad de decidir sobre los asuntos que le someta directamente el Consejo de Administración, o aquellos asuntos sometidos por el Consejero Delegado con carácter previo a su aprobación por el Consejo de Administración, así como aprobar las normas de conducta y la normativa interna de la entidad que no corresponda aprobar al Consejo de Administración.

Dicho Comité, formado por los principales directivos de la entidad, está presidido por el Consejero Delegado, siendo el Secretario General y Secretario del Consejo de Administración quien ejerce de secretario de dicho Comité. No obstante, a sus reuniones pueden asistir, con voz y sin voto, aquellos otros empleados de la entidad que sean requeridos por el Presidente del Comité.

### 5.2. Ética y Cumplimiento: corrupción y soborno

La lucha contra la corrupción y el soborno, así como contra cualesquiera de los potenciales delitos imputables a las personas jurídicas o que puedan cometerse en el seno de estas, es y debe ser un objetivo central de buen gobierno. Con este objetivo las entidades se vienen dotando, desde hace años, como es el caso de Cecabank, de instrumentos y herramientas (marco preventivo) que prevengan y eviten la comisión de los referidos delitos.

La entidad dispone de un Código de Conducta Corporativa que formaliza el compromiso de todos los profesionales con los más altos estándares de integridad y ética profesional con objeto de prevenir, entre otros, el riesgo penal. Los valores y normas recogidos en el mismo son de obligado cumplimiento y de aplicación global a todos los miembros del Consejo de Administración, a la totalidad de los empleados y demás entidades adheridas de su grupo consolidado, bien directamente o a través de sus proveedores y deben impregnar las relaciones con los grupos de interés. Este código incorpora, entre otros aspectos, pautas

de conducta sobre aspectos relacionados con la corrupción, la prevención del blanqueo de capitales y financiación del terrorismo, información reservada, libre competencia, conflictos de interés, entre otros.

En relación con este Código, Cecabank dispone de un Canal de Conducta Corporativa a través del cual todas las personas sujetas al mismo pueden cursar las denuncias de posibles incumplimientos, así como realizar las consultas pertinentes derivadas de la interpretación del mismo. El tratamiento de las denuncias es confidencial.

Adicionalmente, Cecabank dispone de otros instrumentos que promueven una conducta ejemplar como entidad:

- Sistema de organización y gestión del riesgo penal. El sistema ha sido nuevamente certificado por AENOR en 2022 conforme a la Norma UNE 19601 de Cumplimiento Penal.
- Documento vertebrador del sistema de organización y gestión del riesgo penal.
- Procedimientos de prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo y estructura de control.
- Reglamento interno de conducta en el ámbito del mercado de valores.
- Políticas para la prestación de servicios de inversión o políticas MiFID. Dichas políticas se engloban en tres bloques: relativas a transparencia y reporting (Política de transparencia y Marco de Gobierno del TR), relativas a cuestiones estructurales de mercado (Política de mantenimiento de registros, de Gobierno de Producto y Política de trading algorítmico) y de protección al inversor (Política de mejor ejecución, de salvaguarda de activos y Política de incentivos). El principal objetivo de dichas políticas es el adecuado cumplimiento, por parte del Banco, de las normas de conducta y requisitos organizativos vinculados a la prestación de servicios de inversión.

Cecabank revisa anualmente su sistema de Compliance Penal, estableciendo acciones para asegurar la mejora continua del Sistema.

| Descripción del indicador   | 2021 | 2022 |
|---|------|------|
| Acciones (correctivas, mejoras, preventivas) en curso derivadas del sistema de Compliance Penal | 5    | 2    |
| Recomendaciones de Auditoría Interna sobre el sistema   | 2    | 1    |

Cecabank cuenta con un Manual de prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo que busca que la entidad y sus empleados eviten que los fondos obtenidos ilícitamente accedan al sistema financiero a través de Cecabank. Los sistemas informáticos de la entidad permiten el análisis de la operativa, propia e intermediadas, a efectos de detectar posibles operaciones vinculadas con estos aspectos. A estos efectos, se llevan a cabo contrastes contra listas de sanciones financieras, y existen escenarios específicos de detección de operativa sospechosa. Adicionalmente, existen herramientas y procesos que permiten tener un exhaustivo conocimiento del cliente, y seguimiento de la relación con el mismo.

La estructura organizativa y los mecanismos de control interno desarrollados por la Alta Dirección están alineados con la naturaleza de la estrategia y del modelo de negocio de Cecabank, con líneas de responsabilidad bien definidas, transparentes y coherentes, dirigidas a garantizar una operativa eficaz y eficiente; una gestión prudente del negocio; una identificación, medición y mitigación adecuada de los riesgos; una información financiera y no financiera publicada interna y externa fiable; unos procedimientos administrativos y contables sólidos; y el cumplimiento de las leyes, normativas, requisitos en materia de supervisión y políticas, procesos, normas y decisiones internos de la entidad.

Dicha estructura se caracteriza por desarrollar una gestión integral y especializada, existiendo unidades específicas de gestión y control de los distintos riesgos; por estar basada en una estructura de Comités; por ser una estructura que garantiza la independencia de las unidades que realizan funciones de control con respecto a las áreas, unidades o funciones sobre las que gira su verificación; y por estar basada en el modelo de tres líneas de defensa.

Durante el año 2022, la entidad ha seguido trabajando en la definición de un indicador relevante sobre operaciones analizadas en relación con el riesgo de corrupción, así como los controles asociados. En este sentido, el número de evaluaciones realizadas aumentó en 2022, hasta las 28.545 operaciones.

| Descripción del indicador  | 2021  | 2022   |
|--|-------|--------|
| Nº operaciones evaluadas para riesgos relacionados con la corrupción | 5.806 | 28.545 |
| Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas                    | 0     | 0      |

### 5.3. Gestión de riesgos

El enfoque mayorista de Cecabank se centra en el servicio a clientes profesionales con un alto grado de sofisticación de su actividad, con relaciones duraderas y de confianza mutua. En este marco, la gestión y el control de los riesgos no financieros son aspectos fundamentales.

La filosofía de gestión de riesgos de Cecabank está basada en rigurosos criterios de prudencia, de forma consistente con la estrategia comercial y pretende asegurar un empleo eficiente del capital asignado a las unidades de negocio. Los resultados de aplicar esta filosofía se traducen en un perfil de riesgos conservador donde destacan unos elevados niveles de solvencia y una situación holgada de liquidez.

La entidad ha establecido un modelo de gobierno de los aspectos ESG y de los riesgos no financieros, que sitúa la responsabilidad de estos asuntos en el máximo órgano de dirección y de gobierno. Así, los Estatutos Sociales de Cecabank atribuyen al Consejo la responsabilidad de, entre otros, la aprobación y vigilancia de las políticas y estrategias generales, de la aplicación de sus objetivos estratégicos, su estrategia de riesgos y su gobierno interno. Tanto el Consejo de Administración como sus Comisiones delegadas, en línea con las mejores prácticas de gobierno corporativo, elaboran y aprueban con carácter anual un plan de trabajo, que incluyen una previsión de los asuntos que serán tratados por dichos órganos y que les son atribuidos por razón de sus funciones y competencias.

En el Comité de Riesgos recae el diseño del modelo de control y gestión de riesgos (financieros y no financieros), siendo el responsable del seguimiento del perfil de riesgos de la entidad, incluido los riesgos climáticos y medioambientales y de su integración en los procesos de gestión de riesgos. El Comité de Riesgos hace seguimiento sobre la hoja de ruta de la gestión de los riesgos climáticos y medioambientales y revisa el Marco de Tolerancia al Riesgo y el Marco General de Gestión de Riesgos, entre otros. Dichos marcos también incluyen los riesgos no financieros, tales como el riesgo ambiental, social y de gobernanza (ESG).

Por otro lado, la Comisión de Auditoría tiene entre sus funciones la evaluación y supervisión del proceso de elaboración y la integridad de la información financiera y no financiera, así como la función de supervisar los sistemas de control y gestión de los riesgos financieros y no financieros. Entre sus funciones está la del seguimiento del cumplimiento del Plan de Sostenibilidad.

El seguimiento y control de los riesgos ESG se realiza, previamente, por parte del Comité de Cumplimiento y Riesgo Operacional y del Comité de Sostenibilidad. El Comité de Estrategia, por su parte, supervisa el Plan Estratégico de negocio que incluye la línea de trabajo de vector de crecimiento ESG, donde se evalúan las nuevas posibilidades de negocio ESG.

En 2022 Cecabank ha establecido un cuadro de mando de indicadores ESG que facilita el seguimiento por parte de los órganos de gobierno y que incorpora indicadores relacionados con riesgos ESG, como la evaluación y seguimiento del scoring ESG de clientes, así como la cuantificación de inversión verde.

Entre otros aspectos, cabe destacar que la entidad incorpora aspectos ESG como parte del análisis de admisión de riesgo de crédito de clientes y contrapartidas y del proceso de análisis de proveedores, validando que compartan los valores éticos, sociales y medioambientales de Cecabank. Por otro lado, en 2022 Cecabank ha trabajado en evaluar el posicionamiento del negocio de la entidad en materia ESG, especialmente en su cartera de inversión, dónde tiene en cuenta el rating ESG de los clientes.

La entidad ha establecido distintos mecanismos de control y gestión de los riesgos no financieros. De esta forma destaca:

| Riesgos no financieros  | Principales mecanismos de control y gestión  |
|---|--|
| <p><b>Riesgo Social y de gobernanza</b></p>   | <p>El Código de Conducta, la Política de cumplimiento Penal, la Política de Igualdad y Diversidad, entre otras políticas de la entidad, velan por mantener los principios éticos, la igualdad y la diversidad.</p> <p>Concretamente, la Política de Igualdad y Diversidad tiene como objeto, entre otros, favorecer las posibilidades de que las mujeres accedan a puestos o funciones de decisión, o mejorar la conciliación de la vida familiar y laboral.</p> <p>En materia de reporting, Cecabank ha iniciado un ambicioso plan para la mejora de la transparencia. Cabe destacar que 2021 la entidad elaboró el Marco de Control del Estado de Información No Financiera. En este Marco, la entidad fijó tres niveles de control en los contenidos de la Información no Financiera: el departamento de Sostenibilidad, responsable de la elaboración del Informe, un control secundario que realiza la Unidad de Coordinación y Riesgos Transversales, integrada dentro del área de Riesgos y Cumplimiento y un control terciario que realiza Auditoría Interna.</p>            |
| <p><b>Ciberseguridad y riesgo tecnológico</b></p>   | <p>Cecabank asume voluntariamente los más altos estándares de exigencia y todas las recomendaciones en materia de evaluación de riesgos tecnológicos (ICT) que propone la EBA, incluyendo en su alcance los riesgos de seguridad, ciberseguridad, cambio, integridad, continuidad y externalización, todos ellos incluidos en la política de gestión del riesgo.</p> <p>Asimismo, los servicios ofrecidos por Cecabank descansan en gran parte en un elevado y sofisticado soporte tecnológico que garantiza la privacidad de los datos y la continuidad en el negocio.</p> <p>Para más información, ver sección: Ciberseguridad.</p>  |
| <p><b>Riesgo relacionado con cumplimiento y prevención de la corrupción y soborno</b></p> | <p>Cecabank mantiene implantado un Sistema de Cumplimiento Penal basado en la norma UNE 19601 y verificado por un tercero independiente. El sistema incorpora una Política de Cumplimiento Penal, de obligado cumplimiento, que es uno de los pilares fundamentales. Esta política desarrolla lo establecido en el Código de Conducta Corporativa de Cecabank y, consecuentemente, enlaza con sus valores éticos y corporativos, ratificando la voluntad de Cecabank de mantener una conducta respetuosa tanto con las normas como con dichos valores, definiendo para ello su marco de principios en materia de Cumplimiento Penal.</p> <p>Las iniciativas sociales llevadas a cabo por la entidad, que conllevan un desembolso de fondos, son sometidas a los mecanismos de control con el fin de asegurar el cumplimiento de los procedimientos y normativas internas y externas en el ámbito operativo, la salvaguarda de activos y la información financiera contable. En 2022 la entidad ha trabajado en automatizar estos procesos, para un mayor control y trazabilidad.</p> |
| <p><b>Riesgo Reputacional</b></p>   | <p>Dentro del mapa de riesgos reputacionales de la entidad, además de los riesgos financieros, estratégicos y operativos se identifican y evalúan los</p>  |

| Riesgos no financieros                              | Principales mecanismos de control y gestión   |
|---|---|
|   | <p>correspondientes a factores ESG (ambientales, sociales y de gobernanza). Adicionalmente la entidad incorpora análisis de los grupos de interés (entre los que se incluyen los aspectos ESG) que se aplican a los nuevos clientes que se encuentran dentro del ámbito del riesgo reputacional, a los clientes existentes con riesgo superior a la media y a la cadena de custodia de la entidad referentes a custodios globales y países no UE.</p>   |
| <p><b>Riesgos climáticos y Medioambientales</b></p> | <p>Cecabank considera el riesgo Climático y Medioambiental en todas las fases de su modelo de gestión de riesgos. Se encuentran igualmente incorporados dentro de la estructura organizativa de la entidad, con arreglo al modelo de tres líneas de defensa.</p> <p>La entidad dispone de una hoja de ruta de Riesgos Climáticos y Medioambientales, en ella identifica y evalúa aquellos riesgos que, por nuestro modelo de negocio, pueden impactar en la entidad. La entidad ha fijado planes de mejora voluntarios y para el cumplimiento de las expectativas de reguladores y supervisores. Dichas medidas, se han incorporado en el Plan de Sostenibilidad de la entidad, que incorpora en el bloque Planet, acciones que permitirán el avance en materia de identificación y gestión de esta tipología de riesgos.</p> <p>Cabe destacar que la entidad gestiona sus riesgos climáticos y medioambientales en los distintos procesos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Evaluación y admisión de clientes:</b> la entidad tiene incluidos los factores ESG dentro de los procedimientos de análisis y gestión tanto de clientes (a través de los informes de admisión y seguimiento de riesgo de crédito y de los informes de riesgo reputacional de clientes), como de proveedores y de análisis de servicios.</li> <li>• <b>Clasificación y seguimiento:</b> Cecabank dispone de un cuadro de mando de indicadores ESG que incluyen factores vinculados con los riesgos medioambientales y climáticos.             <ul style="list-style-type: none"> <li>○ En 2022 Cecabank ha trabajado en la identificación de la exposición a sectores intensivos en carbono y la medición del indicador de huella de carbono.</li> <li>○ Dentro del proceso de revisión de sus políticas y procedimientos, Cecabank ha incorporado para los riesgos climáticos y medioambientales un umbral cualitativo (dentro del Marco de Tolerancia al Riesgo) que permite realizar un control sobre estos. Estos controles son reportados tanto a los órganos de dirección como de gobierno de la entidad.</li> </ul> </li> <li>• A lo largo de 2023 la entidad tiene previsto trabajar en la elaboración e implementación de una Política de Inversión Responsable que tenga en cuenta los aspectos de Cambio Climático y Medioambientales.</li> </ul> |

La información sobre la política de riesgos del Banco se encuentra ampliada en: el informe Estructura Organizativa y Prácticas de Gobierno, el Informe de Gestión Consolidado de la entidad, el informe de Información con Relevancia Prudencial (IRP), disponible en la página web corporativa<sup>32</sup> y el Marco General de Control.

<sup>32</sup> Informes financieros - Cecabank

## Ciberseguridad

La ciberseguridad se entiende como un pilar fundamental del servicio y como una pieza clave del plan estratégico de tecnología de la entidad.

La seguridad de la información y la gestión de riesgos tecnológicos se articulan en Cecabank a través de un modelo de gobierno, la existencia de un sólido sistema de tres líneas de defensa y la implantación de mecanismos orientados a la detección, mitigación y resolución de eventos de seguridad, incluida la definición de mecanismos de resiliencia ante potenciales incidentes.

A lo largo del año 2022 se han llevado a cabo numerosas acciones vinculadas a la mejora de la ciberseguridad. Estas mejoras han venido motivadas por la aparición de nueva regulación en el ámbito de los riesgos tecnológicos, la realización de auditorías y consultorías de seguridad y la aparición de nuevas tendencias y modalidades de ofensa en el marco de la evolución tecnológica y la transformación digital acometida por la entidad y en general por el sector.

### Gobierno de la seguridad y el riesgo tecnológico

El gobierno de la ciberseguridad y el riesgo tecnológico se basa en un esquema de órganos de gobierno que permite el seguimiento pormenorizado de la seguridad de la entidad (Comité de Seguridad y Riesgos Tecnológicos, Comité de Cumplimiento y Riesgo Operacional) y del riesgo tecnológico (Comité de Riesgos, Comisión de Auditoría).

El plan de acción de ciberseguridad y riesgo tecnológico se encuentra alineado con el plan estratégico de tecnología. El seguimiento de este plan se realiza a través del Comité de Digitalización y Tecnología. La convergencia de ambos planes queda asegurada por la participación en este comité de personal del Área de Riesgos.

### Modelo de tres líneas de defensa

Las tres líneas de defensa de la entidad se basan en las mejores prácticas de gobierno del sector. La primera línea de defensa, establecida a nivel de los departamentos operativos y de medios tecnológicos, mantiene las funciones asociadas a la operación y la implantación de medidas técnicas de seguridad y la ejecución de acciones correctivas y mitigadoras derivadas de la aparición de incidentes.

La segunda línea de defensa tiene como finalidad la implantación de alertas, la monitorización de la seguridad y la gestión de alertas tempranas, el desarrollo y coordinación de proyectos de seguridad y el reporting de incidentes.

Finalmente, la tercera línea, desempeñada por Auditoría Interna, cuenta con un equipo especializado en la evaluación de la ciberseguridad y el riesgo tecnológico.

### Mecanismos de seguridad

El año 2022 ha supuesto el perfeccionamiento de los mecanismos de respuesta ante incidentes y el desarrollo de nuevas modalidades de detección (IA, Machine Learning), así como la implantación de sistemas integrales de bastionado en infraestructura y aplicaciones.

Entre otras iniciativas a destacar, durante el citado año se ha ampliado el número de alertas y se ha optimizado el sistema de detección de incidentes y de eventos de fraude tecnológico. Se han incrementado las capacidades antimalware y antiphishing y se han perfeccionado las métricas de cálculo del riesgo tecnológico de la entidad.

Otras acciones que se han llevado a cabo durante el 2022 han sido la realización de mejoras de las medidas de protección perimetral y control del acceso, el bastionado generalizado de la infraestructura de soporte a negocios y servicios y la implantación de procedimientos avanzados de seguridad de la gestión de usuarios con altos privilegios y movimientos intraperimetales.

Finalmente, es importante destacar la realización de acciones formativas tanto generalistas como dirigidas, para la prevención de ciberataques de usuario final y basados en métodos de ingeniería social.

## Formación y Concienciación

La sensibilización y la concienciación de los empleados en materia de ciberseguridad representa una actividad constante, tanto por parte de los equipos de Planificación y Desarrollo de Personas como de los de Seguridad de la Información. Para su cobertura, Cecabank cuenta con programas formativos generales y especializados, jornadas de formación e inducción monográficas y acciones periódicas de comunicación tales como la publicación de un boletín mensual de ciberseguridad. Con carácter anual se llevan a cabo planes de formación relacionados con la ciberseguridad que se desarrollan a través de las técnicas divulgativas más actuales y por expertos en la materia. La eficacia de estos planes formativos es evaluada periódicamente a través de métricas que permiten evaluar el grado de sensibilización de la plantilla, cuyos resultados son periódicamente notificados a los órganos de gobierno de la entidad responsables de la ciberseguridad de la entidad. En el año 2022, el 74% de los empleados han recibido formación en materia de ciberseguridad.

### 5.4. Cadena de suministro responsable

Cecabank se esfuerza por establecer relaciones comerciales justas y estables, basadas en la responsabilidad, la transparencia y la comunicación.

El Código de Conducta Corporativo recoge este compromiso, que además se traslada a través de las distintas políticas y procedimientos de gestión implantados en la entidad. Entre estos, destaca la Norma de "Contratación de servicios con proveedores", que tiene por objeto garantizar la concurrencia en cada proceso de aprovisionamiento y la adecuada evaluación de los mismos y la "Política de externalización y contratación de servicios y funciones" (cuya última actualización fue aprobada por el Consejo de Administración el 25 de octubre de 2022), donde se establecen los principios, reglas y procedimientos de obligado cumplimiento en las distintas fases del proceso de contratación de cualquier servicio a un proveedor.

Con el fin de asegurar que los proveedores comparten y respetan los valores éticos de Cecabank y mitigar los riesgos asociados a la cadena de suministro, la entidad lleva a cabo distintos procesos:

- **Homologación de Proveedores:**

Para los proveedores de servicios externalizados y contratos de importe relevante, Cecabank lleva a cabo un proceso de homologación. Este proceso tiene como objeto valorar la capacidad productiva, técnica y financiera del proveedor, así como su alineamiento con los valores éticos y las políticas de sostenibilidad de Cecabank. De esta forma se incorpora la evaluación de aspectos de Responsabilidad Corporativa, como la adhesión a normas internacionales sobre Derechos Humanos, protección del medio ambiente y condiciones de trabajo adecuadas.

En 2022 Cecabank ha trabajado en la revisión de estos criterios implantado un doble requisito para la obtención de la homologación.

- La obtención de una puntuación general mínima en el cuestionario de homologación, y
- La obtención de una puntuación mínima en los módulos relativos a ESG y Gobierno Corporativo.

Estos criterios permiten asegurar que nuestros proveedores están alineados con nuestras políticas ESG y de gobernanza, mitigando los posibles riesgos a los que la entidad puede verse expuesta. Cabe destacar que nuestras exigencias a los proveedores se encuentran en proceso de evolución, con el fin de adaptarnos a los nuevos requerimientos en materia de supervisión bancaria en temas de registros y resolución.

Cabe destacar que la entidad gestiona el proceso de evaluación de la calidad de servicio prestado por los proveedores de forma integrada con los procesos de homologación y evaluación corporativos. El proceso se lleva a cabo a través de una nueva aplicación.

- **Auditorías de control operacional**

Adicionalmente algunos de nuestros proveedores son sometidos a auditorías de riesgo operacional, donde se analizan, en mayor detalle, los aspectos y requerimientos del proceso de homologación.

- **Cláusulas de contratación**

Por otro lado, la entidad incorpora en las cláusulas de contratos con proveedores, requerimientos relacionados con la prevención de riesgos penales y el cumplimiento de los principios recogidos en el Código ético de Cecabank.

En 2022 la entidad ha continuado trabajando en la gestión integral de los proveedores de la entidad mediante aspectos como:

- La reducción del riesgo de la cadena de suministro y el seguimiento de la continuidad de los servicios prestados,
- El asesoramiento estratégico a los departamentos de negocio en sus externalizaciones,
- La mejora de la agilidad operativa de las compras,
- La implantación de informes y herramientas de análisis para el seguimiento de las homologaciones,
- La contribución a la negociación centralizada con los principales proveedores en colaboración con las unidades organizativas contratadoras de los servicios externalizados.

Cecabank mantiene un alto nivel de compromiso con sus proveedores, ya que son un eslabón esencial en su oferta de productos y servicios. Por este motivo, los aspectos relacionados con proveedores se supervisan al más alto nivel en la entidad. La División de Riesgos no Financieros y Cumplimiento tiene la función de informar periódicamente al Comité de Cumplimiento y Riesgo Operacional y, anualmente, a la Comisión de Auditoría y al Consejo de Administración del resultado del seguimiento de proveedores y realizar las comunicaciones de las externalizaciones a las autoridades competentes.

Asimismo, la supervisión de las externalizaciones aprobadas y las posibles incidencias que puedan ser detectadas se supervisan por parte del Comité de Dirección.

Por otro lado, la entidad materializa su compromiso con el empleo local y las comunidades a través de la contratación de proveedores locales. En este sentido en 2022, los proveedores locales representaron un 90,45% del total con 483 proveedores españoles y 51 proveedores no residentes, produciéndose un aumento respecto al 2021(82,5%).

| Principales magnitudes        | 2021 | 2022 |
|-------------------------------|------|------|
| Proveedores Registrados       | 578  | 534  |
| Homologaciones Generales      | 53   | 68   |
| Homologaciones por Servicio   | 8    | 5    |
| Concursos                     | 9    | 16   |
| Registro de Externalizaciones | 63   | 73   |

### 5.5. Responsabilidad Fiscal

La política fiscal de Cecabank busca cumplir con la regulación y la eliminación de todo riesgo que pudiera derivarse del incumplimiento de la normativa. En este sentido la compañía cuenta con un Comité Fiscal encargado de analizar e interpretar la normativa que le sea de aplicación a la actividad de Cecabank y el control del cumplimiento de las obligaciones formales en la investigación, evaluación y seguimiento de los posibles riesgos relacionados con la materia. Dicho Comité reporta a su vez a la Comisión de Auditoría, al Comité de Dirección y al Comité de Riesgos.

El Beneficio Antes de Impuesto (BAI) consolidado ascendió en 2022 a 92.204 miles de euros, siendo en 2021 93.600 miles de euros, con el siguiente desglose:

|          | (miles de euros) |        |
|----------|------------------|--------|
|          | 2022             | 2021   |
| España   | 92.128           | 93.647 |
| Bélgica  | 61               | (136)  |
| Portugal | 15               | 89     |

En cuanto a la aportación tributaria relativa al impuesto sobre beneficios (Impuesto de sociedades) en 2022 ascendió a 16.184 miles de euros (10.466 miles de euros en 2021) según el siguiente desglose:

|          | (miles de euros) |
|----------|------------------|
| España   | 16.183           |
| Portugal | 1                |

Para más información sobre el Impuesto de Sociedades véase la nota 2.12 de las Cuentas Anuales de Cecabank, S.A. y sus sociedades Dependientes que integran el Grupo Cecabank.

Al igual que en 2021, Cecabank no ha recibido subvenciones públicas en el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

## Anexos

### Anexo I: Sobre este Informe

El presente informe de Estado de Información No Financiera Consolidado de Cecabank, se formula y publica en cumplimiento de la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, por la que se modifica el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, en materia de información no financiera y diversidad.

Para la elaboración del presente Estado de Información No Financiera se ha tomado como estándar de referencia la Guía para la elaboración de memorias de sostenibilidad de Global Reporting Initiative (GRI), reconocido internacionalmente, siguiendo los principios y contenido definidos por la versión de la guía más actualizada, GRI Standards.

En este contexto, a través del Estado de Información No Financiera, la entidad tiene el objetivo de informar sobre las cuestiones ambientales, sociales y relativas al personal y a los derechos humanos y los referidos a la lucha contra la corrupción y el soborno que son relevantes para la entidad en la ejecución de las actividades propias de su negocio. Con objeto de determinar dichas cuestiones, Cecabank llevó a cabo un estudio de materialidad que puede encontrarse en la sección 1.3. Nuestra gestión de la Sostenibilidad del presente Estado de Información No Financiera.

Asimismo, y de conformidad con lo establecido en la Ley 11/2018 de 28 de diciembre, se informa de que el presente Estado de Información No Financiera forma parte del Informe de Gestión Consolidado del Grupo Cecabank, presentándose en un documento separado.

## Anexo II: Comparativa de indicadores de gestión de personas de 2022 y 2021

### Número de empleados por edad

| <30  |      | 30-50 |      | >50  |      |
|------|------|-------|------|------|------|
| 2021 | 2022 | 2021  | 2022 | 2021 | 2022 |
| 20   | 26   | 291   | 318  | 147  | 128  |

### Número de empleados por categoría Profesional

|                | Nivel I |      | Nivel II |      | Nivel III |      | Nivel IV |      | Nivel V |      | Nivel VI |      | Nivel VII |      | Nivel VIII |      | Nivel IX |      | Nivel X |      | Nivel XI |      | Nivel XII |      | Nivel XIII |      | Nivel XIV |      |      |
|----------------|---------|------|----------|------|-----------|------|----------|------|---------|------|----------|------|-----------|------|------------|------|----------|------|---------|------|----------|------|-----------|------|------------|------|-----------|------|------|
|                | 2022    | 2021 | 2022     | 2021 | 2022      | 2021 | 2022     | 2021 | 2022    | 2021 | 2022     | 2021 | 2022      | 2021 | 2022       | 2021 | 2022     | 2021 | 2022    | 2021 | 2022     | 2021 | 2022      | 2021 | 2022       | 2021 | 2022      | 2021 | 2022 |
| <b>Grupo 1</b> |         |      |          |      |           |      |          |      |         |      |          |      |           |      |            |      |          |      |         |      |          |      |           |      |            |      |           |      |      |
| Hombres        | 5       | 5    | 3        | 3    | 18        | 12   | 23       | 30   | 35      | 31   | 49       | 52   | 30        | 28   | 30         | 25   | 7        | 10   | 8       | 7    | 6        | 3    | 13        | 10   | 1          | -    | 1         | -    |      |
| Mujeres        | 3       | 3    | 2        | 2    | 11        | 17   | 17       | 12   | 27      | 30   | 46       | 46   | 36        | 41   | 58         | 51   | 10       | 15   | 8       | 7    | 7        | 4    | 14        | 10   | -          | -    | -         | -    |      |
| <b>Grupo 2</b> |         |      |          |      |           |      |          |      |         |      |          |      |           |      |            |      |          |      |         |      |          |      |           |      |            |      |           |      |      |
| Hombres        | 1       | 1    | 1        | 2    | -         | -    | 1        | 1    | -       | -    | -        | -    | -         | -    | -          | -    | -        | -    | -       | -    | -        | -    | -         | -    | -          | -    | -         | -    |      |
| Mujeres        | -       | -    | -        | -    | -         | -    | 1        | -    | -       | -    | -        | -    | -         | -    | -          | -    | -        | -    | -       | -    | -        | -    | -         | -    | -          | -    | -         | -    |      |

*Bajas por sexo*

| Periodo | Sexo    | ERE | Cese voluntario | No supera periodo de prueba | Despido | Excedencia voluntaria y suspensión contrato | Desvinculaciones | Jubilación | Total |
|---------|---------|-----|-----------------|-----------------------------|---------|---|------------------|------------|-------|
| 2021    | Mujeres | 16  | 1               | 0                           | 1       | 1   | 1                | 0          | 20    |
|         | Hombres | 19  | 4               | 0                           | 1       | 0   | 2                | 0          | 26    |
| 2022    | Mujeres | 20  | 0               | 1                           | 0       | 0   | 0                | 0          | 21    |
|         | Hombres | 15  | 5               | 5                           | 1       | 1   | 1                | 1          | 29    |

*Despidos por sexo y edad y categoría profesional*

| Sexo         | 2021     | 2022     |
|--------------|----------|----------|
| Mujeres      | 1        | 0        |
| Hombres      | 1        | 1        |
| <b>Total</b> | <b>2</b> | <b>1</b> |

| Grupos de edad | 2021     | 2022     |
|----------------|----------|----------|
| > 50           | 0        | 1        |
| 30 - 50        | 2        | 0        |
| <b>Total</b>   | <b>2</b> | <b>1</b> |

| Categoría           | 2021     | 2022     |
|---------------------|----------|----------|
| Grupo 1. Nivel IV   | 1        | 0        |
| Grupo 1. Nivel VI   | 0        | 1        |
| Grupo 1. Nivel VIII | 1        | 0        |
| <b>Total</b>        | <b>2</b> | <b>1</b> |

## Anexo III: Comparativa horas de formación de 2022 y 2021

### HORAS DE FORMACIÓN POR NIVELES 2022

|         | I   | II  | III   | IV    | V     | VI    | VII   | VIII  | IX  | X   | XI  | XII   | XIII | XIV |
|---------|-----|-----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----|-----|-----|-------|------|-----|
| Grupo 1 | 239 | 364 | 2.610 | 2.222 | 2.505 | 2.963 | 2.006 | 2.659 | 586 | 886 | 728 | 1.050 | 86   | 22  |
| Grupo 2 | 2   | 3   | 0     | 252   | 0     | 0     | 0     | 0     | 0   | 0   | 0   | 0     | 0    | 0   |
| Total   | 241 | 367 | 2.610 | 2.474 | 2.505 | 2.963 | 2.006 | 2.659 | 586 | 886 | 728 | 1.050 | 86   | 22  |

### HORAS DE FORMACIÓN POR NIVELES 2021

|         | I   | II  | III   | IV    | V     | VI    | VII   | VIII  | IX    | X   | XI  | XII | XIII |
|---------|-----|-----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----|-----|-----|------|
| Grupo 1 | 364 | 177 | 1.546 | 2.326 | 2.901 | 4.468 | 2.765 | 2.901 | 1.120 | 387 | 231 | 272 |      |
| Grupo 2 | 17  | 34  |       |       |       |       |       |       |       |     |     |     |      |
| Total   | 381 | 211 | 1.546 | 2.326 | 2.901 | 4.468 | 2.765 | 2.901 | 1.120 | 387 | 231 | 272 | 0    |

## Anexo IV: Comparativa Programa Tú Eliges 2021

| Categoría          | Asociación beneficiaria                     | Importe            |
|--------------------|---|--------------------|
| Social             | ALEPH-TEA                                   | 15.000,00 €        |
| Social             | Fundación Madre de la Esperanza             | 13.000,00 €        |
| Social             | Asociación Española contra el Cáncer (AECC) | 10.000,00 €        |
| Social             | APROMAR                                     | 7.500,00 €         |
| Social             | ACTAYS                                      | 7.500,00 €         |
| Social             | Fundación el Arca de Madrid                 | 7.500,00 €         |
| Medio Ambiente     | GREFA                                       | 7.500,00 €         |
| Medio Ambiente     | Fundación CBD-HÁBITAT                       | 5.000,00 €         |
| Social             | Fundación SENARA                            | 5.000,00 €         |
| Social             | Kyrios                                      | 5.000,00 €         |
| Social             | COMUNIDAD DEL CORDERO                       | 5.000,00 €         |
| Medio Ambiente     | Asociación Peluditos Urbanos                | 3.000,00 €         |
| Social             | ADISLI                                      | 3.000,00 €         |
| Social             | Fundación Esperanza y Alegría               | 3.000,00 €         |
| <b>Ayuda total</b> |   | <b>97.000,00 €</b> |

## Anexo V: Tabla de cumplimiento de la Ley 11/2018, de 28 de diciembre

A continuación, se reporta una tabla de cumplimiento de la Ley 11/2018, cuyo objetivo es detallar en que apartado del presente Estado de Información No Financiera se da respuesta a los requerimientos de la misma, al igual que identificar aquel estándar de reporte que ha sido utilizado para dicho objetivo.

| Contenidos de la Ley 11/2018 INF   | Capítulo del EINF donde se recoge la información   | Indicador GRI asociado |
|--|--|------------------------|
| <b>Modelo de negocio</b>   |  |                        |
| Entorno empresarial y modelo de negocio  | 1.1. Nuestro modelo de negocio   |                        |
| Organización y estructura  | 1.1. Nuestro modelo de negocio   | GRI 2-1                |
| Mercados en los que opera  | 1.1. Nuestro modelo de negocio   | GRI 2-2                |
| Objetivos y estrategias  | 1.1. Nuestro modelo de negocio   | GRI 2-6                |
| Principales factores y tendencias que pueden afectar a su futura evolución   | 1.1. Nuestro modelo de negocio<br>1.2. Nuestra cultura corporativa<br>1.3. Nuestra gestión de la sostenibilidad<br>4.2. Finanzas sostenibles | GRI 2-22               |
| <b>Políticas</b>   | Se detallan en cada uno de los correspondientes apartados de este informe, en virtud del tema tratado.                                       | GRI 3                  |
| <b>Principales riesgos</b>   | 5.3. Gestión de riesgos  | GRI 205-1<br>GRI 413-1 |
| <b>Cuestiones medioambientales</b>   |  |                        |
| <b>Global</b>  |  |                        |
| Efectos de las actividades de la empresa en el medio ambiente y la salud y la seguridad y procedimientos de evaluación o certificación ambiental;  | 3. Planet  | GRI 3                  |
| Principio de precaución, la cantidad de provisiones y garantías para riesgos ambientales   | 3. Planet  | GRI 2-23               |
| Recursos dedicados a la prevención de riesgos ambientales  | 3. Planet  | GRI 2-23               |
| <b>Contaminación</b>   |  |                        |
| Medidas para prevenir, reducir o reparar las emisiones de carbono que afectan gravemente al medio ambiente, teniendo en cuenta cualquier forma de contaminación atmosférica específica de una actividad, incluido el ruido y la contaminación lumínica | 3.2. Gestión ambiental en Cecabank   | GRI 305-5              |
| <b>Economía circular y prevención y gestión de residuos</b>  |  |                        |
| Economía circular y medidas de prevención, reciclaje, reutilización,   | 3.2. Gestión ambiental en Cecabank   | GRI 306-1              |

| Contenidos de la Ley 11/2018 INF   | Capítulo del EINF donde se recoge la información                                  | Indicador GRI asociado |
|--|---|------------------------|
| otras formas de recuperación y eliminación de desechos.  |   |                        |
| Acciones para combatir el desperdicio de alimentos   | No Material   | GRI 3                  |
| <b>Uso sostenible de los recursos</b>  |   |                        |
| Consumo de agua y suministro de agua de acuerdo con las limitaciones locales   | 3.2. Gestión ambiental en Cecabank  | GRI 303-5              |
| Consumo de materias primas y las medidas adoptadas para mejorar la eficiencia de su uso  | 3.2. Gestión ambiental en Cecabank  | GRI 301-1              |
| Energía: Consumo, directo e indirecto; Medidas tomadas para mejorar la eficiencia energética, Uso de energías renovables               | 3.2. Gestión ambiental en Cecabank  | GRI 302-1              |
| <b>Cambio climático</b>  |   |                        |
| Emisiones de Gases de Efecto Invernadero   | 3.1. Huella de Carbono y gestión de los aspectos relacionados con el clima        | GRI 305-1<br>GRI 305-2 |
| Medidas adoptadas para adaptarse a las consecuencias del Cambio Climático  | 3.1. Huella de Carbono y gestión de los aspectos relacionados con el clima        | GRI 3                  |
| Metas de reducción establecidas voluntariamente a medio y largo plazo para reducir las emisiones GEI y medios implementados a tal fin. | 3.1. Huella de Carbono y gestión de los aspectos relacionados con el clima        | GRI 3                  |
| <b>Protección de la biodiversidad</b>  |   |                        |
| Medidas tomadas para preservar o restaurar la biodiversidad  | No Material   |                        |
| Impactos causados por las actividades u operaciones en áreas protegidas  | No Material   | GRI 3                  |
| <b>Cuestiones sociales y relativas al personal</b>   |   |                        |
| <b>Empleo</b>  |   |                        |
| Número total y distribución de empleados por sexo, edad, país y clasificación profesional  | 2.1. Nuestro talento  | GRI 2-7                |
| Número total y distribución de modalidades de contrato de trabajo  | 2.1. Nuestro talento  | GRI 2-7                |
| Promedio anual de contratos indefinidos, temporales y a tiempo parcial por sexo, edad y clasificación profesional                      | 2.1. Nuestro talento  | GRI 2-7                |
| Número de despidos por sexo, edad y clasificación profesional  | 2.1. Nuestro talento  | GRI 401-1              |
| Remuneraciones medias y su evolución desagregados por sexo,  | 2.1. Nuestro talento: Condiciones de trabajo (Remuneración) (Beneficios sociales) | GRI 405-2              |

| Contenidos de la Ley 11/2018 INF   | Capítulo del EINF donde se recoge la información                                  | Indicador GRI asociado           |
|--|---|----------------------------------|
| edad y clasificación profesional o igual valor   |   |                                  |
| Brecha Salarial, la remuneración de puestos de trabajo iguales o de media de la sociedad   | 2.1. Nuestro talento: Condiciones de trabajo (Remuneración) (Beneficios sociales) | GRI 405-2                        |
| Remuneración media de los consejeros y directivos, incluyendo la retribución variable, dietas, indemnizaciones, el pago a los sistemas de previsión de ahorro a largo plazo y cualquier otra percepción desagregada por sexo | 2.1. Nuestro talento: Condiciones de trabajo (Remuneración)                       | GRI 2-19<br>GRI 2-20<br>GRI 2-21 |
| Implantación de medidas de desconexión laboral   | 2.1. Nuestro talento: Conciliación e igualdad                                     | GRI 3                            |
| Empleados con discapacidad   | 2.1. Nuestro talento: Conciliación e igualdad                                     | GRI 405-1                        |
| <b>Organización del tiempo de trabajo</b>  |   |                                  |
| Organización del tiempo de trabajo   | 2.1. Nuestro talento: Condiciones de trabajo                                      | GRI 3                            |
| Número de horas de absentismo  | 2.1. Nuestro talento: Condiciones de trabajo                                      | GRI 403-9<br>GRI 403-10          |
| Medidas destinadas a facilitar el disfrute de la conciliación y fomentar el ejercicio corresponsable de estos por parte de ambos progenitores.   | 2.1. Nuestro talento: Condiciones de trabajo                                      | GRI 3                            |
| <b>Salud y seguridad</b>   |   |                                  |
| Condiciones de salud y seguridad en el trabajo   | 2.1. Nuestro talento: Seguridad y Salud   | GRI 3                            |
| Accidentes de trabajo (frecuencia y gravedad) desagregado por sexo   | 2.1. Nuestro talento: Seguridad y Salud   | GRI 403-9<br>GRI 403-10          |
| Enfermedades profesionales (frecuencia y gravedad) desagregado por sexo  | 2.1. Nuestro talento: Seguridad y Salud   | GRI 403-9<br>GRI 403-10          |
| <b>Relaciones sociales</b>   |   |                                  |
| Organización del diálogo social, incluidos los procedimientos para informar y consultar al personal y negociar con ellos   | 2.1. Nuestro talento: Condiciones de trabajo                                      | GRI 3                            |
| Mecanismos y procedimientos con los que cuenta la empresa para promover la implicación de los trabajadores en la gestión de la compañía, en términos de información, consulta y participación.                               | 2.1. Nuestro talento: Condiciones de trabajo                                      | GRI 3                            |
| Porcentaje de empleados cubiertos por convenio colectivo por país  | 2.1. Nuestro talento: Condiciones de trabajo                                      | GRI 2-30                         |
| Balance de los convenios colectivos, particularmente en el campo de la salud y seguridad en el trabajo   | 2.1. Nuestro talento: Condiciones de trabajo                                      | GRI 403-4                        |
| <b>Formación</b>   |   |                                  |
| Políticas implementadas en el campo de la formación  | 2.1. Nuestro talento: Formación   | GRI 3                            |

| Contenidos de la Ley 11/2018 INF   | Capítulo del EINF donde se recoge la información | Indicador GRI asociado                         |
|--|--|--|
| Cantidad total de horas de formación por categorías profesionales  | 2.1. Nuestro talento: Formación                  | GRI 404-1                                      |
| Accesibilidad universal de las personas con discapacidad   | 2.1. Nuestro talento: Conciliación e igualdad    | GRI 3  |
| <b>Igualdad</b>  |  |  |
| Medidas adoptadas para promover la igualdad de trato y de oportunidades entre hombres y mujeres  | 2.1. Nuestro talento: Conciliación e igualdad    | GRI 3  |
| Planes de igualdad, medidas adoptadas para promover el empleo, protocolos contra el acoso sexual y por razón de sexo y la integración y la accesibilidad universal de las personas con discapacidad  | 2.1. Nuestro talento: Conciliación e igualdad    | GRI 3  |
| Política contra todo tipo de discriminación y, en su caso, de gestión de la diversidad   | 2.1. Nuestro talento: Conciliación e igualdad    | GRI 3  |
| <b>Derechos humanos</b>  |  |  |
| Aplicación de procedimientos de debida diligencia en derechos humanos  | 2.2. Compromiso Social: con los Derechos Humanos | GRI 3  |
| Prevención de los riesgos de vulneración de los derechos humanos y, en su caso, medidas para mitigar, gestionar y reparar posibles abusos cometidos  | 2.2. Compromiso Social: con los Derechos Humanos | GRI 3  |
| Denuncias por casos de vulneraciones de derechos humanos   | 2.2. Compromiso Social: con los Derechos Humanos | GRI 406-1                                      |
| Promoción y cumplimiento de las disposiciones de los convenios fundamentales de la OIT relacionadas con el respeto por la libertad de asociación y el derecho a la negociación colectiva, la eliminación de la discriminación en el empleo y la ocupación, la eliminación del trabajo forzoso u obligatorio y la abolición efectiva del trabajo infantil | 2.2. Compromiso Social: con los Derechos Humanos | GRI 3  |
| <b>Corrupción y soborno</b>  |  |  |
| Medidas adoptadas para prevenir la corrupción y el soborno   | 5.2. Ética y cumplimiento: corrupción y soborno  | GRI 2-23<br>GRI 2-26<br>GRI 205-1<br>GRI 205-3 |
| Medidas para luchar contra el blanqueo de capitales  | 5.2. Ética y cumplimiento: corrupción y soborno  | GRI 205-2                                      |
| Aportaciones a fundaciones y entidades sin ánimo de lucro  | 5.2. Ética y cumplimiento: corrupción y soborno  | GRI 413-1                                      |
| <b>Sociedad</b>  |  |  |

| Contenidos de la Ley 11/2018 INF   | Capítulo del EINF donde se recoge la información | Indicador GRI asociado |
|--|--|------------------------|
| <b>Compromisos de la empresa con el desarrollo sostenible</b>  |  |                        |
| Impacto de la actividad de la sociedad en el empleo y el desarrollo local, poblaciones locales y el territorio | 2.2. Compromiso Social: con nuestro entorno      | GRI 413-1              |
| Relaciones mantenidas con los actores de las comunidades locales y las modalidades de diálogo con estos        | 2.2. Compromiso Social: con nuestro entorno      | GRI 2-29               |
| Acciones de asociación o patrocinio  | 2.2. Compromiso Social: con nuestro entorno      | GRI 2-28               |
| <b>Subcontratación y proveedores</b>   |  |                        |
| Inclusión en la política de compras de cuestiones sociales, de igualdad de género y ambientales                | 5.4. Cadena de suministro responsable            | GRI 2-6                |
| Consideración en las relaciones con proveedores y subcontratistas de su responsabilidad social y ambiental     | 5.4. Cadena de suministro responsable            | GRI 308-1<br>GRI 414-1 |
| Sistemas de supervisión y auditorías y resultados de las mismas  | 5.4. Cadena de suministro responsable            | GRI 3                  |
| <b>Consumidores</b>  |  |                        |
| Medidas para la salud y seguridad de los consumidores  | No Material                                      | GRI 3                  |
| Sistemas de reclamación, quejas recibidas y resolución de las mismas   | 4.1. Nuestros Clientes                           | GRI 416-2              |
| <b>Información fiscal</b>  |  |                        |
| Beneficios obtenidos por país  | 5.5. Responsabilidad Fiscal                      | GRI 3                  |
| Impuestos sobre beneficios pagados   | 5.5. Responsabilidad Fiscal                      | GRI 3                  |
| Subvenciones públicas recibidas  | 5.5. Responsabilidad Fiscal                      | GRI 201-4              |



## Cuentas anuales

2022

Informe de Auditoría  
de Cuentas Anuales  
consolidadas

Estados financieros  
consolidados

Memoria consolidada

Informe de Gestión  
consolidada

Anexo Estado de  
Información no financiera

• **Informe de validación  
independiente**



## **Cecabank, S.A.**

Estado de Información No Financiera Consolidado  
correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.



## Informe de verificación independiente

A los accionistas de Cecabank, S.A.:

De acuerdo al artículo 49 del Código de Comercio hemos realizado la verificación, con el alcance de seguridad limitada, del Estado de Información No Financiera Consolidado adjunto (en adelante EINF) correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, de Cecabank, S.A. (Sociedad dominante) y sociedades dependientes (en adelante Cecabank o el Grupo) que forma parte del informe de gestión consolidado de Cecabank.

### Responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante

La formulación del EINF incluido en el informe de gestión consolidado de Cecabank, así como el contenido del mismo, es responsabilidad de los administradores de Cecabank, S.A. El EINF se ha preparado de acuerdo con los contenidos recogidos en la normativa mercantil vigente y siguiendo los criterios de los *Sustainability Reporting Standards* de *Global Reporting Initiative* (estándares GRI) seleccionados de acuerdo a lo mencionado para cada materia en el "Anexo V: Tabla de cumplimiento de la Ley 11/2018, de 28 de diciembre" del citado Estado.

Esta responsabilidad incluye asimismo el diseño, la implantación y el mantenimiento del control interno que se considere necesario para permitir que el EINF esté libre de incorrección material, debida a fraude o error.

Los administradores de Cecabank, S.A. son también responsables de definir, implantar, adaptar y mantener los sistemas de gestión de los que se obtiene la información necesaria para la preparación del EINF.

### Nuestra independencia y gestión de la calidad

Hemos cumplido con los requerimientos de independencia y demás requerimientos de ética del Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluyendo las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Profesionales de la Contabilidad (Código del IESBA, por sus siglas en inglés) que está basado en los principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia y diligencia profesionales, confidencialidad y comportamiento profesional.

Nuestra firma aplica las normas internacionales de calidad vigentes y mantiene, en consecuencia, un sistema de calidad que incluye políticas y procedimientos relativos al cumplimiento de requerimientos de ética, normas profesionales y disposiciones legales y reglamentarias aplicables.

El equipo de trabajo ha estado formado por profesionales expertos en revisiones de Información no Financiera y, específicamente, en información de desempeño económico, social y medioambiental.

### Nuestra responsabilidad

Nuestra responsabilidad es expresar nuestras conclusiones en un informe de verificación independiente de seguridad limitada basándonos en el trabajo realizado. Hemos llevado a cabo nuestro trabajo de acuerdo con los requisitos establecidos en la Norma Internacional de Encargos de Aseguramiento 3000 Revisada en vigor, "Encargos de Aseguramiento distintos de la Auditoría o de la Revisión de Información Financiera Histórica" (NIEA 3000 Revisada) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y con la Guía de Actuación sobre encargos de verificación del Estado de Información No Financiera emitida por el Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España.

---

*PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Torre PwC, Pº de la Castellana 259 B, 28046 Madrid, España*  
Tel.: +34 915 684 400 / +34 902 021 111, Fax: +34 915 685 400, [www.pwc.es](http://www.pwc.es)



En un trabajo de seguridad limitada los procedimientos llevados a cabo varían en naturaleza y momento de realización, y tienen una menor extensión, que los realizados en un trabajo de seguridad razonable y, por lo tanto, la seguridad proporcionada es también menor.

Nuestro trabajo ha consistido en la formulación de preguntas a la dirección, así como a las diversas unidades de Cecabank que han participado en la elaboración del EINF, en la revisión de los procesos para recopilar y validar la información presentada en el EINF y en la aplicación de ciertos procedimientos analíticos y pruebas de revisión por muestreo que se describen a continuación:

- Reuniones con el personal de Cecabank, S.A. para conocer el modelo de negocio, las políticas y los enfoques de gestión aplicados, los principales riesgos relacionados con esas cuestiones y obtener la información necesaria para la revisión externa.
- Análisis del alcance, relevancia e integridad de los contenidos incluidos en el EINF del ejercicio 2022 en función del análisis de materialidad realizado por Cecabank y descrito en el apartado "Plan de Sostenibilidad", considerando los contenidos requeridos en la normativa mercantil en vigor.
- Análisis de los procesos para recopilar y validar los datos presentados en el EINF del ejercicio 2022.
- Revisión de la información relativa a los riesgos, las políticas y los enfoques de gestión aplicados en relación a los aspectos materiales presentados en el EINF del ejercicio 2022.
- Comprobación, mediante pruebas, en base a la selección de una muestra, de la información relativa a los contenidos incluidos en el EINF del ejercicio 2022 y su adecuada compilación a partir de los datos suministrados por las fuentes de información.
- Obtención de una carta de manifestaciones de los administradores y la dirección de la Sociedad dominante.

### Conclusión

Basándonos en los procedimientos realizados en nuestra verificación y en las evidencias que hemos obtenido no se ha puesto de manifiesto aspecto alguno que nos haga creer que el EINF de Cecabank, S.A. y sociedades dependientes correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2022 no ha sido preparado, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los contenidos recogidos en la normativa mercantil vigente y siguiendo los criterios de los estándares GRI seleccionados de acuerdo a lo mencionado para cada materia en el "Anexo V: Tabla de cumplimiento de la Ley 11/2018, de 28 de diciembre" del citado Estado.

### Uso y distribución

Este informe ha sido preparado en respuesta al requerimiento establecido en la normativa mercantil vigente en España, por lo que podría no ser adecuado para otros propósitos y jurisdicciones.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Tamer Davut

23 de febrero de 2023

INSTITUTO DE CENSORES  
JURADOS DE CUENTAS  
DE ESPAÑA

PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/01245

30,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

Sello distintivo de otras actuaciones

## Formulación de las cuentas anuales consolidadas e informe de gestión consolidado

Diligencia\* para hacer constar que el Consejo de Administración de Cecabank, S.A., en su reunión de 22 de febrero de 2023, formuló las Cuentas Anuales consolidadas y el Informe de Gestión consolidado del Grupo Cecabank, S.A. correspondientes al ejercicio 2022, documentos que han sido transcritos, incluida la presente diligencia, en el anverso de 228 hojas selladas y que quedan refrendados con la firma a continuación de todos los miembros del Consejo de Administración de Cecabank, S.A.

\*Esta Diligencia consta de 10 páginas correlativas, cada una de ellas firmada por un Consejero. Diligencia 1/10 - Sr. Azuaga.

Madrid, 22 de febrero de 2023

---

D. Manuel Azuaga Moreno

Presidente no ejecutivo

## Formulación de las cuentas anuales consolidadas e informe de gestión consolidado

Diligencia\* para hacer constar que el Consejo de Administración de Cecabank, S.A., en su reunión de 22 de febrero de 2023, formuló las Cuentas Anuales consolidadas y el Informe de Gestión consolidado del Grupo Cecabank, S.A. correspondientes al ejercicio 2022, documentos que han sido transcritos, incluida la presente diligencia, en el anverso de 228 hojas selladas y que quedan refrendados con la firma a continuación de todos los miembros del Consejo de Administración de Cecabank, S.A.

\*Esta Diligencia consta de 10 páginas correlativas, cada una de ellas firmada por un Consejero. Diligencia 2/10 - Sr. Méndez.

Madrid, 22 de febrero de 2023

---

D. José María Méndez Álvarez-Cedrón

Consejero Delegado

## Formulación de las cuentas anuales consolidadas e informe de gestión consolidado

Diligencia\* para hacer constar que el Consejo de Administración de Cecabank, S.A., en su reunión de 22 de febrero de 2023, formuló las Cuentas Anuales consolidadas y el Informe de Gestión consolidado del Grupo Cecabank, S.A. correspondientes al ejercicio 2022, documentos que han sido transcritos, incluida la presente diligencia, en el anverso de 228 hojas selladas y que quedan refrendados con la firma a continuación de todos los miembros del Consejo de Administración de Cecabank, S.A.

\*Esta Diligencia consta de 10 páginas correlativas, cada una de ellas firmada por un Consejero. Diligencia 3/10 - Sr. Pano.

Madrid, 22 de febrero de 2023

---

D. Javier Pano Riera

Vicepresidente

## Formulación de las cuentas anuales consolidadas e informe de gestión consolidado

Diligencia\* para hacer constar que el Consejo de Administración de Cecabank, S.A., en su reunión de 22 de febrero de 2023, formuló las Cuentas Anuales consolidadas y el Informe de Gestión consolidado del Grupo Cecabank, S.A. correspondientes al ejercicio 2022, documentos que han sido transcritos, incluida la presente diligencia, en el anverso de 228 hojas selladas y que quedan refrendados con la firma a continuación de todos los miembros del Consejo de Administración de Cecabank, S.A.

\*Esta Diligencia consta de 10 páginas correlativas, cada una de ellas firmada por un Consejero. Diligencia 4/10 - Sra. Sarro.

Madrid, 22 de febrero de 2023

---

D<sup>a</sup>. María del Mar Sarro Álvarez

Consejera

## Formulación de las cuentas anuales consolidadas e informe de gestión consolidado

Diligencia\* para hacer constar que el Consejo de Administración de Cecabank, S.A., en su reunión de 22 de febrero de 2023, formuló las Cuentas Anuales consolidadas y el Informe de Gestión consolidado del Grupo Cecabank, S.A. correspondientes al ejercicio 2022, documentos que han sido transcritos, incluida la presente diligencia, en el anverso de 228 hojas selladas y que quedan refrendados con la firma a continuación de todos los miembros del Consejo de Administración de Cecabank, S.A.

\*Esta Diligencia consta de 10 páginas correlativas, cada una de ellas firmada por un Consejero. Diligencia 5/10 - Sr. García.

Madrid, 22 de febrero de 2023

---

D. Francisco Javier García Lurueña

Consejero

## Formulación de las cuentas anuales consolidadas e informe de gestión consolidado

Diligencia\* para hacer constar que el Consejo de Administración de Cecabank, S.A., en su reunión de 22 de febrero de 2023, formuló las Cuentas Anuales consolidadas y el Informe de Gestión consolidado del Grupo Cecabank, S.A. correspondientes al ejercicio 2022, documentos que han sido transcritos, incluida la presente diligencia, en el anverso de 228 hojas selladas y que quedan refrendados con la firma a continuación de todos los miembros del Consejo de Administración de Cecabank, S.A.

\*Esta Diligencia consta de 10 páginas correlativas, cada una de ellas firmada por un Consejero. Diligencia 6/10 - Sra. Salaverria.

Madrid, 22 de febrero de 2023

---

D<sup>a</sup>. Julia Salaverria Monfort

Consejera

## Formulación de las cuentas anuales consolidadas e informe de gestión consolidado

Diligencia\* para hacer constar que el Consejo de Administración de Cecabank, S.A., en su reunión de 22 de febrero de 2023, formuló las Cuentas Anuales consolidadas y el Informe de Gestión consolidado del Grupo Cecabank, S.A. correspondientes al ejercicio 2022, documentos que han sido transcritos, incluida la presente diligencia, en el anverso de 228 hojas selladas y que quedan refrendados con la firma a continuación de todos los miembros del Consejo de Administración de Cecabank, S.A.

\*Esta Diligencia consta de 10 páginas correlativas, cada una de ellas firmada por un Consejero. Diligencia 7/10 - Sr. Botas.

Madrid, 22 de febrero de 2023

---

D. Francisco Botas Ratera

Consejero

## Formulación de las cuentas anuales consolidadas e informe de gestión consolidado

Diligencia\* para hacer constar que el Consejo de Administración de Cecabank, S.A., en su reunión de 22 de febrero de 2023, formuló las Cuentas Anuales consolidadas y el Informe de Gestión consolidado del Grupo Cecabank, S.A. correspondientes al ejercicio 2022, documentos que han sido transcritos, incluida la presente diligencia, en el anverso de 228 hojas selladas y que quedan refrendados con la firma a continuación de todos los miembros del Consejo de Administración de Cecabank, S.A.

\*Esta Diligencia consta de 10 páginas correlativas, cada una de ellas firmada por un Consejero. Diligencia 8/10 - Sra. Motellón.

Madrid, 22 de febrero de 2023

---

D<sup>a</sup>. Carmen Motellón García

Consejera

## Formulación de las cuentas anuales consolidadas e informe de gestión consolidado

Diligencia\* para hacer constar que el Consejo de Administración de Cecabank, S.A., en su reunión de 22 de febrero de 2023, formuló las Cuentas Anuales consolidadas y el Informe de Gestión consolidado del Grupo Cecabank, S.A. correspondientes al ejercicio 2022, documentos que han sido transcritos, incluida la presente diligencia, en el anverso de 228 hojas selladas y que quedan refrendados con la firma a continuación de todos los miembros del Consejo de Administración de Cecabank, S.A.

\*Esta Diligencia consta de 10 páginas correlativas, cada una de ellas firmada por un Consejero. Diligencia 9/10 - Sr. Iglesias.

Madrid, 22 de febrero de 2023

---

D. Víctor Manuel Iglesias Ruiz

Consejero

## Formulación de las cuentas anuales consolidadas e informe de gestión consolidado

Diligencia\* para hacer constar que el Consejo de Administración de Cecabank, S.A., en su reunión de 22 de febrero de 2023, formuló las Cuentas Anuales consolidadas y el Informe de Gestión consolidado del Grupo Cecabank, S.A. correspondientes al ejercicio 2022, documentos que han sido transcritos, incluida la presente diligencia, en el anverso de 228 hojas selladas y que quedan refrendados con la firma a continuación de todos los miembros del Consejo de Administración de Cecabank, S.A.

\*Esta Diligencia consta de 10 páginas correlativas, cada una de ellas firmada por un Consejero. Diligencia 10/10 - Sr. Carbó.

Madrid, 22 de febrero de 2023

---

D. Santiago Carbó Valverde

Consejero