

Allfunds Bank, S.A.U.

**Cuentas Anuales del ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2022
e Informe de Gestión, junto con el
Informe de Auditoría Independiente**

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al accionista único de Allfunds Bank, S.A.U.:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Allfunds Bank, S.A.U. ("el Banco"), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Banco a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la Nota 1-b de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

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* de nuestro informe.

Somos independientes del Banco de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales 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 del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Reconocimiento de Ingresos por comisiones

Descripción

Tal y como se indica en la Nota 20 de las cuentas anuales, durante el ejercicio 2022 el Banco ha registrado ingresos por comisiones por importe de 2.537.086 miles de euros en el epígrafe "Ingresos por comisiones" correspondientes a las comisiones devengadas por comercialización de fondos de inversión generadas en el ejercicio. Tal y como se indica en la Nota 2.1) de las citadas cuentas, los mencionados ingresos son calculados como resultado de aplicar el porcentaje pactado contractualmente al volumen diario mantenido en participaciones de dichos fondos de inversión por cuenta de terceros.

Los ingresos descritos suponen el 93% de los ingresos totales devengados por el Banco durante el ejercicio 2022. Dada la representatividad de los mencionados ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias y en el contexto de las cuentas anuales en su conjunto, consideramos esta cuestión clave para nuestra auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Para dar respuesta a esta cuestión, en colaboración con nuestros especialistas internos en sistemas de tecnología de la información, nuestro trabajo ha incluido la ejecución de procedimientos de auditoría para evaluar la eficacia operativa de los controles relevantes implementados por el Banco relativos al registro de las comisiones en el período correspondiente.

Asimismo, hemos realizado, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría sustantivos: i) la obtención de confirmaciones de terceros, en base selectiva, para verificar el importe de los ingresos por comisiones devengados durante el ejercicio 2022; y ii) la simulación del cálculo diario de comisiones, para los ingresos por comisiones devengados en el último trimestre del ejercicio 2022, así como procedimientos de auditoría adicionales orientados a verificar la integridad y exactitud, en base selectiva, de la información utilizada, como base para el citado cálculo.

Por último, hemos evaluado si los desgloses de información incluidos en las notas de las cuentas anuales, en relación con esta cuestión, resultan adecuados a lo requerido por la normativa contable aplicable.

Test de deterioro de fondos de comercio

Descripción

En la Nota 9 de las cuentas anuales se describen los fondos de comercio y otros activos intangibles existentes para cada una de las unidades generadoras de efectivo (UGEs) que ha identificado el Banco.

En este contexto, la Dirección del Banco efectúa anualmente un test de deterioro sobre cada una de las citadas UGEs, que requiere la realización de estimaciones para determinar el valor recuperable, a partir de técnicas de valoración, basadas en descuentos de dividendos, para lo cual se utilizan proyecciones de dividendos alineadas con las proyecciones de los recursos intermediados fuera de balance, las comisiones netas generadas por dichos recursos, así como otras hipótesis obtenidas de los presupuestos financieros aprobados por el Consejo de Administración del Banco. Asimismo, se determina una tasa de descuento y una tasa de crecimiento a perpetuidad que sean más apropiadas, atendiendo a la situación económica en general y de cada UGE en particular, tal y como se describe en la mencionada Nota de las citadas cuentas.

La realización de estas estimaciones requiere de la aplicación de juicios significativos e hipótesis, tal y como se describe anteriormente. Estos aspectos, unidos a la magnitud de los fondos de comercio registrados en el balance a cierre del ejercicio, que ascienden a 304.321 miles de euros, determinan la consideración de esta cuestión como clave para nuestra auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Para dar respuesta a esta cuestión nuestro trabajo ha incluido la realización de procedimientos de auditoría sustantivos en relación con la valoración de los fondos de comercio. Para ello hemos involucrado a nuestros especialistas internos en valoraciones.

En este sentido, nuestro trabajo ha incluido, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría sustantivos: i) el entendimiento del proceso de estimación del valor recuperable de las UGEs de la Dirección del Banco; ii) la obtención de los tests de deterioro realizados por la Dirección del Banco a partir de los informes del experto independiente que les ha asistido y sobre el que hemos evaluado su competencia, capacidad y objetividad, así como la adecuación de su trabajo para que sea utilizado como evidencia de auditoría; iii) la evaluación de la razonabilidad de la metodología de valoración utilizada, así como su alineamiento a la normativa aplicable; iv) la verificación de la corrección aritmética de los cálculos realizados; v) la evaluación de la razonabilidad de las previsiones de dividendos futuros analizando la coherencia de las citadas previsiones con los presupuestos financieros aprobados por el Consejo de Administración del Banco, así como con información histórica; vi) la evaluación de la razonabilidad de las tasas de descuento consideradas y el valor terminal expresado en términos de crecimiento a perpetuidad de los dividendos futuros previstos; y vii) el análisis de sensibilidad sobre las hipótesis clave identificadas.

Por último, hemos evaluado si los desgloses de información incluidos en las notas de las cuentas anuales, en relación con esta cuestión, resultan adecuados a lo requerido por la normativa contable aplicable.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores del Banco y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, 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 se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y, en caso contrario, a informar sobre ello.
- b) Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento del Banco 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 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 concuerda con la de las cuentas anuales 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 Riesgos y Auditoría en relación con las cuentas anuales

Los Administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Banco, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable al Banco en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los Administradores son responsables de la valoración de la capacidad del Banco 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 Administradores tienen intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Comisión de Riesgos y Auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales 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.

En el Anexo I de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de las cuentas anuales. Esta descripción que se encuentra en las páginas 6 y 7 de este documento es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la Comisión de Riesgos y Auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la Comisión de Riesgos y Auditoría del Banco de fecha 29 de marzo de 2023.

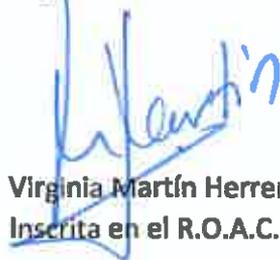
Periodo de contratación

El accionista único del Banco, según consta en el acta de consignación de decisiones de fecha 21 de marzo de 2022, nos nombró como auditores por un periodo de 1 año, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Con anterioridad, fuimos designados por decisión del accionista único del Banco para el periodo de un año y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2001, considerando el contenido del artículo 17 apartado 8 del Reglamento (UE) Nº 537/2014 sobre requisitos específicos para la auditoría legal de las entidades de interés público.

DELOITTE, S.L.

Inscrita en el R.O.A.C. nº S0692



Virginia Martín Herrero

Inscrita en el R.O.A.C. nº 22248

29 de marzo de 2023



DELOITTE, S.L.

2023 Núm. 01/23/01802

88,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

Anexo I de nuestro informe de auditoría

Adicionalmente a lo incluido en nuestro informe de auditoría, en este Anexo incluimos nuestras responsabilidades respecto a la auditoría de las cuentas anuales.

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

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, 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 Banco.**
- **Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los Administradores.**
- **Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los Administradores, 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 Banco 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 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 Banco deje de ser una empresa en funcionamiento.**
- **Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.**

Nos comunicamos con la Comisión de Riesgos y Auditoría del Banco 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 Riesgos y Auditoría del Banco 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 Riesgos y Auditoría del Banco, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales 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.

Allfunds Bank, S.A.U.

**Cuentas Anuales del ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2022
e Informe de Gestión**



002321795

CLASE 8.ª

ALLFUNDS BANK, S.A.U.
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Miles de Euros)

ACTIVO	Notas	31/12/2022	31/12/2021 (*)	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	31/12/2022	31/12/2021 (*)
EFFECTIVO, SALDOS DE EFFECTIVO EN BANCOS CENTRALES Y OTROS DEPÓSITOS A LA VISTA	5	1.607.322	1.994.042	PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR:	17	759	396
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR:	17	342	377	Derivados		759	396
Derivados		342	377	PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		—	—	Pro memoria: pasivos subordinados		—	2.044.882
ACTIVOS FINANCIEROS NO DESTINADOS A NEGOCIACIÓN VALORADOR OBLIGATORIAMENTE A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		2.712	664	PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO:	13	1.768.570	
Instrumentos de patrimonio		2.712	664	Depósitos-		1.363.443	1.632.376
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		—	—	Entidades de crédito		572.123	705.613
ACTIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS:		—	—	Cientela		791.320	926.763
Pro-memoria: Prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		—	—	Otros pasivos financieros		405.127	412.506
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO GLOBAL		—	—	Pro memoria: pasivos subordinados		—	—
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		—	—	DERIVADOS – CONTABILIDAD DE COBERTURAS		—	—
ACTIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO:	6	449.879	247.089	CAMBIOS DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ELEMENTOS CUBIERTOS DE UNA CARTERA CON COBERTURA DEL RIESGO DE TIPO DE INTERES		—	—
Valores representativos de deuda		4.966	—	PROVISIONES	10	916	1.890
Préstamos y anticpos-		444.913	247.089	Rebribuciones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		716	1.690
Bancos Centrales		12.871	14.675	Otras rebribuciones de empleados a largo plazo		—	—
Entidades de crédito		150.062	61.108	Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		200	200
Cientela		281.980	171.306	Compromisos y garantías concedidas		—	—
Pro-memoria: Prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		—	—	Restantes provisiones		—	—
DERIVADOS – CONTABILIDAD DE COBERTURAS		—	—	PASIVOS POR IMPUESTOS:	11	55.701	80.316
CAMBIOS DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ELEMENTOS CUBIERTOS DE UNA CARTERA CON COBERTURA DEL RIESGO DE TIPO DE INTERES		—	—	Pasivos por Impuestos Corrientes		29.097	51.992
INVERSIONES EN DEPENDIENTES, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS	7	180.291	23.544	Pasivos por Impuestos diferidos		26.604	28.324
Dependientes		180.291	23.544	CAPITAL SOCIAL REEMBOLSABLE A LA VISTA		—	—
Negocios conjuntos		—	—	OTROS PASIVOS	12	549.313	664.448
Asociadas		—	—	PASIVOS INCLUIDOS EN GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA		—	—
ACTIVOS TANGIBLES:	8	25.052	27.651	TOTAL PASIVO		2.378.259	2.791.932
Inmovilizado Material – De uso propio		25.052	27.651	PATRIMONIO NETO:		1.434.138	1.243.224
Pro memoria: adquirido en arrendamiento financiero		—	—	FONDOS PROPIOS:		77.234	68.774
ACTIVOS INTANGIBLES:	9	816.970	882.606	Capital	14	77.234	68.774
Fondo de comercio		304.321	340.299	Capital desembolsado		—	—
Otros activos intangibles		512.649	542.307	Capital no desembolsado exigido		—	—
ACTIVOS POR IMPUESTOS:	11	129.446	148.154	Pro memoria: Capital no exigido		—	—
Activos por Impuestos corrientes		20.150	22.891	Prima de emisión	14	1.045.807	913.267
Activos por Impuestos diferidos		109.296	125.263	GANANCIAS ACUMULADAS	15	236.604	252.571
OTROS ACTIVOS:	12	624.027	723.729	Resultado del ejercicio		89.493	163.612
Resto de los otros activos		624.027	723.729	(-) Dividendos a cuenta	3	(15.000)	(155.000)
ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA		—	—	OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO:		26.644	12.700
TOTAL ACTIVO		3.836.041	4.047.856	Elementos que no se reclasificarán en resultados		932	(18)
PRO-MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE		—	—	GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ACTUARIALES EN PLANES DE PENSIONES DE PRESTACIONES DEFINIDAS		932	12.718
Compromisos de préstamo concedidos		—	—	Elementos que pueden reclasificarse en resultados		25.712	12.718
Garantías financieras concedidas		—	—	Conversión en divisas		25.712	12.718
Otros compromisos concedidos	16	111.183	71.327	TOTAL PATRIMONIO NETO		1.480.782	1.255.924
				TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		3.836.041	4.047.856

(*) Se presentan única y exclusivamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 27 y los Anexos I y II en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2022.



002321796

CLASE 8.ª

ALLFUNDS BANK, S.A.U.
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS
EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Miles de Euros)

	Notas	Ingresos/ (Gastos)	
		2022	2021 (*)
INGRESOS POR INTERESES	18	8.091	3.862
<i>Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global</i>		-	-
<i>Activos financieros a coste amortizado</i>		8.091	3.862
<i>Restantes ingresos por intereses</i>		-	-
GASTOS POR INTERESES	19	(6.571)	(9.702)
GASTOS POR CAPITAL SOCIAL REEMBOLSABLE A LA VISTA		-	-
MARGEN DE INTERESES		1.521	(5.840)
INGRESOS POR DIVIDENDOS		3	2
INGRESOS POR COMISIONES	20	2.724.991	2.666.088
GASTOS POR COMISIONES	21	(2.246.637)	(2.163.097)
GANANCIAS O PÉRDIDAS AL DAR DE BAJA EN CUENTAS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS NO VALORADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS, NETAS		-	-
GANANCIAS O PÉRDIDAS POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR, NETAS		(417)	(19)
GANANCIAS O PÉRDIDAS POR ACTIVOS FINANCIEROS NO DESTINADOS A NEGOCIACIÓN VALORADOS OBLIGATORIAMENTE A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS, NETAS		-	-
GANANCIAS O PÉRDIDAS POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS, NETAS		(284)	-
GANANCIAS O PÉRDIDAS RESULTANTES DE LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS, NETAS		-	-
DIFERENCIAS DE CAMBIO, (GANANCIA O PÉRDIDA), NETAS		(2.110)	2.079
OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	23	5.771	5.585
OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	23	(6.598)	(1.999)
MARGEN BRUTO		476.239	502.799
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:			
<i>Gastos de personal</i>	22	(195.637)	(226.269)
<i>Otros gastos de administración</i>	22	(82.465)	(104.578)
AMORTIZACIÓN	8 y 9	(113.172)	(121.691)
PROVISIONES O REVERSIÓN DE PROVISIONES	10	(119.673)	(112.017)
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	6	-	(1.443)
<i>Activos financieros a coste amortizado</i>		(9.026)	(7.169)
DETERIORO DEL VALOR O REVERSIÓN DEL DETERIORO DEL VALOR DE INVERSIONES EN DEPENDIENTES, NEGOCIOS CONJUNTOS O ASOCIADAS		(9.026)	(7.169)
DETERIORO DEL VALOR O REVERSIÓN DEL DETERIORO DEL VALOR DE ACTIVOS NO FINANCIEROS		-	-
GANANCIAS O PÉRDIDAS AL DAR DE BAJA EN CUENTAS ACTIVOS NO FINANCIEROS, NETAS	8	-	-
FONDO DE COMERCIO NEGATIVO RECONOCIDO EN RESULTADOS		(1)	(4)
GANANCIAS O PÉRDIDAS PROCEDENTES DE ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA NO ADMISIBLES COMO ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS		-	-
GANANCIAS O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		151.902	155.897
GASTOS O INGRESOS POR IMPUESTOS SOBRE LOS RESULTADOS DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	11	(62.409)	7.715
GANANCIAS O PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		89.493	163.612
GANANCIAS O PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		89.493	163.612

(*) Se presentan, única y exclusivamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 27 y el Anexo I y II incluidos en la memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2022.



002321797

CLASE 8.ª

ALLFUNDS BANK, S.A.U.**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS
EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Miles de Euros)**

	Ingresos/(Gastos)	
	2022	2021 (*)
RESULTADO DEL EJERCICIO	89.493	163.612
OTRO RESULTADO GLOBAL	13.944	12.700
Elementos que no se reclasificarán en resultados:	950	(18)
Ganancias o pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	950	(26)
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	-	-
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas de Instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, netas	-	-
Cambios del valor razonable de los Instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)	-	-
Cambios del valor razonable de los Instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (Instrumento de cobertura)	-	-
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	-	8
Elementos que pueden reclasificarse en resultados:	12.994	12.718
Cobertura de Inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)	-	-
Conversión de divisas	12.994	12.718
Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)	-	-
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	-	-
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global:	-	-
Ganancias o pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que puedan reclasificarse en ganancias o pérdidas	-	-
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO	103.437	176.312

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 27 y el Anexo I y II Incluidos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2022.



CLASE 8.ª



002321798

ALLFUNDS BANK, S.A.U.

ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Miles de Euros)

Ejercicio 2022

	PATRIMONIO NETO						
	Capital	Prima de emisión	Ganancias Acumuladas	Resultados del ejercicio	Dividendos a cuenta	Otro Resultado Global Acumulado	Total
SALDO DE APERTURA (ANTES DE LA REEXPREIÓN)	68.774	913.267	252.571	163.612	(155.000)	12.700	1.255.924
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
SALDO DE APERTURA AL 1 DE ENERO DE 2022 (*)	68.774	913.267	252.571	163.612	(155.000)	12.700	1.255.924
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	89.493	-	13.944	103.437
Otras variaciones del patrimonio neto:	8.460	132.540	(15.967)	(163.612)	140.000	-	101.421
Emisión de acciones ordinarias (Nota 14)	8.460	132.540	-	-	-	-	141.000
Dividendo (o remuneraciones a socios) (Nota 3)	-	-	(23.300)	(8.600)	(15.000)	-	(46.900)
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	12	(155.012)	155.000	-	-
Otros aumentos o disminuciones del patrimonio neto	-	-	7.321	-	-	-	7.321
SALDO DE CIERRE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	77.234	1.045.807	236.604	89.493	(15.000)	26.644	1.460.782

Ejercicio 2021 (*)

	PATRIMONIO NETO						
	Capital	Prima de emisión	Ganancias Acumuladas	Resultados del ejercicio	Dividendos a cuenta	Otro Resultado Global Acumulado	Total
SALDO DE APERTURA (ANTES DE LA REEXPREIÓN)	68.774	913.267	206.214	56.306	(11.800)	-	1.232.761
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	350	-	-	350
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
SALDO DE APERTURA AL 1 DE ENERO DE 2021	68.774	913.267	206.214	56.656	(11.800)	-	1.233.111
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	163.612	-	12.700	176.312
Otras variaciones del patrimonio neto:	-	-	46.357	(56.656)	(143.200)	-	(153.499)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-
Dividendo (o remuneraciones a socios)	-	-	(30.000)	(11.800)	(143.200)	-	(185.000)
Transferencias entre componentes de patrimonio total	-	-	44.856	(44.856)	-	-	-
Otros aumentos o disminuciones de patrimonio neto	-	-	31.501	-	-	-	31.501
SALDO FINAL A 31 DE DICIEMBRE DE 2021	68.774	913.267	252.571	163.612	(155.000)	12.700	1.255.924

(*) Se presentan, única y exclusivamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 27 y el Anexo I y II Incluidos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto del ejercicio 2022.



CLASE 8.ª



002321799

ALLFUNDSBANK, S.A.U.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO GENERADOS EN LOS
EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Miles de Euros)

	2022	2021 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN:		
Resultado del ejercicio	89.493	163.612
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación-		
Amortización	119.673	112.017
Otros ajustes	80.866	(1.177)
Resultado ajustado	290.032	274.452
Aumento/disminución neto de los activos de explotación-		
Activos financieros mantenidos para negociar	35	126
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	(2.048)	271
Activos financieros a coste amortizado	(211.817)	(46.408)
Otros activos de explotación	99.727	(372.472)
	(114.103)	(418.483)
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación-		
Pasivos financieros mantenidos para negociar	363	145
Pasivos financieros a coste amortizado	(276.312)	433.822
Otros pasivos de explotación	(115.199)	468.280
	(391.148)	902.247
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias	(66.305)	(116.480)
Flujos de flujos de efectivo de las actividades de explotación	(281.548)	641.736
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Pagos-		
Activos tangibles	(7.059)	(795)
Activos intangibles	(33.380)	(21.918)
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	(156.747)	(6.259)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
Cobros-	-	-
Total flujos de efectivo de las actividades de inversión	(197.186)	(28.972)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Pagos-		
Dividendos	(46.900)	(185.000)
Cobros-	-	-
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	141.000	-
Total flujos de efectivo de las actividades de financiación	94.100	(185.000)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	(2.110)	2.078
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES:	(386.720)	429.842
Efectivo y equivalentes al inicio del período	1.994.042	1.564.199
Efectivo y equivalentes al final del período	1.607.322	1.994.042
PRO-MEMORIA		
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO:		
Efectivo	10	10
Saldo equivalente al efectivo en bancos centrales	948.234	1.306.516
Otros activos financieros	659.078	687.516
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	1.607.322	1.994.042

(*) Se presentan, única y exclusivamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 27 y el Anexo I y II Incluidos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2022.



CLASE 8.ª



002321800

Allfunds Bank, S.A.U.

Memoria del
ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2022

1. Reseña del Banco, bases de presentación de las cuentas anuales y otra Información

a) Reseña del Banco

Allfunds Bank, S.A.U. (el "Banco"), se constituyó en Madrid, por tiempo indefinido, el 14 de diciembre de 2000. Es una entidad de derecho privado, sujeta a la normativa y regulación de las entidades bancarias que operan en España. El 4 de febrero de 2019, el Banco cambió su domicilio social a la calle de los Padres Dominicos 7 (Madrid), donde pueden consultarse los estatutos sociales y demás información pública sobre el Banco. El Banco se encuentra inscrito en el Registro Oficial de Entidades de Banco de España con el código 0011.

Constituyen su objeto social las siguientes actividades:

- a. La realización de toda clase de actividades, operaciones y servicios propios del negocio de banca en general o que con ellos se relacionen o le estén permitidos por la legislación vigente.
- b. La adquisición, tenencia, disfrute, administración y enajenación de valores mobiliarios, acciones o participaciones en sociedades y empresas, tanto españolas, como extranjeras, de conformidad con la legislación vigente.
- c. La prestación de servicios de inversión y, en su caso, actividades complementarias a los mismos, de conformidad con la legislación vigente.

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco desarrolla su actividad a través de una oficina en España, ocho sucursales en el extranjero (Italia, Reino Unido, Singapur, Francia, Polonia, Luxemburgo, Suiza y Suecia) y cuatro oficinas de representación en el extranjero (Colombia, Chile, Emiratos Árabes y Estados Unidos). Además de las operaciones que realiza directamente, el Banco es cabecera de un grupo de filiales (véase Nota 7) que desarrollan diversas actividades empresariales y que componen, junto con él, el Grupo Allfunds ("el Grupo").

El 21 de noviembre de 2017, Liberty Partners, S.L.U. (sociedad perteneciente al Grupo Hellman & Friedman) adquirió la totalidad de las acciones del Banco. En consecuencia, el 21 de noviembre de 2017 se declaró públicamente la nueva condición de accionista único del Banco.

Los principales accionistas de Allfunds Group Plc. (el único accionista de Liberty Partners, S.L.U.) al 31 de diciembre de 2020 (LHC3 Plc, BNP Paribas Securities Services y Credit Suisse A.G. ("los Accionistas Vendedores")) acordaron realizar una venta privada de 163.650.850 acciones a varios inversores institucionales en varias jurisdicciones como parte de la Oferta Pública de Venta ("OPV") realizada por Allfunds Group Plc en Euronext Amsterdam el 23 de abril de 2021. Dichas acciones comenzaron a cotizar en Euronext el 23 de abril de 2021 a un precio inicial de 11,50 euros siendo la fecha de liquidación ("settlement date") el 27 de abril de 2021.

En esta OPV, LHC3 Plc ofreció 101.923.008 acciones, BNP Paribas Securities Services ofreció 36.821.441 acciones y Credit Suisse AG 24.906.401 acciones. Una vez que la opción de sobreasignación fue ejecutada, el número de acciones ofrecidas incrementó hasta 188.198.478 acciones (24.547.628 acciones adicionales), que suponía un 29,9% del capital de Allfunds Group Plc.



CLASE 8.ª



002321801

Credit Suisse AG ya no es Accionista Principal del Banco tras la venta de la totalidad de su participación accionarial en la Compañía en octubre de 2022. Al 31 de diciembre de 2022, los accionistas significativos (que poseían más del 5% del capital social) eran LHC3 Plc. y sociedades del Grupo BNP Paribas.

b) Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales del Banco correspondientes al ejercicio 2022 han sido formuladas por los administradores del Banco en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el día 27 de marzo de 2023, de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Banco, que es el establecido en la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, del Banco de España, en el Código de Comercio y en la restante legislación mercantil y en otras normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Banco de España, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2022, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo generados durante el ejercicio anual terminado en esa fecha. Dichas cuentas anuales, que se han preparado a partir de los registros de contabilidad del Banco, se encuentran pendientes de aprobación por su Accionista Único, si bien, el Consejo de Administración del Banco entiende que serán aprobadas sin cambios. Las cuentas anuales del Banco correspondientes al ejercicio 2021 fueron aprobadas por el Accionista Único del Banco el 21 de marzo de 2022 y depositadas en el Registro Mercantil de Madrid.

Tal y como se indica en la Nota 1.a), el Banco es cabecera de un Grupo constituido por varias entidades. Sin embargo, no ha formulado cuentas anuales consolidadas por haberse acogido a la exención de consolidación por estar en un consolidado superior conforme a lo permitido por el artículo 43 del Código de Comercio. De acuerdo con la información interna preparada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF - UE), el importe total de los activos consolidados del Banco y Filiales (el "Grupo") al 31 de diciembre del 2022 y 2021 asciende a 3.958.206 y 4.105.309 miles de euros, respectivamente, el patrimonio neto consolidado al cierre de 2022 y 2021 ascienden a 1.547.903 y 1.312.550 miles de euros, respectivamente y el resultado neto consolidado del 2022 y 2021 a 118.904 y 201.100 miles de euros, respectivamente.

Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración que se han aplicado en la preparación de las cuentas anuales del Banco del ejercicio 2022 se indican en la Nota 2. No existe ningún principio contable ni criterio de valoración obligatorio que, teniendo un efecto significativo en estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar. Asimismo, no se han aplicado principios contables no obligatorios.

No han entrado en vigor pronunciamientos que hayan tenido impacto en las cuentas anuales de este ejercicio.

Principales pronunciamientos durante el ejercicio anterior

Durante el año 2021 entró en vigor la Circular 6/2021 que modifica la Circular 4/2017 con el objetivo de responder a varios aspectos tanto relacionados con el proyecto de reforma de los índices de referencia como para alinearse a los requerimientos de FINREP y de la EBA entre otros.

Estas modificaciones se centraban en la contabilización de los Instrumentos financieros, una vez que se haya introducido un nuevo índice de referencia libre de riesgo de tal manera que se garantice que los estados financieros reflejen de la mejor manera posible los efectos económicos de esta reforma.

Las modificaciones introdujeron la simplificación práctica de contabilizar los cambios en los flujos de caja de los instrumentos financieros directamente provocados por la reforma de Ibor mediante la actualización del tipo de Interés efectivo del instrumento si tiene lugar en un contexto de "equivalencia económica". Adicionalmente, introduce una serie de exenciones a los requisitos de cobertura para no tener que interrumpir determinadas relaciones de cobertura.



002321802

CLASE 8.ª

La entrada en vigor de esta norma no tuvo un impacto significativo en las cuentas anuales del Banco al 31 de diciembre de 2021.

c) Estimaciones realizadas

La información que se presenta en estas cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores del Banco. A este respecto, indicar que en la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 2022 se han utilizado estimaciones realizadas por la Alta Dirección del Banco, ratificadas posteriormente por sus Administradores, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, Ingresos, gastos o compromisos que figuran registrados en ellos. A continuación, se detallan las principales estimaciones realizadas que incluyen un mayor grado de complejidad y/o incertidumbre y que tienen una mayor probabilidad de tener un impacto significativo en los estados financieros si las hipótesis utilizadas fueran revisadas en base a hechos que ocurran en el futuro:

A) Estimaciones realizadas en aplicación de políticas contables

1. La clasificación de los Instrumentos financieros basados en el modelo de negocio y en el cumplimiento o no de los test SPPI (Nota 6).
2. La vida útil de los activos tangibles e Intangibles de vida definida: La estimación de la vida útil de estos activos, así como la determinación del método más apropiado para su amortización, es considerado como un elemento de juicio de los Administradores. Si se produjesen cambios en la estimación de la vida útil o en los beneficios económicos esperados de los activos podría implicar un impacto en las cuentas anuales (véanse Notas 8 y 9).
3. Indicios de deterioro de los activos Intangibles de vida útil definida surgidos en las combinaciones de negocio. La Alta Dirección del Banco analiza si se ponen de manifiesto indicios de deterioro sobre dichos activos. En el caso de que la Dirección del Banco concluyera que dichos activos tienen indicios de deterioro procederá a realizar el test de deterioro de forma similar a como lo realiza para los fondos de comercio (véase Nota 9).
4. Test de deterioro de activos no financieros: Los test de deterioro son realizados anualmente o cuando los Administradores estiman que existen indicios de deterioro (véanse Notas 8 y 9).
5. Activos fiscales diferidos generados por bases imponibles negativas: Dichos activos sólo se reconocen en el caso de que se considere probable que se vayan a tener suficientes ganancias fiscales en el futuro contra las que poder hacerlos efectivos. Por tanto, los Administradores realizan juicios significativos para determinar el importe de los activos fiscales diferidos provenientes de bases imponibles negativas que pueden registrarse en el balance, basándose en el plazo en que esperan utilizarlos, los beneficios fiscales futuros, y las estrategias fiscales definidas por el Banco (véase Nota 11).
6. Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes: El Banco registra las provisiones conforme a la Circular 4/2017. La estimación de dichas provisiones está sujeta a la interpretación de los hechos sucedidos, estimaciones de hechos futuros y estimación del impacto económico de dichos hechos en el Banco (véanse Nota 2.J y 10)
7. Las estimaciones de periodificaciones de Ingresos y de gastos relacionados con la actividad del Banco al cierre de cada ejercicio (véase Nota 12).



002321803

CLASE 8.ª

B) Principales inputs considerados en las estimaciones

1. **Combinaciones de negocios:** El Banco registra las combinaciones de negocios bajo el método de adquisición. El coste de una sociedad adquirida es asignado a los activos adquiridos y los pasivos asumidos valorados a valor razonable a la fecha de adquisición. Cualquier exceso del precio de compra sobre los activos adquiridos y los pasivos asumidos es registrado como fondo de comercio. La determinación de los valores razonables de los activos adquiridos y los pasivos asumidos requiere de estimación y de la utilización de metodologías de valoración cuando los valores de mercado no son observables.
2. **Provisión por las pérdidas esperadas de los activos financieros a coste amortizado:** El Banco realiza dicha estimación en base a información sectorial y a su experiencia acumulada, agrupando los activos en diferentes segmentos y con similares conductas de impago. Dado que los vencimientos de estos activos son a corto plazo, y el Banco ha utilizado las soluciones alternativas recogidas en la Circular 4/2017 del Banco de España, las pérdidas por deterioro de la calidad crediticia y la Información prospectiva estimada no tiene un impacto significativo, no obstante, el análisis de la correlación entre las tasas históricas de impago y la pérdida esperada es una estimación significativa. En este sentido, la experiencia histórica en las pérdidas por deterioro podría no ser representativa de las pérdidas a futuro.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2022, pudiera ser que acontecimientos que, en su caso, tengan lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se haría, en caso de ser preciso, conforme a lo establecido en Circular 4/2017 del Banco de España, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación que, en su caso, pudiera producirse, en las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios futuros afectados.

d) Contratos de agencia

Ni al cierre de 2022 ni de 2021 ni en ningún momento durante los mismos, el Banco 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 las entidades de crédito.

e) Comparación de la información

Los Administradores del Banco presentan, exclusivamente a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de Ingresos y gastos reconocidos, del estado total de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de las Notas explicativas, además de las cifras al 31 de diciembre de 2022, las correspondientes al 31 de diciembre de 2021, obtenidas en aplicación de lo recogido en la Circular 4/2017 del Banco de España.

f) Impacto medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica el Banco, éste no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones o contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del mismo. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

g) Recursos propios y gestión de capital

Con fecha 26 de junio de 2013, el Parlamento Europeo y el Consejo de la Unión Europea aprobaron el Reglamento (UE) nº 575/2013, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, que entró en vigor el 1 de enero de 2014, y la Directiva 2013/36/UE relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y empresas de inversión, con entrada en vigor en julio de 2013. Dichas normativas, conocidas



CLASE 8.ª



002321804

como CRR/CRD IV, Implicaban la implantación del Acuerdo de capital de Basilea III con un calendario de transición paulatino hasta alcanzar su implantación total el 1 de enero de 2019.

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 Banco.

Con fecha 20 de mayo de 2019, el Parlamento Europeo y el Consejo de la Unión Europea aprobaron el Reglamento (UE) 2019/876 o CRR II, por el que se modifica la CRR, en lo relativo a los siguientes ámbitos: los requisitos de fondos propios y pasivos admisibles, el ratio de apalancamiento (LCR), el ratio de financiación estable neta (NSFR), el riesgo de crédito, el riesgo de crédito de contraparte (CCR), el riesgo de mercado, las exposiciones a entidades de contrapartida central, las exposiciones a organismos de Inversión colectiva, las grandes exposiciones así como los requisitos de presentación y divulgación de la Información y el Reglamento (UE) 648/2012.

Con fecha 24 de junio de 2020, el Parlamento Europeo y el Consejo de la Unión Europea aprobaron el Reglamento 2020/873 por el que se modifican el Reglamento 575/2013 y el Reglamento 2019/876, el cual es aplicable desde el 27 de junio de 2020 y modifica la CRR y la CRR II en determinados ajustes en respuesta a la pandemia de Covid-19. Las principales modificaciones se establecen en los siguientes ámbitos: cobertura de riesgo de crédito, ratio de apalancamiento, las exposiciones concedidas a empleados/pensionistas, factor de apoyo a las pymes, exención de la deducción en ciertos activos de software así como el establecimiento de un filtro prudencial temporal que neutraliza el impacto de las pérdidas no realizadas en la deuda pública y el riesgo de mercado.

El mencionado Reglamento comunitario introduce 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.

Los requerimientos de recursos propios mínimos se calculan en función de la exposición del Banco al riesgo de crédito, contraparte y dilución (en función de los activos, compromisos y demás cuentas de orden que presenten estos riesgos), al riesgo de posición, tipo de cambio y materias primas, al riesgo de ajuste de valoración de crédito (CVA), al riesgo de cartera de negociación y al riesgo operativo. Adicionalmente, el Banco está sujeto al cumplimiento de los límites a la concentración de riesgos, límites a la ratio de apalancamiento y al cumplimiento de las obligaciones de Gobierno Corporativo Interno, autoevaluación del capital y medición del riesgo de tipo de Interés y a las obligaciones de Información pública a rendir al mercado. De cara a garantizar el cumplimiento de los objetivos antes indicados, el Banco realiza una gestión integrada de estos riesgos, de acuerdo con las políticas antes indicadas.

Allfunds Bank S.A.U. deberá 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%.

Además de lo anterior, en base a la decisión del proceso de revisión y evaluación supervisora (SREP), el Banco de España comunicó al Grupo mantener un requerimiento de recursos propios de 7% (Pilar 2), del cual, como mínimo, un 56,25% deberá cumplirse con capital de nivel 1 ordinario (CET 1), y un 75% con capital de nivel 1 (Tier 1). Adicionalmente, en la última decisión del SREP se establece mantener estos mismos requisitos con efecto 1 de enero de 2023.



CLASE 8.ª



002321805

Por último, adicionalmente a estos requisitos, el Banco deberá cumplir, de acuerdo a la normativa anteriormente mencionada, los siguientes requisitos de capital:

- Mantener un colchón de conservación del 2,5% del capital de nivel 1 ordinario.
- Mantenimiento de un colchón anticíclico que puede llegar hasta el 2,5% del capital de nivel 1 ordinario. El nivel que debe alcanzar este colchón es fijado, a partir del año 2016, 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. En este sentido, el colchón anticíclico específico de una Institución se obtiene como el promedio ponderado de los colchones anticíclicos que se aplican en las jurisdicciones donde se encuentran las exposiciones crediticias relevantes de dicha Institución. En concreto, el colchón anticíclico requerido a Allfunds Bank, S.A.U., en base a sus exposiciones geográficas se situaba en un 0,2942% y 0,2805% a 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.
- Mantenimiento de un colchón por entidad sistémica, en caso de ser designada como tal. El Banco no ha sido designado como entidad sistémica, no habiéndole sido establecido un colchón de capital para el 2022 ni 2021.

Con todo lo anterior, se requiere mantener una ratio de CET1 total de un 17,79%. En este sentido, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, y a lo largo de ambos ejercicios, la ratio CET1 de Allfunds Bank S.A.U. se encuentra en un nivel confortable por encima de los niveles exigidos en la normativa.

Se presentan a continuación las principales cifras relativas a las ratios de capital aplicables al Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021, de acuerdo a lo establecido en el Reglamento (UE) 575/2013:

	Miles de euros	
	2022	2021
Capital de nivel 1 ordinario (I)	595.919	393.030
Capital de nivel 1 adicional (II)	-	-
Total capital nivel 1 (III = I + II)	595.919	393.030
Capital de nivel 2 (IV)	-	-
Total recursos propios computables (V= III + IV)	595.919	393.030
Exposición a efectos de solvencia	2.341.000	1.815.469
Ratio de capital de nivel 1 ordinario	25,46%	21,65%
Ratio de capital total	25,46%	21,65%

El capital de nivel I ordinario, incluye, básicamente, el capital y las reservas del Banco neto de deducciones.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y durante dichos ejercicios, los recursos propios computables del Banco excedían de los mínimos requeridos por la normativa vigente, así como por el Banco de España.



CLASE 8.ª



002321806

Se muestra a continuación una conciliación de las principales cifras entre el capital contable y el capital regulatorio al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	miles de euros	
	2022	2021
Capital	77.234	68.774
Prima de emisión	1.045.807	913.267
Ganancias acumuladas y otras reservas	236.604	252.571
Resultado del ejercicio	89.493	163.612
Dividendo a cuenta	(15.000)	(155.000)
Total Fondos Propios	1.434.138	1.243.224
Otro resultado global acumulado	26.644	12.700
Total Patrimonio Neto	1.460.782	1.255.924
Fondo de comercio y otros activos Intangibles	(790.366)	(854.282)
Resto de ajustes y deducciones (*)	(74.497)	(8.613)
Capital de nivel 1	595.919	393.029
Capital total (Tier 1 + Tier 2)	595.919	393.029

(*) Corresponde básicamente a la deducción del resultado y dividendo al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Ratio de apalancamiento

La ratio de apalancamiento es calculada en base a la normativa indicada en el apartado anterior estableciéndose una ratio del 3% para todas las entidades, siendo calculada como un cociente entre el capital de nivel 1 dividido por la exposición de apalancamiento, que es ajustada de forma que no incluya aquellos elementos considerados como deducciones en el capital de nivel 1.

En el siguiente cuadro se presenta un detalle de la ratio de apalancamiento a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	miles de euros	
	2022	2021
Capital de nivel 1 (a)	595.919	393.029
Exposición a la ratio de apalancamiento (b)	3.017.592	3.178.957
Ratio de apalancamiento (a)/(b)	19,75 %	12,36 %

Gestión de capital

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

- Cumplir en todo momento, tanto a nivel Individual como consolidado, 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 sea considerado como



CLASE 8.ª



002321807

una variable fundamental en los análisis asociados a la toma de decisiones de Inversión del Banco.

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

- El Banco realiza el seguimiento, control y análisis de los niveles de cumplimiento de la normativa en materia de recursos propios.
- En la planificación estratégica y comercial del Banco, se considera como un factor clave en la toma de decisiones el impacto de las mismas sobre los recursos propios computables del Banco y la relación consumo-rentabilidad-riesgo.

Por todo lo anterior, el Banco considera que los recursos propios y los requerimientos de recursos propios establecidos por la normativa anteriormente indicada constituyen un elemento fundamental de la gestión del Banco, afectando, entre otras, a las decisiones de inversión o al análisis de la viabilidad de las operaciones.

h) Fondo de Garantía de Depósitos y Fondo Único de Resolución

I. Fondo de Garantía de Depósitos

El Banco está integrado en el Fondo de Garantía de Depósitos. En los ejercicios 2022 y 2021, las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas no incluyen ningún gasto por este concepto por no existir obligación de aportación a dichas fechas conforme al artículo 4 del Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, sobre Fondos de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito.

II. Fondo Único de Resolución

El gasto incurrido por el Banco para la aportación realizada al Fondo Único de Resolución en el ejercicio 2022. Ha ascendido a 1.895 milles de euros (881 milles de euros en el ejercicio 2021) y se encuentra registrado en el epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (véase Nota 23).

i) Informe anual del servicio de atención al cliente

De conformidad con lo establecido en el artículo 17 de la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, del Ministerio de Economía, sobre los Departamentos y Servicios de Atención al Cliente y el Defensor del Cliente de las Entidades Financieras, se ha presentado su Informe Anual en el Consejo de Administración del Banco celebrado el 27 de marzo de 2022. En dicho Informe se indica que, el Servicio ha recibido, durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, cuatro reclamaciones y ocho quejas principalmente por demoras y problemas con la plataforma operativa.

Adicionalmente, en 2022 se resolvió una denuncia presentada en diciembre de 2021 en la sucursal de París.

j) Participaciones en el capital social de entidades de crédito

De acuerdo a lo dispuesto en el artículo 20 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Alfunds Bank, S.A.U. no tenía participaciones en el capital social de entidades de crédito, nacionales y extranjeras superiores al 5% del capital o de sus derechos de voto (ver Nota 7).



CLASE 8.ª



002321808

k) Otros asuntos

Operaciones corporativas

Reestructuración del Grupo Allfunds

En 2021, la dirección del Banco llevó a cabo una reestructuración societaria consistente en la creación de sucursales en Luxemburgo, Suiza y Suecia y, posteriormente, en la realización de fusiones por absorción por parte de Allfunds Bank, S.A.U. (como entidad absorbente) de Allfunds Bank International, S.A. (junto con su sucursal en Suiza) y Allfunds Sweden AB (como entidades absorbidas), transfiriendo inmediatamente los activos y pasivos adquiridos por el Banco en dichas fusiones a las Sucursales creadas en Luxemburgo, Suiza y Suecia.

Las operaciones de fusión y creación de sucursales realizadas por Allfunds Bank S.A.U. durante 2021 forman parte de un proceso de concentración y simplificación del grupo de sociedades al que pertenecen las sociedades participantes (Allfunds Bank, S.A.U. como entidad absorbente y Allfunds Sweden AB y Allfunds Bank International S.A. como entidades absorbidas, esta última operando también a través de una sucursal en Suiza). El principal objetivo de este proceso fue racionalizar la estructura societaria del Grupo, de forma que se mejore la gestión y administración de las sociedades y se optimicen los costes integrándolas en una única empresa, adaptando el tamaño, la producción y la organización para aumentar la eficiencia, unificando la administración de las empresas participantes, reduciendo los costes de gestión y gastos generales, y simplificando al máximo la gestión empresarial y fiscal, con el consiguiente ahorro de costes.

Las fusiones se enmarcan en el contexto de la reestructuración de la actividad del grupo, por lo que Allfunds Bank, S.A.U. operaría en Suecia, Luxemburgo y Suiza a través de sus nuevas sucursales en dichos países. Así, desde la fecha de efectividad de estas fusiones transfronterizas (17 de diciembre de 2021), todos los activos y pasivos de las sociedades absorbidas (que se extinguieron en la fecha efectiva de fusión por disolución sin liquidación) fueron transferidos en bloque a Allfunds Bank, S.A.U., que los adquirió por sucesión universal y los asignó inmediatamente a sus nuevas sucursales en Suecia y Luxemburgo quedando, por ende, todo el activo y pasivo de la sucursal en Suiza de Allfunds International Bank, S.A. así afectos a la nueva sucursal en Suiza de Allfunds Bank, S.A.U. Estas transacciones tuvieron efectos contables desde el 1 de enero de 2021.

Las citadas fusiones transfronterizas se llevaron a cabo al amparo de la Directiva 2009/133/CE del Consejo, de 19 de octubre de 2009, relativa al régimen fiscal común aplicable a las fusiones entre sociedades de diferentes Estados miembros, una vez realizadas las diligencias necesarias para cumplir los requisitos establecidos en la normativa de las jurisdicciones correspondientes.

Conforme a la normativa española, los activos y pasivos que se adquieren de sociedades del Grupo por operaciones societarias debían registrarse al valor contable que tengan dichos activos y pasivos en las cuentas anuales consolidadas en la fecha en que se realiza la operación, según las Normas para la Formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas, que desarrollan el Código de Comercio (en adelante, NOFCAC). Para establecer dichos valores, el Banco tuvo en cuenta la consulta del BOICAC 85/Marzo 2011 en la que se establece que es posible utilizar las cuentas consolidadas NIIF - UE si difirieran significativamente respecto de lo que sería un consolidado formulado con las normas de consolidación que desarrollan el Código de Comercio, y si se dispusiera de una conciliación detallada que permitiera ajustar las diferencias a los efectos de la valoración del negocio objeto de la transacción.

La principal diferencia entre los valores consolidados de los activos y pasivos adquiridos bajo NOFCAC y bajo NIIF-UE correspondía a la amortización de los fondos de comercio surgidos en los estados financieros consolidados como consecuencia de la adquisición de los negocios de Credit Suisse (Investlab) y Nordiq. Los valores de fondo de comercio NOFCAC y IFRS-EU al 1 de enero de 2021 son los que se muestran a continuación.



002321809

CLASE 8.ª

	miles de euros	
	Valor NIIF-UE 1.01.2021	Valor NOFCAC
Fondo de comercio - Nordiq	18.155	16.123
Fondo de comercio - InvestLab	158.264	145.875

Allfunds Blockchain, S.L.U.

Con fecha 5 de julio de 2021, Allfunds Bank, S.A.U., socio único de Allfunds Blockchain, S.L.U., acordó aumentar el capital social en 509.154,00 euros mediante la emisión de 509.154 acciones, de 1,00 euro de valor nominal, con una prima de ascunción de 4.256.163,00 euros. En dicha ampliación de capital, el socio único aportó un conjunto de elementos patrimoniales (rama de actividad relacionada con el desarrollo con la tecnología Blockchain) cuya valoración ascendía a 1.765.317,00 euros (equivalente a 209.154 acciones: 1,00 euro de valor nominal y una prima de ascunción de 7,44 euros por participación), y el resto por aportaciones dinerarias (equivalente a 300.000 acciones: 1,00 euro de valor nominal y una prima de ascunción de 9,00 euros por participación). Tanto las participaciones como la prima de ascunción fueron totalmente suscritas y desembolsadas por Allfunds Bank, S.A.U. al 31 de diciembre de 2021.

El 2 de noviembre de 2022 se subsanaron los defectos constatados en la valoración de las aportaciones no dinerarias del aumento de capital formalizado el 5 de julio de 2021, que añade a la prima de ascunción un importe de 246.896 euros de capital social que significa una aportación final no dineraria en términos nominales y prima de emisión de 2.012.213,12 euros.

El 13 de octubre de 2022, Allfunds Blockchain realizó una ampliación de capital por importe de 350 miles de euros mediante la emisión de 350.000 participaciones de 1,00 euro de valor nominal cada participación y con una prima de emisión de 9,00 euros por participación (3.150.000 euros). En consecuencia, al 31 de diciembre de 2022 el capital social de Allfunds Blockchain S.L.U. ascendía a 8.516 miles de euros, íntegramente suscrito y desembolsado por Allfunds Bank S.A.U.

Allfunds Hong Kong Limited

Con fecha 4 de marzo y 23 de julio de 2021, Allfunds Hong Kong Limited realizó dos ampliaciones de capital por importe de 20.000 miles de dólares de Hong Kong (2.188 miles de euros) y 10.000 miles de dólares de Hong Kong (1.071 miles de euros) mediante incremento del valor nominal de las acciones. En consecuencia, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social de Allfunds Hong Kong Limited asciende a 47.000 miles de dólares de Hong Kong (5.231 miles de euros), representado por 1.000 acciones, de 47 miles de dólares de Hong Kong (5.231 euros) de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Myfundmatch

Con fecha 9 de noviembre de 2022, Allfunds Bank S.A.U., decidió proceder a la disolución anticipada sin liquidación de la Sociedad que se encontraba totalmente deteriorada en el balance del Banco.

Allfunds Investment Solutions

El 4 de mayo de 2022, el Banco constituyó Allfunds Investment Solutions como una sociedad limitada unipersonal registrada en Luxemburgo por tiempo indefinido y cuyo objeto principal es la gestión de Instituciones de Inversión colectiva luxemburguesas y extranjeras, con un capital social inicial de 1.500



CLASE 8.ª



002321810

miles de euros representado por 15.000 acciones nominativas, de 100 euros de valor nominal cada una, íntegramente suscritas y desembolsadas por el Banco.

Instihub Analytics Limited

Con fecha 3 de mayo de 2022, el Banco, ha realizado una aportación dineraria a Allfunds Digital S.L.U. por importe de 10.500 miles de euros que ha supuesto un incremento en dicha inversión por el mencionado importe. El importe se pagó mediante transferencia y estos fondos se utilizaron para la adquisición de las acciones representativas del 100% del capital de Instihub Analytics Limited.

El 4 de mayo de 2022, Allfunds Bank S.A.U., a través de su filial íntegramente participada Allfunds Digital, S.L.U., obtuvo el control de Instihub Analytics Limited, adquiriendo la totalidad de sus acciones por un importe máximo de 12.391 miles de euros.

Web Financial Group

Con fecha 31 de mayo de 2022, Allfunds Bank, S.A.U., a través de su filial Allfunds Digital, S.L.U., llegó a un acuerdo para adquirir Web Financial Group, S.A., empresa europea de tecnología financiera y proveedora de soluciones de software para el sector de la gestión de fondos de inversión. Allfunds Digital, S.L.U. obtuvo el control de la Sociedad en esa fecha y la contraprestación entregada ascendió a un importe de 129.713 miles de euros, de los cuales se acordó retener por el Grupo por posibles contingencias por importe de 5.676 miles de euros. Como consecuencia de esta adquisición, el 25 de mayo de 2022, el accionista único del Banco realizó una ampliación de capital con aportación dineraria por importe de 141.000 miles de euros con objeto de financiar dicha adquisición. Posteriormente, el Banco llevó a cabo una aportación dineraria en Allfunds Digital por importe de 141.000 miles de euros que ha supuesto un incremento en dicha inversión por el citado importe.

1) Hechos posteriores

Adquisición de Mainstreet

El 17 de febrero de 2023, Allfunds Digital S.L.U., completó la adquisición del 65% de Mainstreet Partners por 33.000 miles de libras esterlinas (37.400 miles de euros). Para financiar la adquisición, el 8 de febrero de 2023 Liberty Partners S.L.U. accionista propio de Allfunds Bank S.A.U., realizó una ampliación de capital de la Sociedad por importe de 44.000 miles de euros.

Además, en febrero de 2023, la Compañía aprobó un Plan de Incentivos a Largo Plazo ("ILP") aplicable a la Alta Dirección y a otros empleados del Grupo. La fecha de concesión será el 11 de abril de 2023. El premio se otorgará a principios de 2026.

Desde el 31 de diciembre de 2022 y hasta la fecha de emisión de estas cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores significativos adicionales a los anteriores.



CLASE 8.ª



002321811

2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados

En la elaboración de estas cuentas anuales se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

a) Definiciones y clasificación de los instrumentos financieros

i. Definiciones

Un "Instrumento financiero" es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o Instrumento de patrimonio en otra entidad.

Un "instrumento de patrimonio" es un negocio jurídico que evidencia una participación residual en los activos de la entidad que lo emite una vez deducidos todos sus pasivos.

Un "derivado" es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en variables, en ocasiones denominadas activos subyacentes (tales como los tipos de Interés, los precios de Instrumentos financieros y materias primas cotizadas, los tipos de cambio, las calificaciones crediticias y los índices sobre ellos) que no requiere inversión inicial o es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado y que se liquida, generalmente, en una fecha futura.

ii. Clasificación de los activos financieros a efectos de valoración

Los activos financieros se presentan agrupados, en primer lugar, dentro de las diferentes categorías en las que se clasifican a efectos de su gestión y valoración, salvo que se deban presentar como "Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta", o correspondan, en su caso, a "Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista", "Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos en una cartera con cobertura del riesgo de tipo de Interés", "Derivados - contabilidad de coberturas" o "Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas", que se muestran de forma independiente.

Conforme a la Norma 22 de la Circular 4/2017 de Banco de España, la clasificación de los activos y pasivos financieros es realizada sobre la base del modelo de negocio que establezca el Banco para su gestión y considerando las características de sus flujos de efectivo 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 Banco 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 objetivos.
- Las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros, pueden ser:
 - Aquellas cuyas condiciones contractuales que dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo y consisten solamente en pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, comúnmente conocido como "Criterio de sólo pago de principal e intereses (SPPI)" y,
 - Resto de características.



CLASE 8.ª



002321812

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 (principal e Intereses) en fechas especificadas.
- Mixto – cobro de flujos de efectivo contractuales y venta de activos financieros: El modelo de negocio mixto combina el objetivo de mantener los activos con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales, cuyas condiciones también responden solamente a pagos de principal e Intereses, así como realizar la venta de estos activos.
- Negociación – venta de activos financieros: El modelo de negocio consiste en la realización de compras y ventas activas. El Banco 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

El test SPPI consiste en determinar si, de acuerdo a las características contractuales del instrumento, sus flujos de efectivo 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 del test 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, respectivamente, o, por el contrario, se deben medir obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados. Los Instrumentos de deuda que se midan a valor razonable con cambios en resultados, así como los Instrumentos de patrimonio, no están sujetos a este análisis.

En concreto un activo financiero en función de su modelo de negocio y el test SPPI, se clasifica en:

1. Activos financieros a coste amortizado: si el instrumento se gestiona para generar flujos de efectivo en forma de cobros contractuales durante la vida del Instrumento y cumple el test SPPI.
2. Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global: si el instrumento se gestiona 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 cumple el test SPPI.
3. Activos financieros obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados: si el instrumento se gestiona para generar flujos de efectivo mediante la venta de los mismos o si no cumple 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; o iii) son instrumentos derivados que no cumplan la definición de contrato de garantía financiera ni hayan sido designados como instrumentos de cobertura contable.



002321813

CLASE 8.ª

- **Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.** Se clasificarán en esta subcategoría los instrumentos de deuda que no puedan clasificarse a coste amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado global, dado que, por sus características contractuales los flujos de efectivo que generan no son solamente cobros de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.

El Banco 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 Banco 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 de efectivo 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, ventas derivadas de la ejecución de un plan de crisis de liquidez cuando el evento de crisis no se espera de forma razonable.

El Banco ha definido los modelos de negocio y 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, pudiera 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 Banco ha realizado la totalidad de los test SPPI.

iii. Clasificación de los activos financieros a efectos de presentación

Los activos financieros se desglosan adicionalmente a las categorías incluidas en el apartado "ii" anterior, en función del tipo de instrumento, en los siguientes epígrafes del balance:

- **Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista:** saldos en efectivo y saldos deudores con disponibilidad inmediata con bancos centrales y entidades de crédito.
- **Préstamos y anticipos:** Incluye, en su caso, saldos deudores de todos los créditos o préstamos concedidos por el Banco (salvo los instrumentados en valores), derechos de cobro de las operaciones de arrendamiento financiero, así como otros saldos deudores de naturaleza financiera a favor del Banco, tales como cheques a cargo de entidades de crédito, saldos pendientes de cobro de las cámaras y organismos liquidadores por operaciones en bolsa y mercados organizados, las fianzas dadas en efectivo, los dividendos pasivos exigidos, las comisiones por garantías financieras pendientes de cobro y los saldos deudores por transacciones que no tengan su origen en operaciones y servicios bancarios como el cobro de alquileres y similares, en caso de que existan.

Se clasifican en función del sector Institucional al que pertenezca el deudor en:

- **Bancos centrales:** créditos de cualquier naturaleza, incluidos los depósitos y operaciones del mercado monetario, a nombre del Banco de España u otros bancos centrales.



CLASE 8.ª



002321814

- Depósitos en entidades de crédito: créditos de cualquier naturaleza, incluidos los depósitos y operaciones del mercado monetario, a nombre de entidades de crédito.
- Clientela: recoge los restantes créditos, incluidas las operaciones del mercado monetario realizadas a través de entidades de contrapartida central, en caso de existir.
- Valores representativos de deuda: obligaciones y demás valores que supongan una deuda para su emisor, que devengan una remuneración consistente en un interés, implícito o explícito, establecido contractualmente e instrumentados en títulos o en anotaciones en cuenta, cualquiera que sea el sujeto emisor.
- Instrumentos de patrimonio: Instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, en su caso, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor, salvo que se trate de participaciones en entidades dependientes, negocios conjuntos y asociadas. En esta partida se incluyen, en su caso, las participaciones en fondos de inversión.
- Derivados: Incluye el valor razonable, a favor del Banco, de los derivados financieros que no formen parte de coberturas contables.

iv. Clasificación de los pasivos financieros a efectos de valoración

En cuanto a la clasificación de los pasivos financieros, se incluyen a efectos de su valoración, entre otras, 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 todos los pasivos financieros excepto los que cumplan con las características mencionadas en el resto de carteras.

v. Clasificación de los pasivos financieros a efectos de presentación

Los pasivos financieros se incluyen, a efectos de su presentación, según su naturaleza, en el balance, en caso de existir, en las siguientes categorías:

- Depósitos: Incluye los importes de los saldos reembolsables recibidos en efectivo por el Banco, incluyendo los que tengan naturaleza de pasivos subordinados (importe de las financiaciones recibidas que, a efectos de prelación de créditos, se sitúan detrás de los acreedores comunes), salvo los valores representativos de deuda. Incluye asimismo las fianzas y consignaciones en efectivo recibidas cuyo importe se pueda invertir libremente. Los depósitos se clasifican en función del sector institucional al que pertenezca el acreedor en:



002321815

CLASE 8.ª

- Bancos centrales: depósitos de cualquier naturaleza incluidos los créditos recibidos y operaciones del mercado monetario recibidos del Banco de España u otros bancos centrales.
- Entidades de crédito: depósitos de cualquier naturaleza, incluidos los créditos recibidos y operaciones del mercado monetario a nombre de entidades de crédito.
- Clientela: recoge los restantes depósitos, incluido el importe de las operaciones del mercado monetario realizadas a través de entidades de contrapartida central.
- Derivados: Incluye el valor razonable, en contra del Banco, de los derivados que no formen parte de coberturas contables.
- Otros pasivos financieros: Incluye el importe de las obligaciones a pagar con naturaleza de pasivos financieros no incluidas en otras partidas.

b) Valoración y registro de resultados de los activos y pasivos financieros

Con carácter general, los instrumentos financieros se registran, inicialmente, por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Para los instrumentos no valorados por su valor razonable con cambios en resultados se ajusta con los costes de transacción y las comisiones cobradas que, en su caso, deban formar parte del cálculo del tipo de interés efectivo de las operaciones. Las inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas se valoran inicialmente por su coste de adquisición. Posteriormente, y con ocasión de cada cierre contable, se procede a valorarlos de acuerdo con los siguientes criterios:

i. Valoración de los activos financieros

Los activos financieros, excepto los activos financieros a coste amortizado, las inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas y los instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva y los derivados financieros que, en su caso, tengan como activo subyacente a estos instrumentos de capital y se liquiden mediante entrega de los mismos, se valoran inicialmente a su "valor razonable", sin deducir ningún coste de transacción en que pueda incurrirse en su venta o cualquier otra forma de disposición. Para los instrumentos financieros que no se registren a valor razonable con cambios en resultados, el importe del valor razonable se ajustará añadiendo o deduciendo los costes de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión.

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

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

Activos financieros a coste amortizado

Los "Activos financieros a coste amortizado" se valoran con posterioridad a su adquisición a su "coste amortizado", utilizando en su determinación el método del "tipo de interés efectivo". Por "coste



002321816

CLASE 8.ª

amortizado" se entiende el coste de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (en más o en menos, según sea el caso) por los reembolsos del principal e intereses y por la parte imputada sistemáticamente a la cuenta de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el coste inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. En el caso de los activos financieros, el coste amortizado incluye, además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que se estime que se vaya a producir en los mismos. En los préstamos y anticipos cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable, en caso de existir, se registran aquellas variaciones que se produzcan en su valor razonable relacionadas con el riesgo o con los riesgos cubiertos en dichas operaciones de cobertura. Los intereses devengados por estos activos se registran en el capítulo "Ingresos por Intereses" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las pérdidas por deterioro que puedan sufrir, en su caso, estos activos financieros, se registran con contrapartida en el epígrafe "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" de la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando los criterios indicados en el apartado e) de esta Nota. En la valoración de los activos denominados en moneda extranjera se aplican los criterios incluidos en la Nota 2.k.

El "tipo de interés efectivo" es el tipo de actualización que iguala, exactamente, el valor inicial de un instrumento financiero con el valor actual de los flujos de efectivo estimados durante la vida del instrumento financiero, a partir de sus condiciones contractuales, pero sin considerar 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 ajustado, en su caso, por las comisiones y por los costes de transacción que, por su naturaleza, deban incluirse en el cálculo del tipo de interés. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la próxima revisión del tipo de interés de referencia.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global

Los "Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global" se registran en el balance por su valor razonable desde su fecha de contratación. Los cambios en el valor razonable de todos estos activos se registrarán en el patrimonio neto ("Otro resultado global"). Cuando se trate de inversiones en instrumentos de deuda, las variaciones de valor acumuladas permanecerán en el patrimonio neto hasta que se produzca la baja del activo, lo que conllevará su reclasificación a la cuenta de pérdidas y ganancias; en cambio, cuando se trate de instrumentos de patrimonio neto, tales variaciones acumuladas se reclasificarán directamente a reservas en el momento de la baja del activo.

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

Los "Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados" se registran en el balance por su valor razonable desde su fecha de contratación. Los cambios en el valor razonable de todos estos activos se registran con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el capítulo "Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas", excepto los intereses devengados, en su caso, por aplicación del método de interés efectivo que se registran en el capítulo "Ingresos por Intereses" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Activos financieros mantenidos para negociar

Todos los derivados clasificados como activos o pasivos financieros mantenidos para negociar, se registran en el balance por su valor razonable desde su fecha de contratación. Si su valor razonable es positivo se registran como un activo y si es negativo, como un pasivo. En la fecha de contratación se entiende que, salvo prueba en contrario, su valor razonable es igual al precio de la transacción. Los cambios en el valor razonable de los derivados desde la fecha de contratación se registran con



CLASE 8.ª



002321817

contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el capítulo "Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas". Concretamente, el valor razonable de los derivados financieros negociados en mercados organizados incluidos en las carteras de negociación, 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 a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados contratados en mercados no organizados.

El valor razonable de los derivados no negociados en mercados organizados, 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"); utilizando en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: "valor actual neto" y modelos de determinación de precios de opciones, entre otros métodos.

Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas

Las Inversiones dependientes, negocios conjuntos y asociadas se valoran por su coste, minorando, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. El importe de la corrección valorativa será la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración (incluyendo el fondo de comercio, si lo hubiera).

Al menos al cierre del ejercicio el Banco realiza un test de deterioro para los activos financieros que no están registrados a valor razonable. Cuando se produce, el registro de este deterioro y, en su caso, su reversión, se registra en la cuenta de resultados. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros del activo financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

ii. Valoración de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se valoran, generalmente, a su coste amortizado, tal y como éste ha sido definido anteriormente, excepto los incluidos en el capítulo "Pasivos financieros mantenidos para negociar" que se valoran por su valor razonable aplicando los mismos criterios de valoración y registro indicados en el apartado anterior para los derivados que presenten saldo favorable para el Banco.

iii. Técnicas de valoración

El valor de mercado registrado por el Banco para los Instrumentos financieros recogidos en los capítulos "Activos financieros mantenidos para negociar" y "Pasivos financieros mantenidos para negociar" del activo y del pasivo, respectivamente, se basa en "modelos internos de valoración" con datos que proceden de mercado. La principal técnica usada por dichos "modelos internos de valoración" es el método del "valor presente".

Asimismo, el valor de mercado registrado por el Banco para los Instrumentos financieros recogidos en el capítulo "Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados" que corresponde, por un lado, a los Instrumentos de patrimonio no cotizados en mercados organizados y de los que no se dispone de otras referencias válidas para la estimación del valor razonable, el Banco los registra a coste en el balance al no poder estimar de forma fiable su valor razonable y, por otro lado, corresponde a instrumentos de patrimonio calculado mediante su NAV (net assets value). En estos casos, el Banco ha estimado el potencial deterioro de las mismas a partir del patrimonio neto de la sociedad corregido por las plusvalías tácitas existentes a la fecha de valoración.



CLASE 8.ª



002321818

Los Administradores del Banco consideran que el resultado de aplicar dichas técnicas de valoración sobre dichos activos y pasivos financieros registrados en el balance, así como los resultados generados por estos instrumentos financieros, son razonables y reflejan su valor de mercado.

c) Baja del balance de activos y pasivos financieros

Con carácter general, los activos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido, sustancialmente, a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren por parte del Banco (bien sea con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

Durante los ejercicios 2022 y 2021 el Banco no se han producido transferencias de instrumentos financieros que no hayan sido dados de baja.

d) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el balance por su importe neto, sólo cuando el Banco tiene tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no mantenía en los balances, activos o pasivos financieros compensados o compensables.

e) 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 patrimonio, que no pueda recuperarse íntegramente su valor en libros.

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.



CLASE 8.ª



002321819

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:

- Disminución de la calificación crediticia otorgada por las agencias de rating
- Disminución del rating del país donde opera la contraparte
- Aumento de los diferenciales de crédito (CDS)
- Información pública de resultados con pérdidas
- Amenaza de riesgo sistémico
- Movimientos de fusión, absorción o reducción de capital
- Cambios en los accionistas
- Aumento significativo de los límites de consumo y de la experiencia de pago con el cliente.

En todo caso, se consideran Etapa 2 los instrumentos en los que se produzcan impagos de más de 30 días.

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 de forma colectiva, al no tener acreditados significativos de forma individual que superen un determinado umbral. Dicha estimación se realiza en base a información sectorial y a su experiencia acumulada.



002321820

CLASE 8.ª

El importe de las pérdidas por deterioro, estimadas de acuerdo a los criterios anteriormente expuestos, se registran en los epígrafes "Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor y ganancias o pérdidas por modificaciones de flujos de caja de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación – Activos financieros a coste amortizado".

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 del ejercicio en el que tal deterioro se manifiesta. Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que el deterioro se elimina o se reduce.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, éste se da de baja del balance, sin perjuicio de las actuaciones que el Banco y las sociedades dependientes puedan llevar a cabo para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; sea por prescripción, condonación u otras causas.

f) Activos tangibles

La totalidad de los activos tangibles del Banco corresponde a Inmovilizado de uso propio, que se presenta 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 elemento con su correspondiente importe recuperable, que se define como el mayor importe entre su valor en uso o su valor razonable menos sus costes de venta.

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 útil indefinida, en caso de existir, y que, por lo tanto, no son objeto de amortización.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos tangibles, se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias 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):

	% anual
Mobiliario e instalaciones	10
Equipos informáticos	25
Derechos de uso	10 - 33

Con ocasión de cada cierre contable, el Banco analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material exceda de su correspondiente importe recuperable en cuyo caso, reduce el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias 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.



CLASE 8.ª



002321821

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material previamente deteriorado, el Banco registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias, ajustando, en consecuencia, los cargos futuros en concepto de amortización. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer un incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Asimismo, al menos al final del ejercicio, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado material de uso propio, con el objeto de detectar cambios significativos en las mismas que, en caso de producirse, se ajustan mediante la correspondiente corrección del cargo, en concepto de amortización, a la cuenta de pérdidas y ganancias de ejercicios futuros.

Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

g) Arrendamientos

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

El arrendatario debe reconocer en el activo un derecho de uso que representa su derecho a utilizar el activo arrendado, registrado en el epígrafe "Activo tangible- Inmovilizado material" del balance (véase Nota 8), y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar los pagos de arrendamiento que se registran en el epígrafe "Pasivos financieros a coste amortizado - Otros pasivos financieros" del balance (véase Nota 13.3). A efectos de la cuenta de pérdidas y ganancias, debe registrarse la amortización del derecho de uso en el epígrafe de "Amortización - activos tangibles" (véase Nota 8) y el coste financiero asociado al pasivo por arrendamiento en el epígrafe de "Gastos por Intereses - Otros Intereses" (véase Nota 19).

En el caso de los contratos de arrendamiento a corto plazo y aquellos cuyo subyacente sea de bajo valor, el arrendatario podrá optar por reconocer los gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devenga en lugar del reconocimiento del activo y pasivo detallado anteriormente.

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



002321822

CLASE 8.ª

Al cierre del ejercicio 2022 y 2021 el Banco tiene contratado con los arrendadores las siguientes cuotas de arrendamiento mínimas (Incluyendo, si procede, las opciones de compra), de acuerdo con los actuales contratos en vigor, sin tener en cuenta repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente:

Arrendamientos Financieros Cuotas Mínimas	Miles de Euros	
	2022	2021
	Valor Actual	Valor Actual
Menos de un año	5.677	1.982
Entre uno y cinco años	9.741	16.629
Más de cinco años	1.400	1.062
	16.818	19.673

h) Activos intangibles

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

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran por su coste menos su correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en función de la misma, aplicando criterios similares a los adoptados para la amortización de los activos tangibles.

Cuando la vida útil de los activos Intangibles no pueda estimarse de manera fiable, se amortizarán en un plazo de diez años. Se presumirá, salvo prueba en contrario, que la vida útil del fondo de comercio es de diez años.

Así, el Banco reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizando como contrapartida el capítulo "Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias. 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 tangibles (véase apartado f de esta misma Nota).

En este epígrafe, se incluyen principalmente los fondos de comercio, las aplicaciones informáticas y los otros activos Intangibles surgidos de las adquisiciones del negocio de Banca Correspondiente (BNP), Investlab (Credit Suisse) y Nordiq (véase Nota 9).

Fondo de comercio

Las diferencias positivas entre el coste de adquisición del negocio y los activos netos adquiridos a la fecha de adquisición, se imputan de la siguiente forma:

- Si son asignables a elementos patrimoniales concretos, aumentando el valor de los activos (o reduciendo el de los pasivos) cuyos valores razonables fuesen superiores (inferiores) a los valores



CLASE 8.ª



002321823

netos contables con los que figuran en los balances de las entidades antes de la adquisición del negocio.

- Si son asignables a activos Intangibles concretos, reconociéndolos explícitamente en el balance siempre que su valor razonable dentro de los doce meses siguientes a la fecha de adquisición pueda determinarse fiablemente.
- Las diferencias restantes se registran como un fondo de comercio, que se asigna a una o más unidades generadoras de efectivo (estas son el grupo identificable más pequeño de activos que, como consecuencia de su funcionamiento continuado, genera flujos de efectivo a favor del Banco).

Los fondos de comercio (que solo se registran cuando han sido adquiridos a título oneroso) representan, por tanto, pagos anticipados realizados por la entidad adquirente de los beneficios económicos futuros derivados de los activos de la entidad adquirida que no sean individual y separadamente identificables y reconocibles.

Al menos anualmente y siempre que existan indicios de deterioro se procede a estimar si se ha producido en ellos algún deterioro que reduzca su valor recuperable a un importe inferior al coste neto registrado y, en caso afirmativo, se procede a su oportuno saneamiento, utilizándose como contrapartida el epígrafe "Deterioro del valor o reversión del deterioro de activos no financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las pérdidas por deterioro relacionadas con los fondos de comercio no son objeto de reversión posterior.

De acuerdo a la normativa aplicable se presume la vida útil del fondo de comercio en 10 años, salvo prueba en contrario, y su amortización es anual.

El fondo de comercio está asignado a una o más unidades generadoras de efectivo que se espera sean las beneficiarias de las sinergias derivadas de las combinaciones de negocios. Las UGEs representan los grupos de activos identificables más pequeños que generan flujos de efectivo a favor del Grupo y que, en su mayoría, son independientes de los flujos generados por otros activos u otros grupos de activos del Grupo. Cada UGE o UGEs a las que se asignan un fondo de comercio:

- Representa el nivel más bajo al que la entidad gestiona internamente el fondo de comercio.
- No es mayor que un segmento de negocio.

Las UGEs a las que se ha atribuido el fondo de comercio se analizan (incluyendo en su valor en libros la parte del fondo de comercio asignada) para determinar si se han deteriorado. Este análisis se realiza al menos anualmente, o siempre que existan indicios de deterioro.

A efectos de determinar el deterioro del valor de una UGE a la que se haya asignado un fondo de comercio, se compara el valor en libros de esa unidad - ajustado por el importe del fondo de comercio imputable a los socios externos, en el caso en que no se haya optado por valorar los intereses minoritarios a su valor razonable - con su importe recuperable.

El importe recuperable de una UGE es igual al importe mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso. El valor en uso se calcula como el valor descontado de las proyecciones de los flujos de caja estimados por la Dirección del Banco y está basado en los últimos presupuestos disponibles para los próximos años. Las principales hipótesis utilizadas en su cálculo son: una tasa de crecimiento sostenible para extrapolar los flujos de caja y/o dividendos a perpetuidad y una tasa de descuento para descontar los flujos de caja y/o dividendos, que es igual al coste de capital asignado a



CLASE 8.ª



002321824

cada unidad generadora de efectivo y equivale a la suma de la tasa libre de riesgo más una prima que refleja el riesgo inherente al negocio evaluado.

Si el valor en libros de una UGE es superior a su importe recuperable, el Banco reconoce una pérdida por deterioro; que se distribuye reduciendo, en primer lugar, el valor en libros del fondo de comercio atribuido a esa unidad y, en segundo lugar, y si quedasen pérdidas por imputar, minorando el valor en libros del resto de los activos; asignando la pérdida remanente en proporción al valor en libros de cada uno de los activos existentes en dicha UGE. En caso de que se hubiese optado por valorar los intereses minoritarios a su valor razonable, se reconocería el deterioro del fondo de comercio imputable a estos socios externos. Las pérdidas por deterioro relacionadas con un fondo de comercio nunca serán revertidas.

i) Otros activos y pasivos

El capítulo "Otros activos" del balance incluye el importe de los activos no registrados en otros epígrafes, que hacen referencia, básicamente, a las cuentas de periodificación asociadas a las comisiones relacionadas con la actividad del Banco.

El capítulo "Otros pasivos" incluye las obligaciones a pagar con naturaleza de pasivos financieros no incluidos en otros epígrafes de dicho balance, que corresponden, principalmente, a las cuentas de periodificación con origen en las cesiones de comisiones asociadas a la actividad principal del Banco.

j) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son obligaciones presentes a la fecha del balance que surgen como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Banco, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia, concretos en cuanto a su naturaleza, pero indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación, y para cancelarlas, el Banco espera desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles que surgen como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurran, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Banco. Incluyen las obligaciones actuales del Banco cuya materialización se estima posible pero no probable que origine una disminución de recursos que incorporan beneficios económicos o cuyo importe no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

Las cuentas anuales recogen, en su caso, todas las provisiones significativas con respecto a las que se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario (véase Nota 10). De acuerdo con la normativa vigente, los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que, en caso de existir, se informa sobre ellos en la Memoria.

En este sentido, se pone de manifiesto que con fecha 3 de marzo de 2011, Fairfield Sentry Limited y Fairfield Sigma Limited (en adelante, los "Fondos"), ambos en liquidación y afectados por el llamado caso Madoff, presentaron ante el Tribunal de Quiebras del Distrito Sur de Nueva York (United States Bankruptcy Court for the Southern District of New York), de los Estados Unidos de América, una demanda contra una sociedad distribuidora ajena al Banco y contra el Banco, como consecuencia de los reembolsos realizados con anterioridad al mes de diciembre de 2008, a través del Banco, siguiendo instrucciones de la citada sociedad distribuidora, al entender los liquidadores de los Fondos que, entre otros motivos, se produjeron pagos erróneos y enriquecimiento injusto en dichos reembolsos, por importe de 3.505.471,33 USD (aproximadamente 3.283 miles de euros).

Asimismo, en agosto de 2016, el demandante suspendió determinadas reclamaciones ante el Tribunal de las Islas Vírgenes Británicas. El Tribunal de las Islas Vírgenes Británicas denegó la solicitud de



CLASE 8.ª



002321825

desestimación (aunque el Banco no se encuentra demandado en las Islas Vírgenes Británicas, existe la posibilidad de que dichas reclamaciones se revisen en Nueva York).

Con fecha 13 de enero de 2017 el grupo de demandados, entre los que se encuentra el Banco, presentó una solicitud de desestimación de la demanda. El 6 de diciembre de 2018, el Tribunal dio la razón a los demandados en cuanto a sus reclamaciones contractuales, salvo en los casos en los que el demandado conociese de forma fehaciente que el valor liquidativo aplicable en el momento de los reembolsos era erróneo debido a las inversiones de los fondos mantenidos a través de Madoff, situación en la que el demandante podría dirigirse contra los demandados y en la que no se encuentra el Banco.

Tras la decisión del 6 de diciembre de 2018, las partes (demandantes y demandados) acordaron el cierre de las reclamaciones de cara a ejecutar dicha decisión. El mencionado acuerdo se presentó ante el Tribunal, el cual, con fecha 4 de abril de 2019 aceptó el cierre de las reclamaciones relativas a Allfunds. Posteriormente, los demandantes han recurrido la decisión del Tribunal del 6 de diciembre de 2018 (incluyendo la orden de cierre relativa a Allfunds).

El 19 de julio de 2019 el demandante presentó una modificación a la demanda contra Allfunds bajo la cual se eliminan todas las reclamaciones desestimadas bajo la decisión de diciembre de 2018, permaneciendo solo las reclamaciones relativas al pleito de las Islas Vírgenes Británicas sobre la que se va a presentar una solicitud de desestimación (aunque el Banco no se encuentra demandado en las Islas Vírgenes).

El 16 de marzo de 2020 el grupo de demandados presentó una nueva acción de desistimiento contra la demanda y la modificación de la demanda (moción renovada).

El 20 de marzo de 2020 varios demandados españoles presentaron un suplemento a la nueva acción de desistimiento bajo el cual se trata de demostrar que las entidades españolas demandadas, incluyendo a Allfunds, son entidades financieras elegibles para que se les aplique la exención de "puerto franco" o safe harbour prevista bajo la normativa estadounidense aportando la documentación necesaria.

El 29 de mayo de 2020, los demandantes presentaron su oposición a la moción renovada presentada por los demandados y la nueva acción de desistimiento, presentando una respuesta conjunta el 19 de junio de 2020. El Tribunal determinó que utilizará dos demandas representativas (presentadas contra Citibank NA London y HSBC Private Bank (Suisse) SA) para decidir ciertas cuestiones presentadas en la moción renovada, incluyendo si (I) la mayoría de reembolsos se pagaron "a" o "para" el beneficio de una entidad cubierta bajo el "safe harbor defense" de la Ley de Quiebras de Estados Unidos y (II) si las reclamaciones de los demandantes contra los demandados que son parte del Convenio de La Haya ("demandados de La Haya") deben ser desestimadas por falta de notificación de la demanda. Los Demandados de La Haya, (incluido Allfunds), no permitieron ni autorizaron a los demandantes la notificación de sus demandas por correo Internacional.

El 14 de diciembre de 2020, el Tribunal emitió una resolución favorable a los demandados (Incluyendo la desestimación de las Demandas de Anulación de las Islas Vírgenes Británicas contra todos los demandados, incluido el Banco). Sin embargo, los demandantes tienen la intención de apelar. La nueva apelación se consolidará con las apelaciones de los demandantes a las anteriores decisiones del juez Bernstein sobre Fairfield.

El 24 de febrero de 2021, se dictó la orden de ejecución de la decisión del Tribunal para el Banco y la sentencia final de desestimación fue emitida el 12 de marzo de 2021 declarando al Banco fuera del caso sin perjuicio de la intención de los demandantes de apelar.



CLASE 8.ª



002321826

Posteriormente, los demandantes apelaron ante el mismo juez del distrito que lleva la apelación de Fairfield II. Y el 24 de agosto de 2022, el Tribunal de Distrito de Estados Unidos emitió una decisión en la que confirmaba la desestimación por parte del Tribunal de Quiebras de Estados Unidos de las demandas contra el Banco.

Los Liquidadores apelaron de nuevo la decisión del Tribunal de Distrito de Estados Unidos. Los Liquidadores presentaron su escrito inicial el 27 de enero de 2023. El escrito de oposición de los demandados se presentará el 5 de mayo de 2023.

Sobre la base de todo lo anterior, la resolución de este tema parece cercana aunque no pueda confirmarse a la fecha actual si la resolución definitiva de la demanda será finalmente favorable. El Banco considera en todo caso que, en última instancia, no tendrá que soportar las posibles consecuencias adversas del mencionado procedimiento, por entender que actuó como mero intermediario sin beneficiarse, en ningún caso, de los reembolsos realizados, y sin tener conocimiento fehaciente de que el valor liquidativo aplicable en el momento de los reembolsos era erróneo, por lo que no se ha constituido provisión alguna por este concepto ni al 31 de diciembre de 2022 ni al 31 de diciembre de 2021.

Compromisos

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco había suscrito los siguientes acuerdos con BNP y Credit Suisse en el marco de las adquisiciones de negocios realizadas en ejercicios anteriores:

- Contrato de colaboración con BNP (Transactional Services Agreement) tras la combinación de negocios realizada el 2 de octubre de 2020 con una duración de tres años y un coste total de 82,6 millones de euros.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco registró gastos por importe de 45.602 miles de euros y 42.064 miles de euros, respectivamente, importes que se encuentran registrados en el epígrafe "Gastos de administración - Otros gastos de administración" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (véase Nota 22.2).

- Contrato que regula la cooperación entre PAM y Allfunds Bank para la migración de PAM a Allfunds Bank, S.A.U. (Sub Distribution Agreement) celebrado en el contexto de la combinación de negocios con BNP. El Acuerdo tiene una duración de diez años y prevé pagos de 9 millones de euros para los dos primeros años (6 millones de euros en 2020 y 3 millones de euros en 2021) y de 100 miles de euros en años posteriores.

Por tanto, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco ha reconocido un gasto asociado a los costes del Sub Distribution Agreement por importe de 2.725 miles de euros y 6.300 miles de euros, respectivamente, importes que se encuentran registrados en el epígrafe "Gastos de administración - Otros gastos de administración" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta y un derecho como resultado del pago anticipado por importe de 2.700 miles de euros en 2021, importe registrado en el epígrafe "Otros activos- Resto de los otros activos" del balance adjunto. En 2022 no se realizó ningún pago anticipado relacionado con los gastos de este contrato (véanse Notas 12 y 22.2).

- Acuerdo de colaboración entre el Banco y Credit Suisse AG. Este acuerdo, incluía, entre otros, la prestación de los siguientes servicios:
 - Servicios de colaboración para que el Banco pueda incrementar los activos que intermedia a través de las relaciones que mantiene Credit Suisse con gestoras y distribuidoras. El coste de estos servicios asciende a 11 millones de euros anuales durante los tres primeros años.



CLASE 8.ª



002321827

- Participar en las conferencias Internacionales que realice Credit Suisse (hasta un máximo de 8) cuando así lo acuerden mutuamente ambas partes.

Conforme a lo establecido en el contrato, tras la salida a Bolsa de Allfunds Group Plc el 23 de abril de 2021, se finalizó la prestación de estos dos servicios detallados siguiendo el resto del acuerdo de colaboración vigente, y ambas partes procedieron a la liquidación económica por los servicios prestados hasta la fecha. En consecuencia, Credit Suisse recibió el importe de 17.945 miles de euros de Allfunds Bank por los servicios prestados desde septiembre de 2019 a abril de 2021.

k) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Banco es el euro. 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 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:



002321828

CLASE 8.ª

Naturaleza de los saldos en Moneda Extranjera	2022		2021	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Saldo en dólares norteamericanos				
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	303.147	—	309.939	—
Activos financieros no negociables valorados obligatoriamente a valor razonable con	1.879	—	—	—
Activos financieros a coste amortizado	165.672	—	61.835	—
Activos tangibles	201	—	—	—
Activos fiscales	4	—	—	—
Otros activos	93.783	—	116.552	—
Pasivos financieros a coste amortizado	—	447.404	—	334.269
Otros pasivos	—	80.226	—	98.272
	564.686	527.630	468.326	432.541
Saldos en libras esterlinas				
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	76.617	—	112.891	—
Activos financieros a coste amortizado	5.039	—	21.442	—
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	1	—	1	—
Activos tangibles	3.234	—	3.970	—
Activos fiscales	1.624	—	91	—
Otros activos	5.357	—	7.746	—
Pasivos financieros a coste amortizado	—	99.702	—	128.820
Pasivos fiscales	—	2.095	—	2.807
Otros pasivos	—	6.108	—	9.774
	91.872	107.905	146.141	141.301
Saldos en francos suizos				
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	68.204	—	75.760	—
Activos financieros a coste amortizado	2.921	—	2.011	—
Activos tangibles	967	—	1.408	—
Activos intangibles	257.130	—	276.885	—
Activos fiscales	48.522	—	51.305	—
Otros activos	28.523	—	41.560	—
Pasivos financieros a coste amortizado	—	21.271	—	17.984
Pasivos fiscales	—	26.351	—	28.031
Otros pasivos	—	26.348	—	38.073
	400.257	74.970	448.929	84.046
Saldos en coronas suecas:				
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	12.361	—	42.970	—
Activos financieros a coste amortizado	4.911	—	1.014	—
Activos intangibles	13.200	—	16.336	—
Activos fiscales	452	—	1.678	—
Otros activos	26.142	—	16.042	—
Pasivos financieros a coste amortizado	—	15.267	—	38.493
Pasivos fiscales	—	297	—	317
Otros pasivos	—	79.944	—	16.703
	57.056	41.918	78.040	54.913
Saldos en otras divisas:				
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	26.030	—	56.740	—
Activos financieros a coste amortizado	60.274	—	8.393	—
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	6.274	—	5.231	—
Activos tangibles	1.856	—	2.364	—
Activos intangibles	5	—	12	—
Activos fiscales	423	—	7.761	—
Otros activos	18.594	—	32.336	—
Pasivos financieros a coste amortizado	—	56.715	—	49.182
Otros pasivos	—	14.813	—	31.689
	113.456	71.528	112.837	80.871
Total de saldos denominados en moneda extranjera	1.233.347	822.552	1.274.273	793.774



002321829

CLASE 8.ª

Con carácter general, las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos denominados en moneda extranjera a la moneda funcional se registran, al tener su origen en su práctica totalidad en partidas monetarias, por su importe neto, en el capítulo "Diferencias de cambio, netas" de la cuenta de pérdidas y ganancias; a excepción de las diferencias de cambio producidas en Instrumentos financieros clasificados, en su caso, a su valor razonable con cambios en resultados (en el caso del Banco, derivados clasificados como Activos financieros mantenidos para negociar), que se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias sin diferenciarlas del resto de variaciones que pueda sufrir su valor razonable.

1) Reconocimiento de Ingresos y gastos

A continuación, se resumen los criterios más significativos utilizados por el Banco para el reconocimiento de sus Ingresos y gastos:

i. Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Con carácter general, los Ingresos y gastos por intereses 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 se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos, en caso de que existan.

ii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Estos Ingresos y gastos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios distintos, según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se reconocen en el momento de su cobro.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan en el tiempo, se diferencian durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Las comisiones por comercialización de participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva (IIC), calculadas como resultado de aplicar el porcentaje pactado al volumen diario mantenido en dichas participaciones por cuenta de los clientes del Banco, se reconocen en el momento en que se producen.
- Los que surgen en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular, cuando se realiza dicho acto singular.

iii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

iv. Cobros y pagos diferidos en el tiempo

Se reconocen contablemente por el importe que resulta de actualizar financieramente, cuando el efecto de dicha actualización es significativo, a tasas de mercado, los flujos de efectivo previstos.



CLASE 8.ª



002321830

m) Retribuciones post-empleo y otros compromisos con empleados

De acuerdo con los convenios colectivos laborales vigentes y otros acuerdos, el Banco tiene asumido el compromiso de complementar las prestaciones de los sistemas públicos que correspondan a determinados empleados y a sus derechohabientes en los casos de jubilación, incapacidad permanente o fallecimiento.

Retribuciones post-empleo – Planes de aportación definida

Los compromisos post-empleo mantenidos por el Banco con sus empleados se consideran compromisos de aportación definida, cuando se realizan 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.

Las aportaciones efectuadas por los compromisos de aportación definida mantenidos por el Banco en cada ejercicio se registran en el epígrafe "Gastos de administración - Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias (véase Nota 22.1).

Retribuciones post-empleo- Planes de prestación definida

El Banco mantiene al 31 de diciembre de 2022, compromisos por pensiones con determinados empleados de las Sucursales de Italia y Suiza que, de acuerdo a lo dispuesto en la normativa aplicable, cumplan con las condiciones para ser considerados como de prestación definida.

El Banco registra en el epígrafe "Provisiones - Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo" del pasivo del balance el valor actual de estas retribuciones post-empleo de prestación definida, netas.

Las retribuciones post-empleo se reconocen de la siguiente forma:

- El coste de los servicios se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias e incluye los siguientes componentes:
 - El coste de los servicios del período corriente (entendido como el incremento del valor actual de las obligaciones que se origina como consecuencia de los servicios prestados en el ejercicio por los empleados) se reconoce en el capítulo "Gastos de administración - Gastos de personal".
 - El coste de los servicios pasados, que tiene su origen en modificaciones introducidas en las retribuciones post-empleo ya existentes o en la introducción de nuevas prestaciones e incluye el coste de reducciones se reconoce en el capítulo "Provisiones o reversión de provisiones".
 - Cualquier ganancia o pérdida que surja de una liquidación del plan se registra en el capítulo "Provisiones o reversión de provisiones".
- El interés neto sobre el pasivo/(activo) neto de compromisos de prestación definida (entendido como el cambio durante el ejercicio en el pasivo (activo) neto por prestaciones definidas que surge por el transcurso del tiempo), se reconoce en el capítulo "Gastos por intereses" ("Ingresos por intereses" en el caso de resultar un ingreso) de la cuenta de pérdidas y ganancias.



002321831

CLASE 8.ª

- El recálculo sobre el pasivo/activo neto por prestaciones definidas se reconoce en el capítulo "Otro resultado global acumulado" del patrimonio neto e incluye:
 - Las pérdidas y ganancias actuariales generadas en el ejercicio, que tienen su origen en las diferencias entre hipótesis actuariales previas y la realidad y en los cambios en las hipótesis actuariales utilizadas.
 - El rendimiento de los activos afectos al plan, excluyendo las cantidades incluidas en el interés neto sobre el pasivo/activo por prestaciones definidas.
 - Cualquier cambio en los efectos del límite del activo, excluyendo las cantidades incluidas en el interés neto sobre el pasivo/activo por prestaciones definidas.

n) Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, el Banco está obligado a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existía plan alguno de reducción de personal que hiciese necesaria la constitución de una provisión por este concepto.

o) Impuesto sobre beneficios

El Banco, como sociedad representante en España del Grupo Fiscal, de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto – ley 2/2011, ha optado por la aplicación del Régimen de consolidación fiscal en el Impuesto sobre Sociedades.

El régimen especial de tributación consolidada de los grupos de sociedades requiere que el grupo de entidades que configuran la base imponible del impuesto sea considerado, a todos los efectos, como un único sujeto pasivo. Cada una de las entidades que forman el conjunto consolidable debe, sin embargo, calcular la deuda tributaria que le correspondería en la hipótesis de declaración independiente y contabilizar el impuesto sobre beneficios a pagar o a cobrar según el signo de su aportación.

El gasto por el impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula como el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal ajustado por el importe de las variaciones producidas durante el ejercicio en los activos y pasivos derivados de diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones fiscales y de las bases imponibles negativas que puedan existir.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen, en su caso, las diferencias temporarias, que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables por las diferencias entre el valor en libros de los elementos patrimoniales y sus correspondientes bases fiscales ("valor fiscal") que se espera que reviertan en el futuro, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente que pudieran existir. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria que corresponda, el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

El capítulo "Activos por impuestos" del balance incluye, en su caso, el importe de los activos de naturaleza fiscal, diferenciando entre: "Activos por impuestos corrientes" (importe a recuperar por impuestos en los próximos doce meses) y "Activos por impuestos diferidos" (importe de los impuestos a recuperar en ejercicios futuros, incluidos los derivados de bases imponibles negativas o de créditos por deducciones o bonificaciones fiscales pendientes de compensar que puedan existir).

El capítulo "Pasivos por impuestos" del balance incluye, en su caso, el importe de los pasivos de naturaleza fiscal, excepto las provisiones por impuestos, que se desglosan en: "Pasivos por impuestos corrientes" (importe a pagar por el impuesto sobre beneficios relativo a la ganancia fiscal del período y otros impuestos en los próximos doce meses) y "Pasivos por impuestos diferidos" (importe de los impuestos sobre beneficios a pagar en períodos futuros que pudieran existir).



CLASE 8.ª



002321832

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles que pudieran existir, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados como diferencias temporarias, sólo se reconocen en el caso de que se considere probable que el Banco vaya a tener suficientes ganancias fiscales en el futuro contra las que poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial (salvo en una combinación de negocios), en su caso, de otros activos y pasivos en una operación que no afecte ni al resultado fiscal ni al resultado contable. El resto de activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar que pudiesen existir) solamente se reconocen, en el caso de existir, si se considera probable que el Banco vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

Con ocasión de cada cierre contable, se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos), en su caso, con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance, en su caso, y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

p) Participaciones

Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas

Se consideran "entidades dependientes" o "entidades del grupo" aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control; capacidad que se manifiesta, en general, aunque no únicamente, por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos políticos de las entidades participadas o aun, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdo con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de gobernar las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Se consideran "negocios conjuntos" los que, no siendo entidades dependientes, están controlados conjuntamente por dos o más entidades no vinculadas entre sí. Ello se evidencia mediante acuerdos contractuales en virtud de los cuales dos o más entidades ("partícipes") participan en entidades o realizan operaciones o mantienen activos de forma tal que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que les afecte requiere el consentimiento unánime de todos los partícipes.

Las entidades "asociadas" son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad participada.

Las inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas se valoran por su coste, minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro que fuesen necesarias. Dichas correcciones se calculan como la diferencia entre su valor en libros y su importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

Las pérdidas por deterioro se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en que se manifiesten. Por su parte, las recuperaciones de pérdidas por deterioro, previamente reconocidas, se registrarán inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias del período.



CLASE 8.ª



002321833

Los dividendos devengados en el ejercicio por estas participaciones se registran, en caso de existir, en el epígrafe "Ingresos por dividendos" de la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de su devengo, que es el momento en el que se genera el derecho para el Banco a su recepción, que coincide con el de su aprobación por los correspondientes órganos de gobierno de la sociedad participada.

En la Nota 7 de la presente memoria se facilita información significativa sobre estas sociedades, así como sobre las adquisiciones y disminuciones más significativas que han tenido lugar en los ejercicios 2022 y 2021.

q) Estado de Ingresos y gastos reconocidos

En el Estado de ingresos y gastos reconocidos se presentan los Ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, directamente en el patrimonio neto, distinguiendo en estos últimos, a su vez, entre aquellas partidas que pueden ser reclasificadas en resultados de acuerdo a la normativa aplicable y las que no.

Por tanto, en este estado se presenta, en su caso:

- a. El resultado del ejercicio.
- b. El importe neto de los Ingresos y gastos reconocidos como otro resultado global acumulado en el patrimonio neto que no se reclasificarán en resultados en el futuro.
- c. El importe neto de los Ingresos y gastos reconocidos como otro resultado global acumulado en el patrimonio neto que pueden reclasificarse en resultados en el futuro.
- d. El total de los ingresos y gastos reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores.

r) Estado total de cambios en el patrimonio neto

En el estado total de cambios en el patrimonio neto se presentan los movimientos que han tenido lugar en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen, en su caso, en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de las distintas partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos que se han producido en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: Incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia, en su caso, de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.
- Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge, de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado de ingresos y gastos reconocidos anteriormente indicadas.
- Otras variaciones en el patrimonio neto: recoge el resto de las partidas registradas en el patrimonio neto, como pueden ser aumentos o disminuciones del capital social, distribución de resultados, operaciones con instrumentos de capital propios, pagos con instrumentos de capital, traspasos entre partidas del patrimonio neto y cualquier otro incremento o disminución del patrimonio neto, en caso de que existan.



002321834

CLASE 8.ª**s) Estados de flujos de efectivo**

En los estados de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por 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.
- Actividades de inversión: 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.
- Actividades de financiación: 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 ha 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.

3. Distribución del resultado del Banco

La propuesta de distribución del beneficio neto del Banco del ejercicio 2022 que el Consejo de Administración propondrá al Accionista Único, es la siguiente:

	Miles de Euros
Dividendos	79.500
Reservas	
<i>Reserva legal</i>	1.692
<i>Otras reservas</i>	8.301
	89.493

Dividendos

El Consejo de Administración del Banco, en su sesión del 23 de febrero de 2022, acordó la distribución de un dividendo de 8.600 miles de euros a cuenta de los resultados del ejercicio 2021, totalmente desembolsados a la fecha de cierre del ejercicio. Los estados contables previsionales formulados por los Administradores del Banco en conformidad con el artículo 277 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, que demuestran que se dispone de fondos suficientes para el pago de dividendos a cuenta, son los siguientes:



002321835

CLASE 8.ª

	Miles de Euros
	31/12/2021
Beneficio después de impuestos	163.612
A deducir:	
Dividendo repartido	(155.000)
Reserva legal	-
Beneficio distribuable	8.612
Dividendo a cuenta a distribuir	8.600
Dividendo bruto por acción (euros)	3,75

Asimismo, el socio único del Banco acordó a 23 de febrero de 2022 pagar un dividendo de 23.300 miles de euros con cargo a reservas de libre disposición, que se encontraba íntegramente desembolsado a la fecha de cierre del ejercicio.

En el Consejo de Administración celebrado el 3 de noviembre de 2022, los administradores del Banco acordaron distribuir dividendos a cuenta de 15.000 miles de euros a cuenta de los resultados del ejercicio 2022; totalmente desembolsados a la fecha de formulación de estas cuentas anuales. Los estados contables provisionales formulados por los Administradores del Banco en conformidad con el artículo 277 de la Ley de Sociedades de Capital Refundida de España que acreditan la existencia de fondos suficientes para la distribución de los dividendos a cuenta son los siguientes:

	Miles de Euros
	30/09/2022
Beneficio después de Impuestos	72.921
A deducir:	
Dividendo repartido	-
Reserva legal	1.692
Beneficio distribuable	71.229
Dividendo a cuenta a distribuir	(15.000)
Dividendo bruto por acción (euros)	5,83

El Consejo de Administración del Banco, en su sesión de 23 de febrero de 2023, acordó repartir un dividendo de 64.500 miles de euros a cuenta del resultado del ejercicio 2022, totalmente desembolsados a la fecha de formulación de estas cuentas anuales. Los estados financieros provisionales formulados por los Administradores del Banco en conformidad con el artículo 277 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, que demuestran que se dispone de fondos suficientes para el pago de dividendos a cuenta, son los siguientes:



002321836

CLASE 8.ª

	Miles de euros
	31/12/2022
Beneficio después de impuestos	89.493
A deducir:	
Dividendo repartido	(15.000)
Reserva legal	1.692
Beneficio distribuible	72.801
Dividendo a cuenta a distribuir	64.500
Dividendo bruto por acción (euros)	25,05

Beneficio/(pérdidas) por acción

El Banco no es la sociedad dominante de un grupo consolidado con acciones cotizadas en bolsa. Por este motivo, no se proporciona Información básica o diluída sobre las ganancias por acción en las presentes cuentas anuales.



CLASE 8.ª



002321837

4. Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración y a la Alta Dirección del Banco

a) Remuneración de los consejeros

A continuación se detalla la remuneración devengada por los miembros del Consejo de Administración del Banco, en su calidad de Consejeros, durante los ejercicios 2022 y 2021:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Korp, Johannes	-	-
Rangaswami, Jayaprakasa	60	60
Reid, Christopher	-	-
Saurel, Leonora	-	-
Rueda Delfín (*)	48	48
Delgado Mendes, Sofía (*)	48	48
Gioffreda, Alessandro	-	-
David Pérez Renovales (*)	65	65
Schlessler, Úrsula (**)	60	60
Dolij, Lisa	65	65
Kleinman, Blake (*****)	-	-
Zia Shey, Fabián (*****)	-	-
Bennet, David Jonathan (****)	129	-
Amaury Dauge (*****)	-	-
Juan Alcaraz (***)	-	-
	475	346

(*) Nombrado como consejero en enero de 2021
(**) Nombrado como consejero en febrero de 2021
(***) Nombrado como consejero en noviembre de 2021
(****) Nombrado como consejero en mayo de 2022
(*****) Causó baja en octubre de 2022
(*****) Causó baja en diciembre de 2022
(*****) Fue nombrado en noviembre de 2021 y causó baja en marzo de 2022.

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los consejeros no recibieron ninguna otra remuneración en concepto de retribuciones a corto plazo, prestaciones post-empleo, otras prestaciones a largo plazo, indemnizaciones o pagos basados en instrumentos de capital. Asimismo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no tiene obligaciones post-empleo con los miembros actuales o anteriores de su Consejo de Administración.

Asimismo, la remuneración de los consejeros ejecutivos por el ejercicio de sus funciones ejecutivas durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 se detallan a continuación, independientemente de la fecha de su incorporación al Consejo de Administración:



002321838

CLASE 8.ª

	Miles de euros			
	Juan Alcaraz		Amaury Dauge	
	2022	2021	2022	2021
Retribución fija (*)	1.619	1.306	202	776
Retribución variable	705	2.033	-	395
Pensiones	68	68	-	-
	2.392	3.407	202	1.171

(*) Incluye otros complementos salariales a corto plazo.

En el ejercicio 2022 el Banco no pagó primas de compañías de seguros (130 miles de euros en 2021) en relación con seguros de responsabilidad civil para cubrir a los consejeros y directivos del Banco, estas primas fueron pagadas por Allfunds Group plc como matriz del Grupo.

b) Retribuciones a la Alta Dirección

A los solos efectos de la elaboración de las presentes cuentas anuales, se consideran Alta Dirección del Banco a todos los miembros del Comité de Dirección, el resto de empleados que forman parte del colectivo identificado excluyendo los Consejeros por el Banco conforme a la definición recogida en la Circular 2/2016, de 2 de febrero, del Banco de España que completa la adaptación del ordenamiento jurídico español a la Directiva 2013/36/UE y al Reglamento (UE) 575/2013 y determinados Directores Regionales y de Área.

A continuación se detalla la remuneración pagada a los principales ejecutivos del Banco en los ejercicios 2022 y 2021:

Ejercicio	Número de Personas	Miles de Euros		
		Retribuciones Salariales		
		Fijas(*)	Variables	Total
2022	17	5.476	2.159	7.635
2021	20	5.074	2.379	7.453

(*) Incluye otros complementos salariales a corto plazo.

En 2021 y 2022 el Consejo de Administración aprobó el lanzamiento de un Incentivo a largo plazo basado en acciones de Allfunds Group Plc para los consejeros ejecutivos, otros miembros del Colectivo Identificado y empleados clave del Grupo ("ILP"). El primer ciclo del ILP, que se otorgó en octubre de 2021 y el segundo en abril de 2022. Ambos, se dividen en dos tipos de Incentivos:

- (i) Un incentivo en acciones concedido a los consejeros ejecutivos, otros miembros del Colectivo Identificado y determinados empleados vinculado a la permanencia del beneficiario en la plantilla de Allfunds hasta la fecha de pago y en la medida en que se alcancen dos métricas de desempeño: (a) la evolución de la rentabilidad total para el accionista (TSR) de Allfunds Group Plc en comparación con la TSR de un grupo de empresas comparables y (b) la ratio de EBITDA ajustado del Grupo en comparación con el EBITDA ajustado presupuestado, en ambos casos para un período de ejecución acordado. El primer ciclo se dividió en dos tramos iguales, el primero de los cuales se devengará, en su caso, a principios de 2023, y el segundo a principios de 2024 (y el segundo ciclo se devengará a principios de 2025).



002321839

CLASE 8.ª

(ii) Un Incentivo en acciones concedido al resto de beneficiarios del ILP, vinculado únicamente a la permanencia del empleado en el Grupo Allfunds hasta la fecha de pago del Incentivo, que también se devengará en dos tramos iguales a principios de 2023 y 2024 para el primer ciclo y principios de 2025 para el segundo.

El Incentivo está sujeto a las cláusulas "malus" y "clawback" estándares en sistemas retributivos de este tipo.

El Banco ha registrado el gasto devengado correspondiente al ILP en 2021 y 2022 por importe de 1.897 y 7.321 miles de euros, en el epígrafe de "Gastos de personal" (véanse Nota 22.1 y 25) con abono a reservas, en la medida en que Allfunds Group Plc asume el coste. Un total de 18 altos directivos han sido incluidos en el citado Plan de Incentivos, cuya primera fecha de pago es en 2023.

Con posterioridad al cierre del ejercicio, la Sociedad entregó 96.029 acciones ordinarias a los beneficiarios del plan de acciones de 2021 para empleados devengado el 1 de enero de 2023. Estas acciones fueron entregadas sin coste alguno para los beneficiarios.

Asimismo, en 2021, un accionista indirecto acordó y abonó la cantidad de 10.400 miles de euros a determinados empleados de Allfunds Bank, S.A.U. por su contratación por el Banco (véase Nota 25).

Los miembros de la Alta Dirección no recibieron durante los ejercicios 2022 y 2021 ninguna retribución variable asociada a planes de incentivos a largo plazo distinta a la detallada anteriormente.

c) Compromisos por pensiones, seguros y otros conceptos

Al cierre del ejercicio 2022, el Banco mantiene compromisos de obligaciones post-empleo de aportación definida con 17 miembros de Alta Dirección del Banco por jubilación, incapacidad permanente o fallecimiento (17 miembros en el ejercicio 2021). Las aportaciones realizadas por este concepto en el ejercicio 2022 ascienden a 367 miles de euros (292 miles de euros en el ejercicio 2021) (véase Nota 22.1).

El capital garantizado por pólizas de seguro de vida a favor de la Alta Dirección (incluidos aquellos que ejercen como Consejeros) asciende a 16.877 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (15.697 miles de euros al 31 de diciembre de 2021). El Banco ha pagado primas por este concepto en 2022 a compañías aseguradoras por importe de 41 miles de euros (18 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existían seguros de vida a favor de los Consejeros.

d) Créditos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no tenía riesgos directos con los miembros anteriores o actuales del Consejo de Administración del Banco o la Alta Dirección del Grupo ni avales prestados a estos.

e) Información en relación con situaciones de conflicto de intereses por parte de los Administradores

Al cierre del ejercicio 2022, los miembros del Consejo de Administración del Banco no habían comunicado a los demás miembros del Consejo de Administración situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que ellos o personas vinculadas a ellos, según se define en la Ley de Sociedades de Capital, pudieran tener con el interés del Banco.

5. Efectivo, saldos en efectivo en Bancos Centrales y otros depósitos a la vista

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



002321840

CLASE 8.ª

	Miles de Euros	
	2022	2021
Efectivo	10	10
Saldos en efectivo en Bancos Centrales (*)	948.234	1.306.516
Otros depósitos a la vista	659.078	687.516
	1.607.322	1.994.042

(*) Este saldo corresponde a efectivo mantenido en Banco de España, en Banco de Italia, en Banco de Luxemburgo y en Banco de Suiza. El mismo computa a efectos de requerimientos de liquidez y permite al Banco reducir su concentración de riesgo con contrapartes.

El saldo registrado en este capítulo a 31 de diciembre de 2022 y 2021 representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito asumido por el Banco en relación con estos Instrumentos.

En la Nota 24 se presenta información sobre los plazos de vencimientos y los tipos de Interés medios de los instrumentos de deuda clasificados en esta categoría de activos financieros.

En la Nota 26 se proporciona información sobre el valor razonable de estos Instrumentos financieros a 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no mantiene activos clasificado en esta categoría que tuviesen importes vencidos y no cobrados, o que estuvieran deteriorados.

6. Activos financieros a coste amortizado

El detalle, por tipo de Instrumento financiero y atendiendo a la contraparte con la que se mantiene, de los "Activos financieros a coste amortizado" a 31 de diciembre de 2022 y 2021 de los balances adjuntos es el siguiente:

	miles de euros	
	2022	2021
Activos financieros a coste amortizado:		
Valores representativos de deuda	4.966	—
Préstamos y anticipos a Bancos Centrales	12.871	14.675
Préstamos y anticipos a entidades de crédito	150.062	61.108
Préstamos y anticipos a la clientela	281.980	171.306
	449.879	247.089

El importe registrado en "Activos financieros a coste amortizado - Valores representativos de deuda" a 31 de diciembre de 2022 en el cuadro anterior corresponde íntegramente a Letras del Tesoro español, adquiridas el 9 de diciembre de 2022 y con vencimiento el 12 de mayo de 2023.

6.1 Préstamos y anticipos a Bancos Centrales

El saldo de este epígrafe del activo de los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde íntegramente a los saldos mantenidos con el Banco de España, el Banco de Italia, el Banco de Luxemburgo y el Banco de Singapur para cumplir con los requisitos mínimos de coeficiente de caja exigidos. Este coeficiente se calcula sobre los depósitos de la clientela y valores distintos de acciones con vencimiento inferior a dos años.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco cumplía con el coeficiente mínimo de reservas exigido por la legislación aplicable.



CLASE 8.ª



002321841

6.2 Préstamos y anticipos a entidades de crédito

La composición de los saldos de este epígrafe del activo de los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021 adjuntos, atendiendo a la naturaleza y moneda, se indica a continuación:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Naturaleza:		
Cuentas a plazo	149.190	61.053
Más: Ajustes por valoración	872	55
De los que-		
Intereses devengados	872	55
	150.062	61.108
Moneda:		
Euro	4.772	3.895
Moneda extranjera	145.290	57.213
	150.062	61.108

En la Nota 24 se incluye un detalle de los plazos de vencimiento de estos activos al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 y de los tipos de interés medios de los ejercicios 2022 y 2021. En la Nota 26 se presenta información sobre el valor razonable de estos activos financieros.

6.3 Préstamos y anticipos a la clientela

A continuación, se indica el desglose del saldo de este epígrafe del activo de los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021 adjuntos, atendiendo a la modalidad y situación de las operaciones y al área geográfica de la residencia del acreditado:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Por modalidad y situación de las operaciones:		
Deudores a la vista y varios (*)	276.313	167.381
Activos deteriorados (**)	15.591	10.946
Menos: Ajustes por valoración	(9.924)	(7.021)
De los que-		
Correcciones de valor por deterioro	(9.924)	(7.021)
	281.980	171.306
Por área geográfica del acreditado:		
España	15.820	6.046
Resto Unión Europea (excepto España)	212.281	135.600
Resto del mundo	53.879	29.660
	281.980	171.306

(*) A 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 incluye 201.780 y 107.444 miles de euros, respectivamente, correspondientes a comisiones por venta de acciones de Instituciones de Inversión Colectiva pendientes de cobro a dichas fechas. A 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 incluye 30.037 y 3.509 miles de euros por operaciones financieras pendientes de liquidar.

(**) Corresponde, en su totalidad, a las comisiones por venta de acciones de Instituciones de Inversión Colectiva pendientes de cobro a esas fechas (ver Nota 20).

En la Nota 24 se incluye un detalle de los plazos de vencimiento de estos activos al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 y de los tipos de interés medios anuales de 2022 y 2021. En la Nota 26 se presenta información sobre el valor razonable de estos activos financieros.

**CLASE 8.ª**

002321842

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existían créditos a la clientela de duración Indeterminada por importes significativos.

Movimientos de préstamos y anticipos clasificados como "Activos financieros a coste amortizado".

A continuación, se presenta el movimiento habido en el saldo de préstamos y anticipos a la clientela registrados en el epígrafe "Activos financieros a coste amortizado" del balance al 31 de diciembre de 2021 y 2020, atendiendo a su clasificación contable, excluidas las correcciones de valor por deterioro:

Ejercicio 2022

	Miles de Euros		
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Saldo de apertura	147.799	19.582	10.946
Adiciones por nuevas operaciones	286.542	110.569	15.012
Variación de saldos y cancelaciones	(195.228)	(65.921)	(37.397)
Reclasificación a Etapa 1	—	—	—
Reclasificación a Etapa 2	—	—	—
Reclasificación a Etapa 3	—	(27.030)	—
Reclasificación a fallido	—	—	—
Reclasificación desde Etapa 1	—	—	—
Reclasificación desde Etapa 2	—	—	27.030
Reclasificación desde Etapa 3	—	—	—
Saldo al cierre del ejercicio	239.113	37.200	15.591

Ejercicio 2021

	Miles de Euros		
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Saldo de apertura	152.917	1.849	1.625
Adiciones por reestructuración/combinaciones de negocio (Nota 1.K)	36.234	3.278	2.113
Adiciones por nuevas operaciones	82.667	52.034	—
Variación de saldos y cancelaciones	(124.019)	(1.849)	(28.522)
Reclasificación a Etapa 1	—	—	—
Reclasificación a Etapa 2	—	—	—
Reclasificación a Etapa 3	—	(35.730)	—
Reclasificación a fallido	—	—	—
Reclasificación desde Etapa 1	—	—	—
Reclasificación desde Etapa 2	—	—	35.730
Reclasificación desde Etapa 3	—	—	—
Saldo al cierre del ejercicio	147.799	19.582	10.946



002321843

CLASE 8.ª*Correcciones de valor por deterioro*

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, el gasto incurrido por el Banco en relación con las correcciones de valor por deterioro ascendió a 9.026 miles de euros (ingreso 7.169 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

El movimiento del saldo de "Correcciones de valor por deterioro" del cuadro anterior durante los ejercicios 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2022

	Miles de Euros			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo de apertura	44	98	6.879	7.021
Aumentos por originación/ adquisición	816	950	17.066	18.832
Disminuciones por baja en cuentas	(589)	(674)	(8.545)	(9.808)
Cambios por variación del riesgo de crédito (recuperaciones)	-	(151)	151	-
Cambios por modificaciones sin baja en cuentas (neto)	-	-	-	-
Utilización de provisiones	-	-	(6.121)	(6.121)
Saldo de cierre	271	223	9.430	9.924

Ejercicio 2021

	Miles de Euros			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo de apertura	300	9	1.154	1.463
Aumentos por reestructuración/ combinación de negocios(Nota 1.k)	-	-	393	393
Aumentos por originación/ adquisición	431	364	12.041	12.836
Disminuciones por baja en cuentas	(687)	(213)	(4.767)	(5.667)
Cambios por variación del riesgo de crédito (recuperaciones)	-	(62)	62	-
Cambios por modificaciones sin baja (neto)	-	-	-	-
Utilización de provisiones	-	-	(2.004)	(2.004)
Saldo de cierre	44	98	6.879	7.021

Activos financieros vencidos y no deteriorados

El Banco mantenía activos financieros vencidos y no deteriorados en los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021 adjuntos por importe de 201.780 miles de euros y 107.444 miles de euros, respectivamente, todos ellos con vencimiento inferior a 30 días, todos ellos mantenidos con otras sociedades financieras, con origen en comisiones por comercialización de participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva pendientes de cobro, así como importes descubiertos en cuenta corriente a dichas fechas.

Activos deteriorados

A continuación, se muestra un detalle del movimiento que se ha producido en el saldo de los activos financieros clasificados como préstamos y anticipos a la clientela, y estimados colectivamente como deteriorados por razón de su riesgo de crédito, al 31 de diciembre de 2022 y 2021:



002321844

CLASE 8.ª

	Miles de Euros	
	2022	2021
Saldo al Inicio del ejercicio	10.946	1.625
Combinaciones de negocios – Reestructuración (Nota 1.k)	-	1.316
Entradas, netas de recuperaciones	4.645	8.005
Saldo al cierre del ejercicio	15.591	10.946

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existían intereses devengados y no cobrados por estos activos.

A continuación, se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como préstamos y anticipos a la clientela y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2022 y 2021, clasificados en función del plazo transcurrido desde el vencimiento del importe impagado más antiguo de cada operación a dicha fecha:

	Miles de Euros				
	Con Saldos Vencidos e Impagados				Total
	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	8.686	6.326	340	239	15.591
Saldo al 31 de diciembre de 2021	7.279	3.413	168	86	10.946

Activos fallidos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no mantenía activos financieros clasificados como préstamos y anticipos que debieran haberse considerado como fallidos y por lo tanto susceptibles de baja durante dichos ejercicios.

7. Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas

Este capítulo recoge los Instrumentos de capital emitidos por entidades del Grupo y propiedad del Banco.

Se consideran "entidades dependientes" o "entidades del grupo" aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control en la gestión; capacidad que se manifiesta, en general, aunque no únicamente, por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos políticos de las entidades participadas o, en su caso, aun siendo inferior o nulo este porcentaje, si, como en el caso de acuerdos con accionistas de los mismos, se otorga al Banco dicho control. A estos efectos, se entiende que una entidad controla a otra cuando aquella:

- i. dispone de poder para dirigir sus actividades relevantes, esto es, las que afectan de manera significativa a su rendimiento, por disposición legal, estatutaria o acuerdo;
- ii. tiene capacidad presente, es decir, práctica de ejercer los derechos para usar aquel poder con objeto de influir en su rendimiento, y;
- iii. debido a su involucración, está expuesta o tiene derecho a rendimientos variables de la entidad participada.



002321845

CLASE 8.ª**7.1 Detalle de participadas**

A continuación, se incluye un detalle de los porcentajes de participación y otra Información relevante de dichas entidades al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

31 diciembre 2022

Nombre de la Sociedad	Domicilio	Actividad	Participación	Porcentaje de Participación	Miles de Euros			
					Datos de la Sociedad (*)			
					Capital	Prima de emisión y Ganancias Acumuladas	Resultado del Período	Valor neto en libras
Allfunds Nominee, Limited	Reino Unido	Tenencia de activos	Directa	100%	1	—	—	1
Allfunds Bank Brasil Representações, Ltda.	Brasil	Servicios de representación	Directa	100%	1.043	(559)	(2)	1.043
Allfunds Digital, S.L.U. (**)	España	Actividades de programación informática	Directa	100%	3	154.133	(6.928)	164.000
Allfunds Hong Kong Limited	Hong Kong	Intermediación institucional	Directa	100%	5.231	(2.638)	(1.261)	5.232
Allfunds Blockchain, S.L.U.	España	Actividades de programación informática y desarrollo tecnológico	Directa	100%	862	7.118	(1.391)	8.515
Allfunds Investment Solutions (***)	Luxemburgo	Intermediación institucional	Directa	100%	1.500	258	(1.609)	1.500
								180.291

(*) Los estados financieros de estas entidades para el año 2022 aún no han sido aprobados por su accionista. No obstante, los Administradores del Banco consideran que los mismos serán aprobados sin cambios.

(**) A través de esta sociedad se mantiene una participación del 100% en el capital social de Web Financial Group, S.A., e Insthub Analytics Limited.

(***) Sociedad constituida en mayo de 2022.

31 diciembre 2021

Nombre de la Sociedad	Domicilio	Actividad	Participación	Porcentaje de Participación	Miles de Euros			
					Datos de la Sociedad			
					Capital	Prima de emisión y Ganancias Acumuladas	Resultado del Período	Valor neto en libras
Allfunds Nominee, Limited	Reino Unido	Tenencia de activos	Directa	100%	1	—	—	1
Allfunds Bank Brasil Representações, Ltda.	Brasil	Servicios de representación	Directa	100%	1.043	(538)	(31)	1.043
Allfunds Digital, S.L.U. (*)	España	Programación de computadoras	Directa	100%	3	1.802	1.041	12.500
Allfunds Hong Kong Limited	Hong Kong	Sin actividad	Directa	100%	5.231	(1.307)	(1.438)	5.232
Allfunds Blockchain, S.L.U.	España	Actividades de programación informática y desarrollo tecnológico	Directa	100%	512	4.268	(627)	4.768
Myfundmatch	Francia	Intermediación institucional	Directa	100%	1.750	(2.236)	(259)	—
								23.544

(*) A través de esta sociedad, mantiene una participación del 100% en el capital social de Allfunds Digital, S.L.U. y Nextportfolio, S.L.U..

Ninguna de estas empresas cotiza en bolsa.

Ni al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2022, ni durante dicho ejercicio, se registraron pérdidas por deterioro en las participaciones del Banco.



002321846

CLASE 8.ª**8. Activos tangibles**

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances adjuntos, durante los ejercicios 2022 y 2021, ha sido el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Coste:		
Saldo al inicio del ejercicio	55.940	38.850
Entradas por reestructuración (Nota 1.k)	-	8.272
Adiciones	7.059	8.655
Retiros	(3.168)	-
Otros cambios (*)	(14)	163
Saldo al cierre del ejercicio	59.817	55.940
Amortización acumulada:		
Saldo al inicio del ejercicio	(28.289)	(15.767)
Entradas por reestructuración (Nota 1.k)	-	(3.111)
Dotaciones	(9.621)	(9.411)
Retiros	3.168	-
Otros cambios (*)	(23)	-
Saldo a cierre del ejercicio	(34.765)	(28.289)
Activo material neto	25.052	27.651

(*) Corresponde, principalmente, a diferencias de cambio.

El detalle, por tipo de activo, de las partidas que componen el "Activo material" a 31 de diciembre de 2022 y 2021 de los balances de situación adjuntos, por tipo de activo, es el siguiente:

	Miles de Euros		
	Coste	Amortización Acumulada	Saldo Neto
Derechos de uso	36.381	(17.500)	18.881
Mobiliario e instalaciones	14.690	(7.402)	7.288
Equipos Informáticos	4.869	(3.387)	1.482
Saldos al 31 de diciembre de 2021	55.940	(28.289)	27.651
Derechos de uso	40.089	(23.790)	16.299
Mobiliario e instalaciones	15.197	(7.609)	7.588
Equipos Informáticos	4.531	(3.366)	1.165
Saldos al 31 de diciembre de 2022	59.817	(34.765)	25.052



002321847

CLASE 8.ª

A 31 de diciembre de 2022, el Inmovilizado material totalmente amortizado asciende a aproximadamente 5.297 miles de euros (4.218 miles de euros al 31 de diciembre de 2021). Durante los ejercicios 2022 y 2021, el Banco ha registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias 1 y 4 miles de euros de pérdidas asociadas a la pérdida de valor de Inmovilizado material en el epígrafe "Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas".

Dada la naturaleza de los activos materiales del Banco, sus Administradores estiman que sus valores razonables no difieren significativamente de sus respectivos valores contables al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

No se han reconocido pérdidas por deterioro del Inmovilizado material del Banco en uso al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ni durante los ejercicios terminados en dichas fechas.

9. Activos Intangibles

El detalle del "Activo Intangible" de los balances adjuntos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	31-12-2022	31-12-2021
Desarrollos informáticos	118.903	83.016
Desarrollos Informáticos adquiridos en la reestructuración	-	981
Fondo de comercio:	407.585	399.897
<i>Investlab</i>	171.467	162.479
<i>Allfunds Sweden AB (Nordiq)</i>	17.548	18.848
<i>Banca Correspondiente de BNP</i>	218.570	218.570
Acuerdo de cooperación - <i>Investlab</i>	179.655	169.535
Acuerdo de exclusividad - BNP	104.056	104.056
Relación con clientes - <i>Investlab</i>	4.140	3.894
Relación con clientes - Nordic	1.534	1.653
Relación con clientes - BNP	109.231	109.231
Plataforma tecnológica - BNP	22.730	22.730
Acuerdo de subdistribución - PAM (*)	161.000	161.000
Menos - Amortización Acumulada	(291.864)	(173.387)
Total neto	816.970	882.606

(*) Incluye IVA por importe de 14.637 euros a 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 o 2021, todos los activos Intangibles del Banco tienen una vida útil definida excepto el fondo de comercio.

A continuación se detallan los vencimientos de los contratos de cooperación/exclusividad:

	Vencimiento	Prórroga	Vencimiento tras prórroga
<i>Investlab</i> (*)	2026	3	2029
BNP (*)	2025	5	2030

(*) Prorrogable por voluntad del Banco.



002321848

CLASE 8.ª

El movimiento (importes brutos) durante los ejercicios 2022 y 2021 del epígrafe "Activo Intangible" de los balances de situación adjuntos ha sido el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Saldo al inicio del ejercicio	1.058.906	690.282
Adiciones (Véase Nota 1.k)		
Desarrollos Informáticos	30.853	22.899
Fondo de comercio – InvestLab	–	158.264
Acuerdo de cooperación - InvestLab	–	162.264
Relación con clientes – InvestLab	–	3.717
Fondo de comercio – Nordiq	–	18.155
Relación con clientes - Nordiq	–	1.587
Capitalización de gastos de personal interno (Nota 23)	2.527	3.043
Retiros	(479)	(2.004)
Contrato de subdistribución de PAM	–	(14.636)
Diferencias de cambio	16.548	15.335
Saldo al final del ejercicio	1.108.834	1.058.906

El movimiento que se ha producido en la amortización acumulada, durante los ejercicios 2022 y 2021, ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Saldo al inicio del ejercicio	(176.300)	(38.364)
Reestructuración (Ver Nota 1.k)	–	(32.722)
Dotaciones	(110.052)	(102.606)
Diferencias de cambio	(5.512)	(2.913)
Otros movimientos	–	305
Saldo al final del ejercicio	(291.864)	(176.300)

Al 31 de diciembre de 2022, los activos intangibles totalmente amortizados ascienden a aproximadamente 8.000 miles de euros (aproximadamente 10.018 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

Ninguno de los activos Intangibles del Banco se encontraba deteriorado o se ha deteriorado al 31 de diciembre de 2022 o 2021 o en los ejercicios terminados en dichas fechas, no reconociéndose ningún saldo por este concepto en dichos ejercicios.

9.1 Fondo de comercio

El desglose del fondo de comercio (considerando la amortización acumulada), en función de las unidades generadoras de efectivo (UGE) que lo originan es el siguiente:



002321849

CLASE 8.ª

	Miles de Euros	
	2022	2021
BNP Banca Corresponsiente	169.419	191.276
Investlab	122.909	134.109
Allfunds Sweden (Nordiq)	11.993	14.914
Total	304.321	340.299

El movimiento producido en 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

	Miles de euros
Saldo a 1 de enero de 2021	213.133
Adiciones	
InvestLab Business (Reestructuración)	145.875
Nordiq Business (Reestructuración)	16.123
Amortización	(39.740)
Diferencias de cambio	4.908
Saldo al 31 de diciembre de 2021	340.299
Adiciones	—
Amortización	(40.093)
Diferencias de cambio	4.115
Saldo al 31 de diciembre de 2022	304.321

Test de deterioro

El Banco, al menos anualmente (y siempre que existan indicios de deterioro), realiza un análisis de la potencial pérdida de valor de los fondos de comercio que tiene registrados respecto a su valor recuperable (véase nota 2.h). El primer paso para realizar este análisis requiere la identificación de las unidades generadoras de efectivo, que son los grupos identificables de activos más pequeños del Banco que generan entradas de efectivo, que son, en buena medida, independientes de los flujos de efectivo de otros activos o de grupos de activos.

El valor en libros de cada unidad generadora de efectivo se determina tomando en consideración el valor contable (incluido cualquier ajuste del valor razonable surgido en la combinación de negocios) de la totalidad de los activos y pasivos, del conjunto de entidades jurídicas independientes que conforman la unidad generadora de efectivo, junto con el correspondiente fondo de comercio. Dicho valor en libros a recuperar de la entidad generadora de efectivo se compara con su importe recuperable con el fin de determinar si existe deterioro.

Los Administradores del Banco evalúan la existencia de algún indicio que pudiera considerarse como evidencia de deterioro de la unidad generadora de efectivo mediante la revisión de la información, entre la que se incluye: (I) diversas variables macro-económicas que pueden afectar a su inversión (entre otras, situación política y situación económica) y (II) diversas variables micro-económicas que comparan la inversión del Banco respecto al sector financiero del país donde realiza principalmente sus actividades (recursos intermediados fuera de balance, comisiones netas, resultados, entre otras).



002321850

CLASE 8.ª

Con independencia de la existencia o no de indicio de deterioro, el Banco calcula anualmente el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo que tenga asignado un fondo de comercio para lo que utiliza valoraciones hechas por expertos independientes, distintos del auditor externo.

En primer lugar, el Banco determina el importe recuperable estimando el valor razonable de cada unidad generadora de efectivo calculando su valor en uso mediante el descuento de proyecciones de dividendos. Las principales hipótesis utilizadas en dicho cálculo son: (I) proyecciones de resultados y recursos Intermediados que cubren un periodo de 4 años y, basados en los presupuestos financieros aprobados por los Administradores del Banco, (II) tasas de descuento determinadas como el coste de capital tomando en consideración la tasa libre de riesgo más una prima de riesgo acorde al mercado y negocio en los que operan y (III) tasas de crecimiento constantes con el fin de extrapolar los resultados a perpetuidad, que no superan la tasa de crecimiento media a largo plazo para el mercado en el que la unidad generadora de efectivo en cuestión opera, considerando las evoluciones esperadas de analistas y del crecimiento nominal a largo plazo de la localización geográfica de la unidad.

Las proyecciones de dividendos empleadas por la dirección del Banco en la obtención de los valores en uso se basan en los presupuestos financieros aprobadas por los Administradores del Banco. La dirección del Banco elabora sus presupuestos basándose en las siguientes hipótesis clave:

- Variables microeconómicas de la unidad generadora de efectivo: se toma en consideración los recursos intermediados fuera de balance, las comisiones netas generadas por dichos activos, el mix de comisiones y las decisiones comerciales tomadas en este sentido.
- Variables de comportamientos pasados: adicionalmente se considera en la proyección el comportamiento diferencial pasado (tanto positivo como negativo) de la unidad generadora de efectivo con respecto al mercado.

A continuación se detallan las principales hipótesis utilizadas en la determinación del importe recuperable, al cierre del ejercicio 2022, de las unidades generadoras de efectivo valoradas mediante el modelo de descuento de dividendos.

	2022		
	Período Proyectado	Tasa de descuento	Tasa de crecimiento
Investlab	4 años	7,8%	2,8%
Allfunds Sweden AB	4 años	10,5%	2,8%
Banca Corrispondente	4 años	11,5%	2,8%

Dado el grado de Incertidumbre de estas asunciones, el Banco realiza un análisis de sensibilidad de las mismas utilizando cambios razonables en las hipótesis clave sobre las cuales se basa el importe recuperable de las unidades generadoras de efectivo con el fin de confirmar si dicho importe recuperable sigue excediendo de su importe en libros. El análisis de sensibilidad ha consistido en ajustar +/- 50 puntos básicos la tasa de descuento y +/- 50 puntos básicos la tasa de crecimiento a perpetuidad. Tras el análisis de sensibilidad realizado el valor en uso de la totalidad de las unidades generadoras de efectivo continúa excediendo su valor en libros. En consecuencia, el Banco no ha registrado ningún deterioro asociado a los fondos de comercio al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Como se ha dicho anteriormente, los Administradores del Banco evalúan la existencia de cualquier indicio que podría ser considerado como evidencia de deterioro de las diferentes unidades generadoras, revisando datos macro y microeconómicos. En este sentido, y a la luz de los recientes acontecimientos en entidades de crédito americanas y europeas, los Administradores continúan monitorizando esos indicadores y su efecto en los valores en libros de fondos de comercio e Intangibles, en especial de aquellos originados en la combinación de negocios de CS Investlab AG. Así, el Banco mantiene vigentes acuerdos de exclusividad y que son exigibles hasta la fecha de final de vencimiento a pesar de cualquier cambio en la estructura de control con las entidades con las que fueron acordadas.



CLASE 8.ª



002321851

10. Provisiones

El detalle de las provisiones del balance al cierre del ejercicio 2022, así como los principales movimientos registrados durante el ejercicio, son los siguientes:

Provisiones	Miles de Euros					
	Saldo Inicial	Otros Ajustes por Combinaciones de Negocios	Dotaciones	Aumentos por Actualización	Aplicaciones	Saldo Final
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definida post-empleo	1.690	-	-	(974)	-	716
Otras retribuciones para empleados a largo plazo	-	-	-	-	-	-
Cuestiones procesales y litigios de impuestos pendientes	-	-	-	-	-	-
Compromisos y garantías concedidas	-	-	-	-	-	-
Restantes provisiones	200	-	-	-	-	200
Total	1.890	-	-	(974)	-	916

Retribuciones a largo plazo de prestación definida

El detalle del valor actual de los compromisos asumidos por el Banco en materia de retribuciones post-empleo y otras retribuciones a largo plazo, de los activos afectos destinados a la cobertura de los mismos, al cierre del ejercicio 2022, es el siguiente:

	Miles de Euros 2022
Valor actual de las retribuciones:	10.760
Menos - Valor razonable de los activos afectos	(10.044)
Provisiones a largo plazo - Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal (o activo, en su caso)	716

El valor actual de los compromisos ha sido determinado por actuarios independientes cualificados, quienes han aplicado para su cuantificación los siguientes criterios:

- Método de cálculo: "Unidad de crédito proyectada", que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones, valorando cada unidad de forma separada.
- Hipótesis actuariales utilizadas: inesgadas y compatibles entre sí. Con carácter general, las hipótesis actuariales más significativas que han considerado en sus cálculos han sido los siguientes:

Hipótesis actuariales	2022	
	Suiza	Italia
Tipo de actualización (*)	3 %	3,77 %
Tablas de mortalidad y esperanza de vida	BVG 2020. Tablas de mortalidad 2017	RG48
Tasa de crecimiento de salarios revisables	0,94 %	2,50 %
Tasa esperada de rendimiento de los activos del plan	1,75 %	n / A



002321852

CLASE 8.ª

Las tasas de descuento utilizadas para descontar los flujos de efectivo futuros se han determinado con referencia a bonos corporativos de alta calidad de cada una de las divisas. La rentabilidad esperada de los activos del plan se corresponde a la tasa de descuento establecida.

Las edades de jubilación de los compromisos se determinan en la primera fecha en que se establece que se tenga derecho a la jubilación, la pactada contractualmente en el caso de prejubilaciones o utilizando tasas de jubilación.

Los cambios en las principales hipótesis pueden afectar al cálculo de los compromisos. A continuación se presenta un cuadro de sensibilidades que muestra el efecto sobre las obligaciones de un cambio en las principales hipótesis:

Análisis de sensibilidad (Miles de Euros)

	Variación en puntos básicos	2022	
		Incremento	Decremento
Tipo de descuento	0,25 %	(391)	434
Tasa de crecimiento de salarios	0,25 %	52	(49)
Incremento en la obligación por año de longevidad	1 año	(393)	400

Las sensibilidades se han determinado a la fecha de las cuentas anuales, y se corresponden con la variación individual de cada una de las hipótesis manteniendo constante el resto, por lo que excluyen posibles efectos combinados.

Seguidamente se resumen los movimientos de los compromisos que han afectado en el ejercicio 2021 a los importes registrados en el balance en relación con los compromisos post-empleo asumidos con los empleados actuales y anteriores, así como con otras retribuciones a largo plazo:

2022



002321853

CLASE 8.ª

	Miles de euros		
	Obligación prestación definida	Activos del plan	Obligación (activo) neto
Saldo a 1 de enero de 2022	10.942	(9.252)	1.690
Gastos de personal - Coste normal del ejercicio	821	-	821
Recálculo de la valoración de pasivo (activo) neto reconocidos en "Otro Resultado Global acumulado"			
-Ganancias y pérdidas actuariales	(1.327)	-	(1.327)
-Rendimientos de los activos	-	1.032	1.032
-Otros ajustes	(655)	-	(655)
Coste financiero de los compromisos	67	-	67
Dotación a provisiones (neto)	-	-	-
Diferencias de cambio y otros	424	(424)	-
Aportaciones	344	(1.143)	(799)
Pagos realizados	144	(257)	(113)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	10.760	(10.044)	716



CLASE 8.ª



002321854

11. Situación fiscal

El Banco tributa bajo el régimen fiscal consolidado español. En concreto, forma un grupo fiscal español con su único accionista, Liberty Partners, S.L.U., por el que ambas entidades tributan al tipo del 30%. El Banco es la sociedad representante en España de este grupo fiscal.

11.1 Conciliación de los resultados contable y fiscal

Si bien no se ha presentado aún la declaración del Impuesto sobre Sociedades del Banco correspondiente al ejercicio 2022, la conciliación entre el resultado contable y la base imponible estimada en España y el gasto corriente por Impuesto sobre Sociedades contabilizado en España en la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Resultado antes de impuestos	151.902	155.897
Diferencias:		
Aumentos (*)	(76.073)	(89.698)
Disminuciones (**)	84.487	85.181
Disminuciones (**)	(160.560)	(174.879)
Base Imponible fiscal	75.829	66.199
Por tipo impositivo	30%	30%
Total	22.749	19.860
Menos deducciones y bonificaciones	(80)	(2)
Gasto por Impuesto sobre Sociedades	22.669	19.858
Agrupación de Interés Económico	—	(217)
Cuota íntegra	22.669	19.641
Pagos a cuenta realizados por Allfunds Bank S.A.U. - España	(16.636)	(28.342)
Pasivo - (Activo) fiscal corriente	6.033	(8.701)

(*) Corresponde principalmente a las rentas negativas obtenidas en el extranjero a través de las sucursales, las eliminaciones en proceso de integración de resultados de las sucursales y los gastos fiscalmente no deducibles/ajustes extracontables positivos.

(**) Correspondientes a los resultados de las sucursales en el extranjero, que tributan en cada uno de los países en que se encuentran establecidas.

Adicionalmente, en el ejercicio 2022, el Banco ha registrado un mayor gasto por impuesto por importe de 2.239 miles de euros, correspondiente principalmente a (i) el ajuste resultante de la diferencia entre lo contabilizado y lo finalmente pagado por el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2021 y (ii) los movimientos de los activos y pasivos por impuesto diferido que se encuentran registrados en sus libros individuales, tal y como se detalla a continuación.

11.2 Activos y pasivos por impuestos

A continuación, se presenta el desglose del saldo del epígrafe Activos por Impuestos corrientes y diferidos durante el ejercicio de 2022 y 2021:



002321855

CLASE 8.ª

	Miles de euros	
	2022	2021
Activos por Impuestos corrientes:	20.150	22.891
Pagos a cuenta IS (netos)	-	6.648
Otros España	167	47
Pagos a cuentas sucursales:	19.984	8.921
Francia	930	2.792
Luxemburgo	-	4.890
Suiza	10	42
Suecia	9	1.197
Reino Unido	-	-
Italia	18.915	-
Singapur	114	-
Otros (IVA)	5	7.275
Activos por Impuestos diferidos:	109.296	125.263
Ajuste 30% amortización Inmovilizado (España)	125	188
Ajuste por retribución variable e ILP (España)	1.304	486
Deterioro de préstamos (España)	300	-
Polonia: provisión bonus y otros	309	474
Fondo de comercio Italia (revalorización fiscal)	57.824	72.281
Crédito fiscal - CS-Investlab	48.513	51.263
Otros relacionados con sucursales	920	571
	129.446	148.154

El saldo del epígrafe "Activos por Impuestos Diferidos" recoge, con carácter principal:

- Los activos fiscales surgidos en la combinación de negocios de la adquisición del negocio de distribución de Credit Suisse (Investlab). Tales activos ascendieron a 64.915 miles de euros de los que 4.787 miles de euros corresponden a la amortización durante 2022 (4.925, 5.245 y 5.282 miles de euros corresponden a los Importes amortizados en los ejercicios 2021, 2020 y 2019 respectivamente), y 2.037 miles de euros a diferencias de cambio. Con motivo de la absorción por parte de Allfunds Bank, S.A.U. de su filial en Luxemburgo Allfunds Bank International, S.A. que, a su vez actuaba en Suiza a través de sucursal (véase Nota 1.a), tales activos se encuentran registrados en los libros individuales de Allfunds Bank, S.A.U., ello en aplicación de la Circular 4/2017 de Banco de España.
- El activo por impuesto diferido por importe de 57.824 miles de euros por la amortización fiscal prevista, a partir de 2022, del fondo de comercio, registrado por la Sucursal Italiana, que surgió en la combinación de negocios relativa a la adquisición del negocio de Banca Correspondiente de BNP. En concreto, tal amortización fiscal trae causa del acogimiento de las Sucursal Italiana al régimen de revalorización fiscal ("regimi di affrancamento"). En 2022 se ha aplicado el activo fiscal por 14.457 miles de euros.

A continuación se presenta el desglose del epígrafe Pasivos por impuestos corrientes y diferidos durante los ejercicios de 2022 y 2021:



002321856

CLASE 8.ª

	Miles de euros	
	2022	2021
Pasivos por Impuestos corrientes:	29.097	51.992
Pasivos por Impuestos diferidos:	26.604	28.324
Surgidos de combinaciones de negocios	26.600	28.324
CS - Investlab	26.351	28.031
Nordic Fund Market	249	293
Resto	4	-
	55.701	80.316

El epígrafe "Pasivos por Impuestos Diferidos" recoge un importe de 26.351 miles de euros asociado al registro de determinados Intangibles con motivo de la adquisición del negocio de distribución de Credit Suisse (Investlab) que, tras el referido proceso de fusión de Allfunds Bank International, S.A., se encuentran registrados en los libros Individuales de Allfunds Bank, S.A.U. Así mismo, y por el mismo motivo, se recoge un importe de 249 miles de euros asociado al registro de determinados Intangibles con motivo de la adquisición de Allfunds Sweden AB (Nordic Fund Market).

El saldo del epígrafe "Pasivos por impuestos - Pasivos por Impuestos corrientes" recoge, principalmente, el impuesto sobre sociedades pendiente de pago en Italia (netado con los pagos a cuenta) (11.004 miles de euros), España (6.033 miles de euros), Reino Unido (948 miles de euros) y Luxemburgo (10.688 miles de euros).

11.3 Bases Imponibles negativas

El Banco tiene las siguientes bases imponibles negativas por pérdidas de ejercicios anteriores no activadas contablemente:



002321857

CLASE 8.ª

Entidad	País	Año de generación	Importe en base en miles de euros
Allfunds Bank, S.A. Sucursal en Singapur	Singapur	2017	3.077
		2018	3.738
		2019	6.705
		2020	6.015
		2021	1.137
Allfunds Bank, S.A. Sucursal en Suecia	Suecia	2020	1.626
		2021	1.927
Allfunds Bank, S.A. Sucursal en Reino Unido	Reino Unido	Antes de 2017	499
Allfunds Bank, S.A.U. Sucursal de Suiza	Suiza	2017	19.472
		2018	11.498
		2019	8.897
		2020	76.219
		2021	63.055
Total			203.865

11.4 Operaciones del Capítulo VII del Título VII de la LIS

El Banco no ha realizado operaciones al amparo del Título VII, Capítulo VII de la Ley del Impuesto sobre Sociedades (LIS) durante el ejercicio 2022.

No obstante, en el ejercicio 2021 se realizaron determinadas operaciones al amparo del mencionado régimen fiscal especial. En este sentido, nos remitimos a la memoria de 2021 con respecto a estas operaciones de reestructuración realizadas en 2021 y así se da cumplimiento a los requisitos previstos en el artículo 86 de la LIS.

11.5 Opción por el régimen de revalorización fiscal en Italia ("affrancamento")

Como se describe en las cuentas anuales auditadas para el año que finalizó el 31 de diciembre de 2021, Allfunds Bank sucursal en Milán realizó las siguientes elecciones en junio de 2021:

a) Elección de revalorización fiscal ordinaria para los Intangibles del negocio LPA de BNP Paribas Securities Services (BP2S) (negocio BNP LPA), en virtud del cual:

- Allfunds Bank sucursal en Milán está obligado a pagar -en tres cuotas cada mes de junio de 2021 a 2023- un importe total de aumento de impuestos de 36.700 miles de euros (que incluye el 2,5% de Interés devengado en la segunda y tercera cuota).
- Allfunds Bank sucursal en Milán tiene derecho a amortizar fiscalmente los activos intangibles de BNPP LPA a lo largo de su vida útil desde el ejercicio 2021 incluido.



CLASE 8.ª



002321858

El pago de la primera cuota (11.000 miles de euros) se realizó en junio de 2021. Adicionalmente, el pago de la segunda cuota (14.700 miles de euros más 300 miles de euros de intereses) se realizó en junio de 2022. Finalmente, 11 millones de euros deberían pagarse al final de junio de 2023.

b) Elección de revalorización fiscal especial para el fondo de comercio de BNPP LPA, en virtud de la cual:

- Allfunds Bank sucursal en Milán debía realizar un pago de Impuestos anticipados por valor de 35 millones de euros en una sola cuota antes de junio de 2021 (ya pagado); y
- Allfunds Bank sucursal en Milán tiene derecho a amortizar el fondo de comercio de BNPP LPA a efectos fiscales en 5 años a partir de 2022.

Desde el punto de vista contable, para el ejercicio 2021, las elecciones mencionadas implicaron:

- El reconocimiento íntegro de un gasto por Impuesto de 71,7 millones de euros en la cuenta de pérdidas y ganancias de dicha Sucursal, en relación con los pagos anticipados realizados y futuros.
- El Banco optó por el registro contable de una ganancia de 72,3 millones de euros en la cuenta de resultados de Allfunds Bank, Sucursal en Milán, con el correspondiente reconocimiento de un activo por Impuesto diferido, para reflejar las futuras deducciones fiscales (al tipo completo del 33,07%) del fondo de comercio de BC (no amortizado a efectos contables en Italia según las normas NIC/NIIF Italianas) dado que era probable que en el futuro se generasen beneficios imponibles con los que compensar dichas diferencias temporarias deducibles. No cabe aplicar la exención del reconocimiento inicial, ya que la diferencia temporal no surge del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo, sino que es consecuencia del pago por la elección del régimen de revalorización fiscal que habilita para la deducibilidad de la amortización del fondo de comercio.
- La liberación del pasivo por Impuesto diferido contabilizado en el ejercicio 2020 en relación con los Intangibles de BC (cuya amortización se consideraba no deducible fiscalmente antes de la elección del régimen de revalorización fiscal explicado) y el correspondiente registro de una ganancia de 76,2 millones de euros en la cuenta de pérdidas y ganancias de Allfunds Bank, Sucursal en Milán.

Para el ejercicio 2022, desde una perspectiva contable, el pago de la segunda cuota según (a) anterior no tiene impacto en la cuenta de resultados de Allfunds Bank sucursal en Milán (con la excepción de los intereses pagados) ya que este impacto fue registrado en el ejercicio 2021.

11.6 Ejercicios sujetos a Inspección

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o hasta haber transcurrido el plazo de prescripción correspondiente.

A 31 de diciembre de 2022, el Banco tenía abiertos a Inspección por las autoridades fiscales los impuestos que le son de aplicación por su actividad respecto a los que, a dicha fecha, no hubiera transcurrido el plazo establecido por las correspondientes normativas para su revisión, que, en el caso de la normativa española, es de cuatro años desde la finalización de su periodo voluntario de declaración.

Asimismo, debido a las diferentes Interpretaciones que se pueden dar de ciertas normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por el Banco para los ejercicios abiertos a Inspección, podrían existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente. No obstante, en opinión de los Administradores del Banco y sus asesores fiscales, la deuda tributaria que, en su caso, pudiera derivarse de posibles futuras actuaciones de la Administración Fiscal, o de las ya realizadas pendientes de resolución final, no tendría un impacto significativo en estas cuentas anuales.



002321859

CLASE 8.ª**11.7 Otras contribuciones**

Con fecha 28 de diciembre de 2022 se ha publicado en el Boletín Oficial de Estado la Ley para el establecimiento del gravamen temporal de entidades de crédito y establecimientos financieros de crédito.

Esta ley establece la obligatoriedad de satisfacer una prestación patrimonial de carácter público y naturaleza no tributaria durante los años 2023 y 2024 para las entidades de crédito que operen en territorio español cuya suma de Ingresos por intereses y comisiones, de conformidad con la normativa contable de referencia, correspondiente al año 2019 sea igual o superior a 800 millones de euros.

El importe de la prestación a satisfacer será el resultado de aplicar el porcentaje del 4,8 por ciento a la suma del margen de Intereses y de los Ingresos y gastos por comisiones derivados de la actividad desarrollada en España y que figuren en la cuenta de pérdidas y ganancias del grupo de consolidación fiscal al que pertenece la entidad de crédito correspondiente al año natural anterior al de nacimiento de la obligación de pago. La obligación de pago nace el primer día del año natural de los ejercicios 2023 y 2024. El impacto estimado correspondiente al ejercicio 2023 es de 7,2 millones de euros.

12. Otros activos y Otros pasivos

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

	Miles de euros			
	Activos		Pasivo	
	2022	2021	2022	2021
Cuentas diversas	4.627	7.325	4.375	8.906
Gastos devengados no vencidos (*)	-	-	22.972	53.618
Comisiones devengadas por comercialización de participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva (Notas 20 y 21)	603.407	697.932	521.966	601.924
Otros Ingresos devengados pendientes de cobro	15.778	15.595	-	-
Gastos pagados y no devengados (**)	215	2.877	-	-
	624.027	723.729	549.313	664.448

(*) A 31 de diciembre de 2022 y 2021 este epígrafe incluía 13.785 y 29.439 miles de euros, correspondientes a la retribución variable pendiente de pago a dichas fechas respectivamente. Los Administradores del Banco estiman que no se producirán diferencias significativas entre dichos importes y los que finalmente se satisfagan.

(**) Al 31 de diciembre de 2021, incluye un derecho como resultado del pago anticipado por importe de 2.700 miles de euros por el acuerdo de colaboración firmado entre el Banco y BNP firmado en el marco de la operación realizada (ver Nota 2.j).

13. Pasivos financieros a coste amortizado

La composición del saldo de este capítulo de los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021 adjuntos, atendiendo al tipo de instrumento financiero en el que tienen su origen, es la siguiente:



002321860

CLASE 8.ª

	Miles de euros	
	2022	2021
Pasivos financieros a coste amortizado:		
Depósitos de entidades de crédito	572.123	705.613
Depósitos de la clientela	791.320	926.763
Otros pasivos financieros	405.127	412.506
	1.768.570	2.044.882

13.1 Depósitos de entidades de crédito

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo de los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021 adjuntos atendiendo a su naturaleza y moneda se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2022	2021
Naturaleza:		
Cuentas a la vista	572.123	705.613
	572.123	705.613
Moneda:		
Euros	320.659	508.764
Moneda extranjera	251.464	196.849
	572.123	705.613

En la Nota 24 se incluye un detalle de los plazos de vencimiento de estos pasivos al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, así como los tipos de interés anuales medios de 2022 y 2021 de dichos ejercicios. Asimismo, en la Nota 26 se presenta Información sobre el valor razonable de estos pasivos financieros.

13.2 Depósitos de la clientela

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo de los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021 adjuntos atendiendo a su naturaleza y moneda se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2022	2021
Naturaleza:		
Cuentas a la vista	791.320	926.763
	791.320	926.763
Moneda:		
Euros	497.783	635.204
Moneda extranjeras	293.537	291.559
	791.320	926.763

El saldo de este epígrafe de los balances adjuntos incluye cuentas corrientes de clientes no residentes por importe de 766.924 miles de euros y 911.536 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

En la Nota 24 se muestra un detalle de los plazos de vencimiento de estos pasivos al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, así como los tipos de interés anuales medios de dichos ejercicios. Asimismo, en la Nota 26 se presenta información sobre el valor razonable de estos pasivos financieros.



002321861

CLASE 8.ª**13.3 Otros pasivos financieros**

A continuación, se presenta la composición del saldo de este epígrafe de los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021 adjuntos:

	Miles de euros	
	2022	2021
Pasivos por arrendamientos	16.818	19.673
Cuentas de recaudación	50.181	99.187
Cuentas especiales	115.651	154.958
Obligaciones a pagar	85.927	39.294
Otros conceptos	136.550	99.394
	405.127	412.506

El epígrafe "Cuentas especiales" del cuadro anterior corresponde, fundamentalmente, a fondos mantenidos de forma transitoria por cuenta de clientes por órdenes de traspasos de participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva recibidas que estaban pendientes de liquidar al cierre de cada ejercicio.

El capítulo "Obligaciones a pagar" incluye 70.630 miles de euros y 34.775 miles de euros correspondientes a comisiones devengadas pendientes de pago al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (véase Nota 21). Asimismo, en dicho capítulo se incluyen 1.951 miles de euros y 11.416 miles de euros por el acuerdo firmado entre el Banco y BNP, firmado en el marco de la operación realizada, a 31 de diciembre de 2022 y 2021 (véase Nota 22.2).

En la Nota 24 se muestra un detalle de los plazos de vencimiento de estos pasivos al cierre de los ejercicios 2022 y 2021. Asimismo, en la Nota 26 se presenta Información sobre el valor razonable de estos pasivos financieros.

Información sobre el período medio de pago a proveedores. Disposición Adicional Tercera. "Deber de información" prevista en la Ley 15/2010, de 5 de julio

A continuación se detalla la Información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre), preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de los las cuentas anuales en relación con el período medio de pago a proveedores en operaciones comerciales. La mencionada Información requerida se presenta a continuación:

	Días	
	2022	2021
Período medio de pago a proveedores	28	29
Ratio de operaciones pagadas	28	29
Ratio de operaciones pendientes de pago	19	23



002321862

CLASE 8.ª

	Miles de euros	
	2022	2021
Total pagos realizados	81.353	65.613
Total pagos pendientes	3.587	1.776

A continuación, se detalla el volumen monetario y número de facturas pagadas dentro del plazo legal establecido:

	Miles de euros
	2022
Volumen monetario	61.991
<i>% del total de pagos realizados</i>	<i>72,98 %</i>
Número de facturas totales (Nº)	3.108
<i>% del total de facturas</i>	<i>73,91 %</i>

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del período medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios.

Se entiende por "Período medio de pago a proveedores" el plazo que transcurre desde la fecha de recepción de las facturas (que no presenta diferencias relevantes respecto a las correspondientes fechas de las facturas) y la fecha de pago.

14. Capital desembolsado

El 25 de mayo de 2022, en el marco de la adquisición de Web Financía Group S.A. por parte del Grupo Allfunds, el accionista único del Banco realizó una ampliación de capital con aportación dineraria por importe de 141.000 miles de euros, mediante la emisión de 282.000 acciones, de 30,00 euros de valor nominal cada una y con una prima de emisión de 470,00 euros por acción, que fueron suscritas y desembolsadas íntegramente por Liberty Partners, S.L.U. (accionista único del Banco).

A 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el capital social del Banco ascendía a 77.234 y 68.774 miles de euros y estaba representado por 2.574.459 y 2.292.459 acciones nominativas, de 30 euros de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas y con una prima de emisión de 1.045.807 euros y 913.267 miles, todos con los mismos derechos económicos y políticos, y su único accionista era Liberty Partners, S.L.U.

15. Ganancias acumuladas

El saldo de este epígrafe de los balances adjuntos incluye el importe neto de los resultados acumulados (beneficios o pérdidas) reconocidos en ejercicios anteriores a través de la cuenta de pérdidas y ganancias



002321863

CLASE 8.ª

que, en su distribución, se destinaron al patrimonio neto y no han sido distribuidos posteriormente a los accionistas del Banco.

La composición del saldo de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2022	2021
Ganancias acumuladas:		
Reserva Legal	13.755	13.755
Reservas no disponibles	15.949	15.949
Reservas voluntarias	206.901	222.867
	236.604	252.571

Reserva legal

De acuerdo con el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de junio, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, las entidades españolas que obtengan en el ejercicio económico beneficios deberán dotar el 10% del beneficio neto del ejercicio a 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 en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital social ya aumentado. Como consecuencia de las ampliaciones de capital realizadas durante el ejercicio, a 31 de diciembre de 2022 la reserva legal no se encuentra totalmente constituida. La distribución del resultado contribuirá a constituir íntegramente la reserva legal del Banco (véase Nota 3).

Reserva no disponible

El artículo 25 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades introduce la figura de la reserva de capitalización, que consiste en una reserva indisponible que permite una reducción de la base imponible del 10% del importe del incremento de los fondos propios con el límite del 10% de la base imponible previa a la compensación de eventuales bases imponibles negativas, en su caso, siempre que dicho incremento se mantenga durante 5 años desde el cierre del período impositivo al que corresponda este ajuste, salvo por la existencia de pérdidas contables en la sociedad. Como consecuencia de lo anterior, en el ejercicio 2016 el Banco dotó una reserva de capitalización por importe de 4.636 miles de euros.

En el ejercicio 2019 el Banco dotó la reserva de capitalización por importe de 5.318 miles de euros con cargo a reservas voluntarias por la ampliación de capital realizada en el ejercicio 2019. Asimismo, en el ejercicio 2020 el Banco no dotó la reserva de capitalización correspondientes a las ampliaciones de capital realizadas en este ejercicio. Adicionalmente se incluye un importe de 8.016 miles de euros correspondiente a la reserva especial que se constituye, con carácter anual, en Luxemburgo como requisito esencial para la reducción total de la cuota del Impuesto sobre Patrimonio Neto ("Net Wealth Tax"). Tal reserva debe dotarse con cargo a los beneficios del ejercicio anterior y debe permanecer indisponible e identificada durante 5 años (5.995 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

16. Cuentas de orden

Los importes registrados en cuentas de orden en el apartado de "Pro-memorias" de los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021 adjuntos, recogen los saldos representativos de derechos, obligaciones y otras situaciones jurídicas que en el futuro puedan tener repercusiones patrimoniales, así como aquellos otros saldos que se precisan para reflejar todas las operaciones realizadas por el Banco, aunque no comprometan su patrimonio.



002321864

CLASE 8.ª

Los otros compromisos concedidos que mantenía el Banco y que podrían dar lugar al reconocimiento de activos financieros, corresponden en su totalidad a disponibles por terceros. El desglose de los mismos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Disponible por terceros:		
Por entidades de crédito	85.256	53.834
Por otros sectores residentes	2.268	2.250
Por sectores no residentes	23.659	15.243
	111.183	71.327

Asimismo, el Banco mantenía recursos intermediados fuera de balance en concepto de participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva (IICs) por importe de 1.295.551 y 1.494.368 millones de euros al 31 de diciembre de 2022 y 2021. El desglose de los mismos es el siguiente:

	Millones de euros	
	2022	2021
Recursos Intermediados		
Activos bajo administración	1.147.344	1.312.210
Activos bajo distribución	148.208	182.158
	1.295.551	1.494.368

El Banco clasifica como activos bajo administración aquellos recursos en los que intermedia las operaciones de suscripción y reembolso de las Instituciones de Inversión Colectiva recibiendo las correspondientes órdenes de sus clientes, enviándolas a las sociedades gestoras/administradores de las Instituciones de Inversión Colectiva para su ejecución y estando encargado asimismo de la liquidación de las operaciones y de la administración de las posiciones resultantes de sus clientes.

Asimismo, el Banco clasifica como activos bajo distribución aquellos recursos de clientes que se encuentran amparados en un contrato de distribución entre el Banco y las sociedades gestoras actuando los clientes como sub-distribuidores del Banco y prestando el Banco servicios relacionados con la distribución (distribución de Instituciones de inversión colectiva, negociación, cálculo y pago de retrocesiones, envío de datos y documentación sobre instituciones de inversión colectiva, etc.) pero sin que el Banco intervenga en la intermediación de las operaciones de suscripción y reembolso de las Instituciones de Inversión Colectiva ni en la liquidación o administración de esas posiciones.

17. Valores nominales de los derivados de negociación

A continuación, se presenta el desglose, de los valores nominales y/o contractuales de los derivados de negociación que mantenía el Banco, al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Miles de euros	
	2022	2021
Compra-venta de divisas no vencidas (*):		
Compras	117.455	99.690
Ventas	207.248	107.779

(*) Corresponden a compras y ventas de divisas contratadas en mercados no organizados

Las anteriores operaciones tienen un vencimiento inferior a un año.



CLASE 8.ª



002321865

El importe nominal y/o contractual de los contratos formalizados, indicamos anteriormente, no suponen el riesgo real asumido por el Banco, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros resulta de la compensación y/o combinación de los mismos. Esta posición neta es utilizada por el Banco, básicamente para la cobertura económica del riesgo de cambio.

18. Ingresos por intereses

El saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021 adjuntas, comprende los intereses devengados en el ejercicio por todos los activos financieros cuyo rendimiento, implícito o explícito, se obtiene de aplicar el método del tipo de interés efectivo, con independencia de que, en su caso, se valoren por su valor razonable (a excepción los derivados) .

A continuación, se desglosa el origen de los Ingresos por Intereses más significativos devengados por el Banco en los ejercicios 2022 y 2021:

	Miles de euros	
	2022	2021
Préstamos y anticipos a entidades de crédito	6.259	1.088
Préstamos y anticipos a la clientela	1.478	1.757
Ingresos por Intereses en planes de pensiones	-	334
Otros intereses	354	683
	8.091	3.862

19. Gastos por intereses

El saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021 adjuntas comprende los Intereses devengados en el ejercicio por todos los pasivos financieros con rendimiento implícito o explícito, que se obtienen de aplicar el método del tipo de interés efectivo, con independencia de que se valoren por su valor razonable (a excepción de los que pudiesen tener su origen en derivados).

Seguidamente se desglosa el origen de los gastos por Intereses más significativos devengados por el Banco en los ejercicios 2022 y 2021:

	Miles de euros	
	2022	2021
Depósitos de entidades de crédito	1.567	7.803
Efectivo en bancos centrales	4.223	1.616
Pasivos por arrendamientos	338	251
Depósitos de la clientela	2	-
Coste financiero de los compromisos por pensiones (Nota 10)	67	-
Otros intereses	374	32
	6.571	9.702



002321866

CLASE 8.ª**20. Ingresos por comisiones**

Comprende el importe de todas las comisiones devengadas a favor del Banco en el ejercicio, excepto las que formen parte integral del tipo de Interés efectivo de los instrumentos financieros, en su caso.

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021 adjuntas, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Ingresos por comisiones derivados de:		
Comercialización de productos-		
Fondos de Inversión	2.537.086	2.469.235
Otros	112.573	130.338
	2.649.659	2.599.573
Servicios de Inversión-		
Administración y custodia	8.555	4.875
Compra-venta de valores	2.501	2.187
	11.056	7.062
Otros-		
Cambio de moneda	32.655	33.640
Otras comisiones	31.621	25.813
	64.276	59.453
	2.724.991	2.666.088

Los ingresos por comisiones derivados de la comercialización de participaciones en Instituciones de Inversión colectiva en los ejercicios 2022 y 2021 ascendieron a 2.537.086 y 2.469.235 miles de euros, respectivamente, de los que estaban pendientes de cobro 820.778 y 816.622 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, y se encontraban registrados en los epígrafes "Activos financieros a coste amortizado" y "Otros activos", de los balances adjuntos (véanse Notas 6.3 y 12).



002321867

CLASE 8.ª**21. Gastos por comisiones**

Recoge el importe de todas las comisiones pagadas o a pagar por el Banco devengadas en el ejercicio, excepto las que formen parte integral del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros.

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021 adjuntas en el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Gastos por comisiones:		
A terceros	6.077	5.118
A distribuidores	2.240.560	2.157.979
	2.246.637	2.163.097

Los gastos devengados en los ejercicios 2022 y 2021 en concepto de gastos por comisiones a distribuidoras han ascendido a 2.240.560 y 2.157.979 miles de euros, respectivamente, de los que 592.596 y 636.699 miles de euros estaban pendientes de pago al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, y se encontraban registrados en los epígrafes "Pasivos financieros a Coste amortizado – Otros pasivos financieros" y "Otros pasivos" de los balances adjuntos a dichas fechas (véanse Notas 12 y 13.3).

22. Gastos de administración**22.1 Gastos de personal**

Comprenden todas las retribuciones del personal en nómina, fijo o eventual, con independencia de su función o actividad, devengadas en el ejercicio cualquiera que sea su concepto.

La composición de los gastos de personal en los ejercicios 2022 y 2021 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Sueldos y salarios	57.572	86.725
Seguridad Social	11.138	10.264
Indemnizaciones por despidos	931	324
Aportaciones a los fondos de pensiones de aportación definida (Nota 2-m) (*)	1.320	1.671
Dotación a planes de pensiones de prestación definida (Nota 10)	821	852
Plan de Incentivos a largo plazo (Nota 4)	7.321	1.897
Gastos de formación	382	359
Otros gastos de personal	2.980	2.486
	82.465	104.578

(*) Incluye aportaciones a planes de pensiones de aportación definida de los ejercicios 2022 y 2021, de los que 435 y 360 miles de euros corresponden a aportaciones realizadas a la Alta Dirección (Incluidos consejeros ejecutivos) del Banco en los ejercicios 2022 y 2021, respectivamente (ver Nota 4.c).

El número medio de empleados del Banco, durante los ejercicios 2022 y 2021, distribuido por categorías profesionales, ha sido el siguiente:



002321868

CLASE 8.ª

	Número Medio de Empleados	
	2022	2021
Altos cargos	26	31
Manager	164	125
Técnicos	629	660
	819	816

El número de empleados del Banco, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, distribuido por categorías profesionales y género, es el siguiente:

	2022		2021	
	Mujer	Hombres	Mujer	Hombres
Altos cargos	6	20	6	25
Manager	65	106	57	85
Técnicos	331	328	320	307
	402	454	383	417

El Consejo de Administración del Banco está integrado por 4 mujeres y 8 hombres al 31 de diciembre de 2022 (4 mujeres y 10 hombres a 31 de diciembre de 2021).

Asimismo, se pone de manifiesto que durante el ejercicio 2022 y 2021 existían 14 empleados con la categoría de Técnico con discapacidad mayor o igual al 33%.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, de acuerdo con los convenios colectivos laborales vigentes y otros acuerdos, el Banco mantenía compromisos de aportación definida para complementar las prestaciones de los sistemas públicos que correspondan a determinados empleados de las sucursales de Milán y Londres, oficina de Madrid, y de sus derechohabientes en los casos de jubilación, incapacidad permanente o fallecimiento.

22.2 Otros gastos de administración

El desglose del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021 adjuntas es el siguiente:



002321869

CLASE 8.ª

	Miles de euros	
	2022	2021
De Inmuebles, Instalaciones y material	2.341	2.560
Informática	23.161	19.629
Comunicaciones	5.391	5.796
Publicidad y propaganda	1.383	972
Gastos judiciales y de letrados	1.020	1.811
Informes técnicos	9.032	17.253
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	172	161
Primas de seguros y autoseguro	2.402	1.787
Órganos de Gobierno y Control	474	368
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.722	859
Cuotas de asociaciones	526	542
Servicios administrativos subcontratados (*)	62.308	66.317
Contribuciones e impuestos	2.916	3.191
Dotaciones a fundaciones	190	141
Otros gastos	135	306
	113.172	121.691

(*) Incluye 4.443 miles de euros al 31 de diciembre de 2021 que corresponden al acuerdo de colaboración y al acuerdo de servicios transitorios ("TSA"), respectivamente, entre el Banco y Credit Suisse AG, ambos firmados en el marco de las operaciones realizadas (véase Nota 2.i). Asimismo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se incluyen 45.602 y 42.064 miles de euros, respectivamente, correspondientes al contrato temporal de servicios ("TSA") entre Alfunds Bank, S.A.U. y BNP, y 2.725 y 6.300 miles de euros correspondientes al contrato de Subdistribución, suscrito entre PAM y Alfunds Bank, S.A.U., ambos firmados en el marco de la operación realizada (véanse Notas 2.j y 13.3)

La disminución de "Informes Técnicos" en 2022 se debe principalmente a los gastos incurridos por el Banco en el año 2021 por servicios de asesoramiento en la operación de Oferta Pública de Venta ("OPV") realizada por Alfunds Group Plc en Euronext Amsterdam, en dicho ejercicio (véase Notas 1.a).

Asimismo, durante el ejercicio 2022, la cuenta "Informes técnicos" del detalle anterior incluye, entre otros conceptos, los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas y a otros servicios prestados al Banco por el auditor o por sociedades vinculadas al mismo por control, propiedad común o gestión detallados a continuación:

	Miles de euros
Servicios de auditoría	912
Servicios distintos a la auditoría	247
<i>Servicios exigidos por la normativa aplicable</i>	213
<i>Otros servicios de verificación</i>	34
<i>Servicios fiscales</i>	-
<i>Otros servicios</i>	-
Total servicios profesionales	1.159

Los servicios prestados por el auditor del Banco cumplen con los requisitos de independencia recogidos en la normativa de auditoría en vigor en España y no incluye la realización de trabajos incompatibles con la función de auditora.



002321870

CLASE 8.ª**23. Otros ingresos de explotación y otros gastos de explotación**

El desglose del saldo del capítulo "Otros ingresos de explotación" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021 adjuntas es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Activación de gastos de personal interno (Nota 9)	2.527	2.949
Resto	3.244	2.636
	5.771	5.585

El desglose del saldo del capítulo "Otros gastos de explotación" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021 adjuntas es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Aportación Fondo Único de Resolución (Nota 1.h)	1.895	881
Quebrantos	4.638	1.061
Resto	65	57
	6.598	1.999

24. Plazos residuales de las operaciones y tipos de interés medios

Seguidamente se presenta el desglose, por vencimientos, de los saldos de determinados epígrafes de los balances adjuntos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, así como sus tipos de interés anuales medios de los ejercicios terminados en dichas fechas:



002321871

CLASE 8ª

31 diciembre 2022

	Miles de euros							Tipo de Interés medio anual %
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total	
Activos:								
Efectivo, efectivo en Bancos Centrales (Nota 5)	948.244	-	-	-	-	-	948.244	(0,50)%
Otros depósitos a la vista (Nota 5)	659.078	-	-	-	-	-	659.078	0,24 %
Activos financieros a coste amortizado (Nota 6)								
Valores representativos de deuda	-	-	-	4.966	-	-	4.966	1,89 %
Préstamos y anticipos a Bancos Centrales	-	12.871	-	-	-	-	12.871	(0,50)%
Préstamos y anticipos a entidades de crédito	-	87.269	51.618	11.175	-	-	150.062	1,34 %
Préstamos y anticipos a la clientela	280.603	230	250	108	423	366	281.980	0,68 %
	1.887.925	100.370	51.868	16.249	423	366	2.057.201	
Pasivo:								
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 13)-								
Depósitos de entidades de crédito	572.123	-	-	-	-	-	572.123	0,27 %
Depósitos de la clientela	791.320	-	-	-	-	-	791.320	0,03 %
Otros pasivos financieros	338.128	50.737	1.559	3.563	9.741	1.400	405.127	0,08 %
	1.701.571	50.737	1.559	3.563	9.741	1.400	1.768.570	

31 diciembre 2021

	Miles de euros							Tipo de Interés medio anual %
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total	
Activos:								
Efectivo, efectivo en bancos centrales (Nota 5)	1.306.526	-	-	-	-	-	1.306.526	(0,54)%
Otros depósitos a la vista (Nota 5)	687.516	-	-	-	-	-	687.516	0,12 %
Activos financieros a coste amortizado (Nota 6)-								
Préstamos y anticipos a Bancos Centrales	-	14.675	-	-	-	-	14.675	(0,54)%
Préstamos y anticipos a entidades de crédito	-	61.108	-	-	-	-	61.108	0,01 %
Préstamos y anticipos a la clientela	169.926	256	21	147	671	285	171.306	0,95 %
	2.163.968	76.039	21	147	671	285	2.241.131	
Pasivo:								
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 13)-								
Depósitos de entidades de crédito	705.613	-	-	-	-	-	705.613	0,34 %
Depósitos de la clientela	926.763	-	-	-	-	-	926.763	0,02 %
Otros pasivos financieros	293.646	99.276	9	917	12.145	6.513	412.506	0 %
	1.926.022	99.276	9	917	12.145	6.513	2.044.882	

Este detalle, elaborado de acuerdo a lo establecido en la normativa aplicable al Banco, no refleja la situación de liquidez del Banco al considerar las cuentas a la vista y otros depósitos de clientes como cualquier otro pasivo exigible, cuando la estabilidad de los mismos es típica de la actividad. Considerando



CLASE 8.ª



002321872

este efecto, las diferencias entre activos y pasivos a cada uno de los plazos están dentro de unas magnitudes razonables para los volúmenes de negocio gestionados, no estimándose por parte de los Administradores problemas de liquidez para el Banco.

25. Operaciones con vinculadas

a) Operaciones con sociedades vinculadas

A continuación, se presenta el detalle de los saldos más significativos mantenidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y de los resultados generados por las transacciones realizadas durante dichos ejercicios por el Banco con sociedades vinculadas:

	Miles de euros			
	2022		2021	
	Accionistas	Entidades Grupo Allfunds plc	Accionistas	Entidades Grupo Allfunds plc
Activos:				
Depósitos en entidades de crédito	52.771	-	19.295	-
Préstamos y anticipos a entidades de crédito	529	-	14.924	-
Préstamos y anticipos a la clientela	15.557	-	4.908	247
Activos intangibles (*)	211.954	-	373.840	-
Otros activos	6.170	304	12.873	-
Pasivo:				
Depósitos de entidades de crédito	35.288	-	269.131	1.497
Otros pasivos financieros	6.715	2.328	7.446	-
Derivados	-	-	-	-
Resto de pasivos	14.317	59	58.158	542
Patrimonio Neto:				
Dividendos a cuenta	(15.000)	-	(155.000)	-
Contribución a reservas (**)	7.321	-	12.297	-
Pérdidas y ganancias:				
Debe-				
Gastos por intereses	-	-	310	-
Gastos por comisiones	46.947	-	194.806	-
Otros gastos de administración	44.134	1.133	53.616	-
Gastos de personal	7.321	-	12.297	-
Amortizaciones	23.078	-	37.379	-
Deterioro de activos financieros	-	-	-	1.000
Haber-				
Ingresos por Intereses	-	-	17	-
Ingresos por dividendos	-	-	-	-
ingresos por comisiones	45.362	-	80.600	-
Otros ingresos de explotación	233	463	988	1.204

(*) Incluye saldos con Credit Suisse AG para 2021 y Grupo BNP para 2022 y 2021.

(**) Corresponde al importe pagado por un accionista indirecto de la Sociedad a determinados empleados de Allfunds Bank, S.A.U. por su contratación por parte del Banco en 2021 así como el importe registrado por el plan de Incentivos (ILP) (véase Nota 4).

b) Operaciones con miembros del Consejo de Administración y de la Alta Dirección del Banco

Ciertos empleados del Banco han invertido en el Plan de Acciones a Directivos de LHC Manco Limited, mediante el que, a través de dicha entidad, poseen indirectamente el 0,325% de Allfunds Bank S.A.U. La



002321873

CLASE 8.ª

adquisición de acciones de LHC Manco Limited por parte de dichos empleados se ha realizado de forma voluntaria y a valor de mercado estando su propiedad a una serie de condiciones que restringen la capacidad y el precio al que se puede disponer de ellas.

Dado que las acciones han sido emitidas y adquiridas al valor de mercado no se han producido diferencias entre el valor de las acciones recibidas por cada uno de los empleados y el precio de adquisición de las mismas. Por consiguiente, el Banco no ha contabilizado ningún gasto en estas cuentas anuales.

La información sobre los diferentes conceptos retributivos devengados por los miembros del Consejo de Administración y por el personal clave de la dirección del Banco se detalla en la Nota 4.

26. Valor razonable de activos financieros y pasivos financieros

El valor razonable de los Instrumentos financieros del Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por clases de activos y pasivos financieros que se presenta a continuación:

	Miles de euros			
	2022		2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:				
Efectivo, saldos en efectivo en Bancos Centrales y otros depósitos a la vista	1.607.322	1.607.322	1.994.042	1.994.042
Activos financieros mantenidos para negociar				
Derivados	342	342	377	377
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	2.712	2.712	664	664
Activos financieros a coste amortizado - Valores representativos de deuda	4.966	4.966	—	—
Activos financieros a coste amortizado - Préstamos y anticipos	444.913	449.644	247.089	247.114
	2.060.255	2.064.986	2.242.172	2.242.197
Pasivos financieros:				
Pasivos financieros mantenidos para negociar - Derivados	759	759	396	396
Pasivos financieros a coste amortizado	1.768.570	1.768.570	2.044.882	2.044.882
	1.769.329	1.769.329	2.045.278	2.045.278

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

- Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista: corresponden a activos financieros a la vista por lo que se ha estimado que su valor razonable coincide con su valor en libros.
- Derivados de negociación (activos y pasivos): su valor razonable se ha obtenido realizando un descuento de flujos de efectivo estimados a partir de las curvas forward de los respectivos subyacentes, cotizados en el mercado.
- Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados: el importe registrado en este epígrafe corresponde a instrumentos de patrimonio no cotizados en mercados organizados y de los que no se dispone de otras referencias



CLASE 8.ª



002321874

válidas para la estimación del valor razonable, por lo que el Banco los registra a coste en el balance al no poder estimar de forma fiable su valor razonable. En estos casos, el Banco ha estimado el potencial deterioro de los mismos a partir del patrimonio neto de la sociedad corregido por las plusvalías tácitas existentes a la fecha de valoración.

- **Activos financieros a coste amortizado – Valores representativos de deuda:** el valor razonable de los títulos de deuda se obtuvo aplicando los precios recibidos por los proveedores de servicios de información, los cuales construyen sus cotizaciones en base a los precios informados por los cotizantes.
- **Activos financieros a coste amortizado – Préstamos y anticipos:** para la obtención de los valores razonables se ha utilizado el modelo del valor presente que descuenta los flujos futuros al momento actual, empleando tipos de Interés basados en datos de mercado observables directa o indirectamente en el cálculo de la tasa de descuento.
- **Pasivos financieros a coste amortizado:** corresponden a pasivos financieros a coste amortizado a tipo de interés fijo y con vencimiento mayoritariamente inferior a un año, por lo que se ha estimado que su valor razonable coincide con su valor en libros al no existir diferencias significativas.

De acuerdo con la normativa de aplicación, a continuación se incluye información de la clasificación de los Instrumentos financieros que figuran registrados a valor razonable en función de las siguientes definiciones:

- **Nivel 1:** instrumentos financieros cuyo valor razonable se ha determinado tomando su cotización en mercados activos, sin realizar ninguna modificación sobre dichos activos.
- **Nivel 2:** Instrumentos financieros cuyo valor razonable se ha estimado 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 ha estimado utilizando técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercado observables.

El desglose de los Instrumentos financieros mantenidos por el Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021 en función del método de cálculo del valor razonable es el siguiente:



002321875

CLASE 8.ª

	miles de euros					
	31-12-2022			31-12-2021		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros:						
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	1.607.322	—	—	1.994.042	—	—
Activos financieros mantenidos para negociar - Derivados	—	342	—	—	377	—
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en Resultados	—	2.038	674	—	—	664
Activos financieros a coste amortizado - Valores representativos de deuda	4.966	—	—	—	—	—
Activos financieros a coste amortizado - Préstamos y anticipos	—	—	449.644	—	—	247.114
	1.612.288	2.380	450.318	1.994.042	377	247.778
Pasivos financieros:						
Pasivos financieros mantenidos para negociar - Derivados	—	759	—	—	396	—
Pasivos financieros a costo amortizado	—	—	1.768.570	—	—	2.044.882
	—	759	1.768.570	—	396	2.044.882

27. Gestión del riesgo

a) Exposición al riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la posibilidad de pérdida financiera derivada del incumplimiento de los clientes o contrapartidas de sus obligaciones de pago con el Banco. En particular, la exposición se centra fundamentalmente en instituciones reguladas (que conforman el espectro de la tipología de clientes autorizados para el Banco) para las cuales el Banco puede conceder líneas de crédito vinculadas a la liquidación de operativa Intermediada.

Para gestionar y controlar este riesgo, la Unidad de Riesgos ha implementado un sistema de límites de descubierto máximo en cuenta por contrapartida basado en una metodología interna de asignación de calificaciones que da como resultado una probabilidad de incumplimiento para cada contraparte. Esta probabilidad asignada se calibra con una periodicidad mínima anual, de modo que permite ajustar los límites al perfil de riesgo de cada cliente.

El control se realiza mediante un sistema integrado y en tiempo real que permite conocer en cada momento el consumo de límite, así como la línea de crédito disponible con cualquier contrapartida.

Como se puede observar en los siguientes apartados de esta Nota y en los distintos apartados de esta Memoria, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, las principales posiciones deudoras mantenidas por el Banco corresponden a posiciones con entidades financieras del ámbito de la Unión Europea y saldos con naturaleza eminentemente transitoria asociada a su actividad, representando los saldos dudosos (deteriorados) al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un 0,41% y un 0,27%, respectivamente, de su activo a dichas fechas, siendo la tasa de cobertura de dichos saldos a dichas fechas del 64%.

Dada la actividad a la que se dedica, el Banco no presta financiación alguna para la actividad de construcción o promoción inmobiliaria ni a hogares para la financiación de vivienda ni para cualquier otra finalidad.



CLASE 8.ª



002321876

Durante los ejercicios 2022 y 2021 o en ejercicios anteriores, el Banco no ha llevado a cabo renegociación o reestructuración alguna relevante de sus saldos deudores, tal y como estos términos son definidos en la normativa aplicable.

b) Exposición al riesgo de liquidación

El riesgo de settlement o riesgo de liquidación es el riesgo derivado de un incumplimiento o fallo de la liquidación de las operaciones interpuestas por las contrapartidas.

El Banco cuenta con un procedimiento de límites y cálculo de la exposición al riesgo de liquidación por contrapartida, estableciendo alertas e indicadores de consumo de límites en base a una metodología interna definida por la Unidad de Riesgos. Adicionalmente se establecen procedimientos automáticos de entrega contra pago (u órdenes colateralizadas) para aquellas contrapartes que se identifique como sensibles por parte del Comité de Riesgos del Banco.

c) Exposición al riesgo de tipo de interés

El Banco no mantiene exposición relevante a este riesgo debido a que sus principales magnitudes de balance son a la vista o con vencimiento a corto plazo y se encuentran perfectamente equilibradas entre el activo y el pasivo, generando una exposición prácticamente nula a este riesgo.

d) Exposición al riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el derivado de la incapacidad del Banco de disponer de suficiente liquidez para hacer frente a sus compromisos de pago.

En materia de riesgos de liquidez el Consejo de Administración del Banco ha establecido un criterio conservador en la gestión y dilución de las pérdidas para este riesgo. La gestión del riesgo de liquidez está debidamente instrumentalizada y documentada, además de dar cobertura plena a la normativa en materia de liquidez aplicable. El Banco elabora periódicamente diferentes informes regulatorios relacionados con la liquidez, tales como los estados LQ, la ratio de Cobertura de Liquidez (LCR), la ratio de financiación neta estable (NSFR) y las herramientas de monitorización adicional de liquidez (ALMM), junto con ejercicios de estrés de liquidez como parte del Informe de Autoevaluación del Capital y de la Liquidez (IACL), con el fin de medir la suficiencia de capital y liquidez del Banco para desarrollar su actividad en condiciones normales de mercado y en situaciones de estrés.

Como complemento a las monitorizaciones que se realizan desde la Unidad de Riesgos, el área de Trading Execution Services (Operaciones), a través del departamento de Servicios Bancarios (Liquidaciones), realiza un seguimiento continuado de los procesos de liquidación de órdenes en cada una de las monedas en las que se opera lo que deriva en un doble control de la liquidez del Banco.

e) Exposición al riesgo operacional

El riesgo operacional se define como "el riesgo de pérdida resultante de deficiencias o fallos en los procesos internos, recursos humanos o los sistemas o bien derivado de circunstancias externas". Se trata de sucesos que tienen una causa originaria puramente operativa, lo que lo diferencia de los riesgos de mercado y crédito.

El objetivo del Banco en materia de control y gestión de riesgo operacional se fundamenta en la identificación, prevención, valoración, mitigación y seguimiento de dicho riesgo. La mayor exigencia es, por lo tanto, identificar y eliminar focos de riesgo.

Con objeto de reducir su existencia, los principales procesos operativos son analizados de forma periódica, los cuales se recogen en manuales de procedimientos que incorporan las medidas necesarias para efectuar un completo control operacional.



CLASE 8.ª



002321877

El Banco considera los seguros como elemento clave en la gestión del riesgo operativo, poniendo especial énfasis en aseguramiento a través de pólizas de responsabilidad civil profesional y de infidelidad de los empleados, así como en la póliza de ciberseguridad.

f) Exposición a otros riesgos de mercado

Además de los riesgos anteriores, el Banco está expuesto al riesgo de tipo de cambio estructural que se deriva de las operaciones realizadas en divisa. El seguimiento y gestión de la exposición al riesgo de tipo de cambio es diaria, limitando el efecto en la cuenta de resultados mediante límites máximos de exposición y la subsiguiente aplicación de procedimientos para evitar un excedido en dichos límites, así como el uso de coberturas.

g) Concentración del riesgo

A continuación se presenta el detalle, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, de la información sobre concentración de riesgos, desglosada por área geográfica y segmento de actividad de las contrapartes del Banco a dichas fechas, que incluye los epígrafes "Efectivo, saldos en efectivo en Bancos Centrales y otros depósitos a la vista" (excepto el efectivo), "Activos financieros mantenidos para negociar", "Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados" y "Activos financieros a coste amortizado".



002321878

CLASE 8.ª

31 diciembre 2022

	Miles de euros				
	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo	Total
Bancos Centrales y Entidades de Crédito	400.601	1.075.925	88.585	205.346	1.770.457
Administraciones Públicas – Administración	4.966	-	-	-	4.966
Otras Instituciones financieras	16.484	213.206	2.540	51.218	283.448
Sociedades no financieras y empresarios Individuales-	239	324	11	384	958
<i>Resto de finalidades – PYMES y empresarios Individuales</i>	239	324	11	384	958
Resto de hogares e ISFLSH (*) -	415	-	-	-	415
<i>Consumo</i>	415	-	-	-	415
<i>Otros fines</i>	-	-	-	-	-
Total Concentración de riesgos	422.705	1.289.456	91.136	256.948	2.060.244

(*) ISFLSH: Instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares.

31 diciembre 2021

	Miles de euros				
	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo	Total
Bancos Centrales y Entidades de Crédito	385.436	1.438.337	55.975	190.267	2.070.015
Administraciones Públicas – Administración central	-	-	-	-	-
Otras Instituciones financieras	6.340	120.612	17.630	26.191	170.773
Sociedades no financieras y empresarios Individuales-	301	275	-	336	912
<i>Resto de finalidades – PYMES y empresarios Individuales</i>	301	275	-	336	912
Resto de hogares e ISFLSH (*) -	462	-	-	-	462
<i>Consumo</i>	462	-	-	-	462
<i>Otros fines</i>	-	-	-	-	-
Total Concentración de riesgos	392.539	1.559.224	73.605	216.794	2.242.162

(*) ISFLSH: Instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares.



002321879

CLASE 8.ª

31 diciembre 2022

	Miles de euros			
	Cantabria	Comunidad Valenciana	Madrid	Total España
Bancos Centrales y Entidades de Crédito	18.185	108.745	273.670	400.601
Sector público Gobierno central	-	-	4.966	4.966
Otras Instituciones financieras	-	-	16.484	16.484
Sociedades no financieras y empresarios Individuales:	-	-	239	239
<i>Resto de finalidades - PYMES y empresarios individuales</i>	-	-	239	239
Resto de hogares e ISFLSH (*) -	-	-	415	415
<i>Consumo</i>	-	-	415	415
<i>Otros fines</i>	-	-	-	-
	18.185	108.745	295.775	422.705

(*) ISFLSH: Instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares.

31 diciembre 2021

	Miles de euros		
	Cantabria	Madrid	Total España
Bancos Centrales y Entidades de Crédito	28.968	356.468	385.436
Otras Instituciones financieras	-	6.340	6.340
Sociedades no financieras y empresarios Individuales:	-	301	301
<i>Resto de finalidades-Pymes y empresarios individuales</i>	-	301	301
Resto de hogares e ISFLSH (*)-	-	462	462
<i>Consumo</i>	-	462	462
<i>Otros fines</i>	-	-	-
	28.968	363.571	392.539

(*) ISFLSH: Instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares.



CLASE 8.ª



002321880

Anexo I

Informe bancario anual

La presente Información se ha preparado en cumplimiento de lo dispuesto en 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 (comúnmente conocida como CRD IV) y su trasposición a la legislación interna española de conformidad con el artículo 87 y la Disposición transitoria decimosegunda de la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, publicada en el Boletín Oficial del Estado del 27 de junio de 2014.

De conformidad con la citada normativa, a partir del 1 de enero de 2015 las entidades de crédito tendrán la obligación de publicar, especificando por países donde estén establecidas, la siguiente información en base consolidada correspondiente al último ejercicio cerrado:

- a. Denominación, naturaleza y ubicación geográfica de la actividad.
- b. Volumen de negocio.
- c. Número de empleados equivalentes a tiempo completo.
- d. Resultado bruto antes de Impuestos.
- e. Impuestos sobre el resultado.
- f. Subvenciones o ayudas públicas recibidas.

En virtud de lo anterior, Allfunds Bank S.A.U. (el "Banco") detalla a continuación, la Información requerida, anteriormente mencionada.

Denominación, naturaleza y ubicación geográfica de la actividad

- La mencionada información está disponible en las Notas 1 y 7 de las presentes Cuentas anuales de Allfunds Bank, S.A.U., correspondientes al ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2022 y ejercicios anteriores, en los que se detallan las sociedades que operan en cada jurisdicción, incluyendo entre otra información su denominación, ubicación geográfica y naturaleza de su actividad. Dichas cuentas anuales se encuentran a disposición del público en la página web del Banco en la siguiente dirección:

<https://www.allfundsbank.com/lr/web/public/company-information>

Como se puede observar en la información antes señalada, la principal actividad desarrollada por Allfunds Bank en las distintas jurisdicciones en las que opera es la prestación de servicios de inversión, y concretamente, la comercialización de participaciones/acciones de Instituciones de Inversión Colectiva.

- A continuación, se muestra la información correspondiente a volumen de negocio y número de empleados equivalentes a tiempo completo, así como unas notas explicativas sobre las bases de presentación de dicha información:



002321881

CLASE 8.ª

Jurisdicción	Millones de euros	Nº de Empleados Equivalentes a Tiempo Completo
	Volumen de negocio	
Chile	-	4
Dubái (EAU)	-	4
Colombia	-	2
Singapur	-	20
España	204	407
Italia	180	131
Luxemburgo	53	24
Francia	39	17
Polonia	11	179
Reino Unido	38	37
Sulza	49	22
Suecia	3	7
Estados Unidos de América	-	2
Total	577	856
Ajustes de integración	(101)	
Allfunds Bank, S.A.U.	476	

A efectos del presente Informe se considera Volumen de negocio el Margen bruto, tal y como dicho margen se define y presenta en la cuenta de pérdidas y ganancias, que forma parte de las cuentas anuales de Allfunds Bank S.A.U.

Los datos de volumen de negocio por país, mostrados en la tabla anterior, han sido obtenidos a partir de los registros contables estatutarios, correspondientes al ejercicio 2022, del Banco con la correspondiente ubicación geográfica y se han convertido a euros.

La partida "Ajustes de integración" mostrada en la tabla anterior recoge los ajustes necesarios para llegar de la anterior información agregada a la Información del Banco; incluye, por lo tanto, ajustes de homogeneización y eliminación de transacciones entre las sucursales del Banco.

Los datos de empleados equivalentes a tiempo completo han sido obtenidos a partir de la plantilla de cada sociedad/país al cierre del ejercicio 2022.

La cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2022 recoge para Allfunds Bank S.A.U., un resultado antes de impuestos de 152 millones euros y un gasto por impuesto sobre beneficios de 62 millones euros:



002321882

CLASE 8.ª

Jurisdicción	Millones de euros	
	Resultado Antes de Impuestos	Impuesto sobre Beneficios
España	41	25
Italia	77	24
Luxemburgo	27	7
Reino Unido	14	3
Francia	(18)	3
Polonia	-	-
Singapur	(6)	-
Suiza	39	-
Suecia	-	-
Total	174	62
Ajustes de Integración	(22)	
Alifunds Bank, S.A.U.	152	

A 31 de diciembre de 2022, la rentabilidad sobre activos (ROA) del Banco se estimaba en 2,33%.



CLASE 8.ª



002321883

Apéndice II

Balances de las entidades transmitentes a esa fecha

Alfunds Bank International, S.A.

(Miles de Euros)

ACTIVOS	31-12-2020	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	31-12-2020
		PASIVO	
EFFECTIVO, SALDOS EN EFECTIVO EN BANCOS CENTRALES Y OTROS DEPÓSITOS	384.054	PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	10
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	52	PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	315.435
ACTIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	24.709	PASIVOS POR IMPUESTOS	6.697
ACTIVOS TANGIBLES	5.145	<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>	6.697
ACTIVOS INTANGIBLES	981	<i>Pasivos por impuestos diferidos</i>	-
<i>Fondo de comercio</i>	-	OTROS PASIVOS	86.391
<i>Otros activos intangibles</i>	981	TOTAL PASIVO	408.533
ACTIVOS POR IMPUESTOS:	4.483	PATRIMONIO NETO	
<i>Activos por impuestos corrientes</i>	4.483	FONDOS PROPIOS	104.668
<i>Activos por impuestos diferidos</i>	-	<i>Capital desembolsado</i>	15.000
		<i>Reservas y ganancias acumuladas</i>	49.726
		<i>Resultado del ejercicio</i>	39.942
OTROS ACTIVOS	93.974	AJUSTES POR VALORACIÓN	197
		<i>Diferencias de cambio</i>	256
		<i>Impuesto diferido</i>	(59)
TOTAL ACTIVOS	513.398	TOTAL PATRIMONIO NETO	104.865
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	513.398



002321884

CLASE 8.ª**Alfunds Sweeden AB**

(Miles de Euros)

ACTIVOS	31-12-2020	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	31-12-2020
		PASIVO	
EFFECTIVO, SALDOS EN EFECTIVO EN BANCOS CENTRALES Y OTROS	3.766	PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	86
ACTIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	164	PASIVOS POR IMPUESTOS	42
ACTIVOS POR IMPUESTOS	1.077	<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>	42
<i>Activos por impuestos corrientes</i>	1.077	<i>Pasivos por impuestos diferidos</i>	-
<i>Activos por impuestos diferidos</i>	-	OTROS PASIVOS	11.802
OTROS ACTIVOS	10.949	TOTAL PASIVO	11.930
		PATRIMONIO NETO	
		FONDOS PROPIOS	3.738
		<i>Capital Desembolsado</i>	744
		<i>Reservas y ganancias acumuladas</i>	4.371
		<i>Resultado del ejercicio</i>	(1.377)
		AJUSTES POR VALORACIÓN	288
		<i>Diferencias de cambio</i>	374
		<i>Impuesto diferido</i>	(86)
TOTAL ACTIVO	15.956	TOTAL PATRIMONIO NETO	4.026
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	15.956



CLASE 8.ª



002321885

Allfunds Bank, S.A.U.

Informe de Gestión del
ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2022

Allfunds Bank, S.A.U.

Las cuentas anuales de Allfunds Bank, S.A.U. (en adelante, "el Banco") del ejercicio 2022 incluyen el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la Memoria, y son auditadas por Deloitte, S.L. El Informe de gestión adjunto resume las principales características de la evolución del Banco y señala las perspectivas de futuro de mayor relevancia.

Informe de gestión del ejercicio 2022

Durante el ejercicio 2022, el beneficio neto obtenido por el Banco ascendió a 89.493 miles de euros, un 45,30% inferior al ejercicio anterior. Dentro de los Ingresos, las comisiones netas son el apartado más importante; su importe neto ha disminuido un 4,90% debido principalmente a la disminución del volumen medio Intermediado durante el año, en comparación con el ejercicio 2021.

La distribución del volumen de posiciones de clientes por área geográfica a 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Área Geográfica	Millones de euros
Europa Continental excepto Iberia	950.167
Iberia	177.267
Reino Unido e Irlanda	76.767
Latinoamérica	38.642
Oriente Medio y Asia	52.708

Entorno económico

Tras una recuperación económica global durante el año 2021 tras la fuerte recesión histórica del ejercicio 2020 como consecuencia del coronavirus, durante el año 2022 se consolidó internacionalmente la percepción, tras el estallido de la guerra de Rusia y Ucrania, de que una recesión económica era algo inevitable. El impacto que tuvo la guerra, las sanciones derivadas de la misma por parte de Estados Unidos y la Unión Europea y el aumento sustancial de los precios de la energía que se tradujeron directamente en un aumento inmediato de los costes de producción y en la reducción de la renta disponible de las familias, eran los desencadenantes que provocarían dicha recesión. A pesar de ello, no se ha entrado en recesión en el ejercicio 2022.

La fortaleza de la actividad económica ha resultado sorprendente, a pesar de la guerra y el aumento de los precios, especialmente de los precios de la energía. Esto ha ocurrido debido a que los precios de las materias primas al final del año 2022 cayeron principalmente debido a la caída de la demanda global. Adicionalmente, el incremento del precio del gas natural (el precio de la energía que más incrementó al comienzo del año) se estabilizó debido a un invierno de temperaturas relativamente cálidas y a la previsión de los países, especialmente de Europa Occidental, con un alto nivel de reservas de gas natural. Todo ello ha derivado en que no hayamos entrado en una recesión y como previsión más reciente para el año 2023 se ha hecho más probable una ralentización del crecimiento económico que una recesión.



CLASE 8.ª



002321886

El principal problema en el año 2023 serán los altos niveles de Inflación, ya que en el caso de que sigan manteniéndose con cifras parecidas a las del ejercicio 2022, los bancos centrales se verán obligados a endurecer las condiciones monetarias aumentando aún más los tipos de Interés, lo que finalmente podría llevarnos a dos escenarios poco deseados: o una recesión o bien una estancflación.

La primera mitad del año 2022, fue de un fuerte crecimiento, hecho que compensó la desaceleración de la segunda mitad del año. En la Eurozona, el crecimiento acumulado en el año 2022 fue del 3,5%, inferior a lo registrado en el año 2021 con un 5,3%. Se prevé que el PIB de la eurozona crezca para el año 2023 en torno a tasas positivas pero no elevadas, previsiblemente al 0,6%.

La economía española tras la fuerte recuperación que experimentó en 2021, ha conseguido resistir en el año 2022 mejor de lo que se preveía en primeras revisiones de las estimaciones del PIB. Finalmente el PIB cerró el año con 5,5%, sufriendo una fuerte desaceleración en la última parte del año. Durante el año 2023 podría llegar a una tasa del 1,6%. Se reduce la probabilidad de que España sufra una contracción relacionada con la guerra de Rusia y Ucrania y la resistencia en la subida de los precios de la energía, debido principalmente a la posibilidad de importar gas natural desde fuentes alternativas a Rusia. La mejora de las previsiones de crecimiento en los países de su entorno y que más relación económica entablan con el país, también afecta para la mejora de la economía durante el año 2023. La previsión de crecimiento para el año 2024 se estima en el 2,6%. La política monetaria restrictiva del Banco Central Europeo como consecuencia del aumento de la inflación, ralentizará el crecimiento económico durante estos dos años como en el resto de la Eurozona.

En Estados Unidos el crecimiento y la actividad económica también se han ralentizado con un crecimiento acumulado del 2,1%, bastante por encima del que se estimó a mitad del 2022 aunque lejos también del conseguido en el año 2021 del 5,9%. La estimación del crecimiento para el año 2023 es de una tasa del 0,8%.

En la región asiática, especialmente en China, tras sufrir una fuerte crisis debido al coronavirus que ha seguido afectando duramente a la región y tras dos meses de un alto contagio debido a las políticas de años anteriores de fuertes restricciones, se prevé que vuelva a la senda anterior de crecimiento. La estabilidad política que se prevé en el país también ayuda al objetivo de crecimiento para el año 2023 del 5,2% y es clave para la recuperación económica. Otros factores son el estímulo del mercado inmobiliario y medidas fiscales y monetarias expansivas para apoyar el crecimiento. En el año 2022, se ralentizó finalmente el crecimiento económico en el país llegando hasta una tasa del 3%, muy por debajo de lo previamente estimado.

Perspectivas de crecimiento

El crecimiento mundial previsiblemente se ralentizará hasta el 2,4% en 2023, después de marcar tasas finales del 6,3% y 3,3% en 2021 y 2022 respectivamente, como consecuencia de todo lo descrito en el punto anterior, con especial importancia, la política monetaria restrictiva que ejercen los bancos centrales como consecuencia de la elevada inflación.

En cuanto a las perspectivas de crecimiento por regiones, las principales estimaciones en las distintas regiones del mundo que nos afectan son las siguientes:

En España: según las previsiones, el crecimiento se ralentiza y llegará hasta el 1,6% en 2023 y 2,6% en 2024.

En la Eurozona se espera que el crecimiento se desacelere al 0,6 % en 2023 y al 1,6 % en 2024.

EE.UU: según las previsiones, el crecimiento se acelerará ligeramente hasta el 0,8% en 2023 y hasta el 1,8% en 2024.

Sur de Asia: se espera que el crecimiento en China sea del 5,2% en 2023 y del 5% en 2024.



CLASE 8.ª



002321887

En cuanto a los tipos de Interés oficiales en Estados Unidos o la Eurozona que han subido hasta niveles en el año 2022 del 4,5% y 2,50% respectivamente, se espera que para el año 2023 en Estados Unidos lleguen a tasas del 5,25% y en la Eurozona aumenten hasta el 4%. Para el año 2024 se estiman caídas en ambos tipos de Interés hasta el 3,75%.

Evolución de las operaciones

Durante 2022 nuestros objetivos principales se han focalizado en:

- Evolucionar nuestro ecosistema Digital, mejorando la gama de servicios para Clientes y Gestoras (*data & analytics, trading & execution, research & regulatory solutions*).
- Lanzamiento de nuevas herramientas y funcionalidades dentro de nuestra plataforma digital.
- Inversión continua en nuevas tecnologías: Blockchain.
- Crecimiento inorgánico a través de distintas adquisiciones focalizadas a Incrementar el peso de nuestros servicios digitales.
- Consolidación de nuestra posición en los mercados principales y expansión en Central & Nordic Europe, Asia, Latam y el mercado francés: En 2022 se han aumentado en 31 nuevos acuerdos comerciales, alcanzando un total de 862 a final de año, llegando a tener clientes operando en 62 países distintos.
- Ampliación de gama de fondos a disposición de nuestros clientes distribuidores, a través de la firma de nuevos contratos con las gestoras más importantes del mundo, los que nos permite tener más de 2.000 gestoras y 100.000 fondos de Inversión en nuestra plataforma a finales del 2022.
- Inversión constante en nuestra plataforma de fondos y ETFs, aumentando el nivel de automatización y fiabilidad de nuestros servicios a clientes (Trading & Execution, Corporate Actions).

Evolución de los tipos de entidad

Siendo un elemento muy significativo para la obtención de Ingresos del Banco, los tipos de entidad con los que opera el banco son:

- Sociedades gestoras de fondos de inversión y SICAVs han representado el 15,40% frente al 21,16% del año 2021.
- Entidades de crédito y banca privada ha supuesto el 37,45% del total de volumen intermediado por tipo de cliente frente al 42,95% del ejercicio 2021.
- Entidades de seguros y fondos de pensiones han supuesto un 20,09% en 2022 frente al 18,01% en el ejercicio anterior.
- El resto de tipo de entidades distintas a las anteriores supone un 27,06% en 2021 frente al 17,89% % del total del volumen intermediado en el ejercicio 2021.



CLASE 8.ª



002321888

Balance

A 31 de diciembre de 2022, las comisiones pendientes de cobro y de pago ascienden a 820.778 y 592.596 miles de euros, respectivamente, lo que significa un incremento del 0,55% en los cobros y una disminución del 6,93% en los pagos con respecto al ejercicio 2021, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2022 la cifra total de activo del Banco ascendió a 3.836.041 miles de euros, lo cual supone un descenso del 5,23% con respecto al cierre de 2021.

De la misma manera que en ejercicios anteriores, las partidas relacionadas con el saldo de las cuentas (depósitos en entidades de crédito), son las que representan el mayor peso relativo del activo del balance. La posición mantenida en dichas cuentas asciende a 150.062 miles de euros, aumentando en un 7,80% respecto al cierre del ejercicio anterior.

Los activos Intangibles ascienden a 816.970 miles de euros, suponiendo una disminución del 7,44% respecto al cierre anterior.

Los activos tangibles (mobiliario, equipamiento informático, instalaciones y derechos de uso), neto de amortizaciones, ascienden a 25.052 miles de euros, representando un descenso del 9,40%.

El Banco ofrece a sus clientes la posibilidad abrir cuentas corrientes en él, con el fin de proporcionarles un mejor servicio de Intermediación en la compraventa de acciones y participaciones en IICs. El saldo mantenido, a 31 de diciembre de 2022, en estas cuentas asciende a 1.363.443 miles de euros, disminuyendo en un 16,47% respecto al año anterior.

Resultados

El beneficio neto obtenido por el Banco asciende a 89.493 miles de euros al cierre del ejercicio, siendo un 45,30% inferior al de cierre del ejercicio 2021.

El margen de Interés ha aumentado en un 126,03% respecto a 2021 hasta un importe positivo de 1.521 miles de euros, consecuencia de la mayor rentabilidad obtenida por el aumento de los tipos de interés.

Las comisiones netas ascienden a 478.354 miles de euros que representa una disminución del 4,90% respecto al año 2021. El 62% en 2022 y el 69% en 2021 de estas comisiones obedecen a la Intermediación en la distribución de acciones y participaciones en IICs.

Los gastos de administración, que comprenden los gastos de personal y otros gastos de administración se situaron en 195.637 miles de euros, un 13,54% menos que en 2021.

Magnitudes fuera de balance

Como en años anteriores, la actividad principal que desarrolla el Banco es la Intermediación en la distribución de IIC's extranjeras, realizando ésta sin la toma de posesión en los patrimonios o activos en los que se invierte. Lo cual significa que el registro de todo patrimonio de clientes no se registra en el balance del Banco.

El volumen de patrimonio de clientes Intermediado al 31 de diciembre de 2022 asciende a 1.295.551 millones de euros, lo que representa una disminución del 13,30%.



CLASE 8.ª



002321889

Capital y acciones propias

Al 31 de diciembre de 2022, el capital social del Banco ascendía a 77.234 miles de euros, representado por 2.574.459 acciones nominativas, de 30 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

A fecha actual el propietario del Banco es Liberty Partners, S.L.U.

Durante el ejercicio 2022 no se ha efectuado ningún tipo de operaciones sobre acciones propias o de autocartera.

Política de Investigación y Desarrollo

El año 2023 estará focalizado principalmente en las siguientes cuatro líneas:

- Concluir la integración relacionada con las operaciones de adquisición, lo más eficazmente posible e impactando lo menos posible en el día a día.
- Continuar explorando las iniciativas Blockchain y que soluciones podemos alocar en este paradigma.
- Proseguir con la creación de soluciones digitales para nuestros clientes y gestoras.
- Diseño, análisis y creación de modelos basado en los datos.

Información sobre personal

Los principales datos se reseñan en la Nota 22.1 de la Memoria de las cuentas anuales adjuntas.

Políticas de gestión del riesgo financiero

Los principales riesgos que se derivan de la actividad del Banco son los que a continuación se detallan: el riesgo operacional, el riesgo de liquidación, de liquidez, de crédito, de interés y de mercado. El Banco ha establecido una serie de procedimientos para identificar, evaluar, monitorizar, gestionar, mitigar y validar estos riesgos que responden a la aversión al riesgo establecido por el Consejo de Administración del Banco como máximo órgano rector.

A tal fin, la Dirección General dota al Banco de los recursos, tanto humanos como tecnológicos, necesarios para el desarrollo de las mejores prácticas en gestión de riesgos.

Las actuaciones desarrolladas por el Banco en lo que respecta a la gestión de estos riesgos están descritas en la Nota 27 de la Memoria de las cuentas anuales.

Perspectivas

La línea de gestión del Banco para el ejercicio 2023 se dirige a:

- Seguir ganando cuota de mercado, especialmente en los nuevos mercados en los que acabamos de entrar.
- Expansión a nuevos mercados.



002321890

CLASE 8.ª

- Continuar agregando gestoras a la plataforma.
- Incorporación de grandes distribuidores.
- Monetizar "Connect" y fortalecerlo con colaboraciones con terceros.
- Incrementar el peso en nuestros Ingresos de nuestra propuesta "Digital".
- Continuar con la iniciativa de armonización de fondos.
- Lanzar la oferta de Inversiones alternativas.
- Liderar la transformación de Blockchain y gestionar activos bajo "All Solutions", nuestra plataforma de sub-advisory.
- Mantener nuestra eficiencia operativa y servicio de alta calidad, continuando invirtiendo en la plataforma.
- Finalizar la Integración de negocios recientemente adquiridos.

Medio ambiente

No existen implicaciones debido a la operativa del Banco en relación con el medio ambiente por sí misma (véase Nota 1.f de la Memoria de las cuentas anuales).

Período medio de pago a proveedores

El período medio de pago a proveedores durante el ejercicio 2020 es de 28 días, plazo por debajo del máximo legal establecido en la normativa aplicable (véase Nota 13.3 de la Memoria adjunta).

Hechos posteriores

El 17 de febrero de 2023, Allfunds Digital S.L.U., filial de Allfunds Bank, S.A.U., completó la adquisición del 65% de Mainstreet Partners por 33.000 miles de libras esterlinas (37.400 miles de euros). Para financiar la adquisición, el 8 de febrero de 2023 Liberty Partners S.L.U. accionista propio de Allfunds Bank S.A.U., realizó una ampliación de capital de la Sociedad por importe de 44.000 miles de euros.

Además, en febrero de 2023, la Compañía aprobó un Plan de Incentivos a Largo Plazo ("ILP") aplicable a la Alta Dirección y a otros empleados del Grupo. La fecha de concesión será el 11 de abril de 2023. El premio se otorgará a principios de 2026.

Desde el 31 de diciembre de 2022 y hasta la fecha de emisión de estas cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores significativos adicionales a los anteriores.

Estado de Información No Financiera

En este informe de gestión no se incluye el Estado de Información no financiera al encontrarse la sociedad dispensada de la obligación de presentarlo al incorporarse dicha información en la información financiera y no financiera presentada por la sociedad dominante del Grupo, Allfunds Group PLC. Allfunds Group PLC es una sociedad domiciliada en Reino Unido y cotizada en la bolsa de Amsterdam y publica toda su Información financiera y no financiera consolidada en su web.

En Madrid, a 27 de marzo de 2023

Dña. Marta Oñoro Carrascal, en mi condición de Secretaria del Consejo de Administración de Alifunds Bank, S.A.U. (la "Sociedad"), certifico que las cuentas anuales y el informe de gestión individuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2022, adjuntos a la presente, han sido formulados con el voto favorable de todos los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad en su reunión celebrada hoy en el domicilio social, para su verificación por el auditor de cuentas y su posterior aprobación por el Socio Único.

De conformidad con lo previsto en el artículo 13.5 del Reglamento del Consejo de Administración, la citada reunión se ha celebrado en varias salas con conexión telemática entre ellas en tiempo real.

Los consejeros presentes en el domicilio social, cuyos nombres y apellidos constan a continuación, han estampado sus firmas en la presente hoja de papel timbrado, de lo que doy fe:

D. David Jonathan Bennett

D. David Pérez Renovales

Dña. Leonora Olivia Saurel de Sola

Dña. Sofia Mendes

D. Johannes Korp

D. Delfín Rueda

D. Juan Alcaraz

Las cuentas anuales no cuentan en cambio con las firmas de los siguientes consejeros, que no se hallaban presentes en la sala del domicilio social:

- D. Jayaprakasa Rangaswami
- D. Christopher Reid
- Dña. Ursula Schlessler
- D. Philippe Benoit
- Dña. Lisa Dolly

Las cuentas anuales y el Informe de gestión Individuales de la Sociedad se componen de 96 hojas de papel timbrado, impresas por una cara, numeradas de la 002321795 a la 002321890, ambas inclusive.

La Secretaría del Consejo de Administración

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Marta Oñoro Carrascal', is written over a horizontal line.

Dña. Marta Oñoro Carrascal