



Informe de Relevancia Prudencial

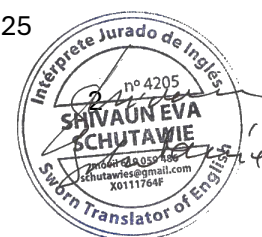
Grupo WiZink

31 de diciembre de 2024



ÍNDICE DE CONTENIDOS

1. RESUMEN EJECUTIVO	5
1.1 Introducción	5
1.2 Principales ratios	6
1.3 Acontecimientos importantes durante el 2024	6
2. POLÍTICA DE DIVULGACIÓN.....	8
2.1 Bases de elaboración	8
2.2 Frecuencia, medios y ubicación.....	8
2.3 Divulgación del perfil de riesgo	8
2.4 Desarrollos actuales	8
3. ÁMBITO DE CONSOLIDACIÓN	10
3.1 Consolidación normativa.....	10
3.2 Divulgaciones de las filiales	11
3.3 Balance del Grupo según la consolidación prudencial.....	12
4. GESTIÓN DEL RIESGO.....	13
4.1 Enfoque del Grupo a la gestión del riesgo	13
4.2 Cultura de riesgos y valores	13
4.3 Apetito de riesgo	13
4.4 Gobernanza y control	14
4.5 Responsabilidades.....	14
4.6 Toma de decisiones y notificación de riesgos	16
4.7 Flujo de información sobre riesgos al órgano de dirección	16
4.8 Pruebas de resistencia	16
4.9 Declaración de divulgación de riesgos	17
5. MARCO DE CAPITAL NORMATIVO	18
5.1 Capital regulatorio.....	18
5.2 Requerimientos de capital.....	18
5.3 Requerimientos de capital del Pilar 1	19
5.4 Requerimientos de capital del Pilar 2	20
5.5 Colchones de capital regulatorio	21
5.6 Pilar 3	21
5.7 Marco de apalancamiento	21
6. GESTIÓN DEL CAPITAL.....	23
6.1 Apetito de riesgo	23
6.2 Mitigación	23
6.3 Supervisión	23
6.4 Análisis de los recursos de capital	24
6.5 Descripción de las características principales, términos y condiciones de los instrumentos de capital	25



7.	RESUMEN DE LOS REQUERIMIENTOS DE CAPITAL DEL PILAR 1	27
7.1	Activos ponderados por riesgo del grupo y requerimientos de capital del Pilar 1	27
7.2	Requisitos mínimos de fondos propios para el riesgo de crédito	27
7.3	Requisitos mínimos de fondos propios para el riesgo de mercado.....	28
7.4	Requisitos mínimos de fondos propios para el riesgo operacional.....	28
7.5	Requerimientos mínimos de fondos propios por riesgo de ajuste de valoración del crédito (CVA)	28
8.	REQUERIMIENTOS DE CAPITAL DEL PILAR 2 - RIESGO DE CRÉDITO	29
8.1	Definición	29
8.2	Apetito de riesgo	29
8.3	Exposiciones.....	29
8.4	Medición.....	29
8.5	Mitigación	29
8.6	Supervisión	30
8.7	Información general sobre el riesgo de crédito	30
9.	REQUERIMIENTOS DE CAPITAL DEL PILAR 1 – RIESGO OPERACIONAL	30
9.1	Definición	30
9.2	Apetito de riesgo	30
9.3	Exposiciones.....	30
9.4	Medición.....	31
9.5	Mitigación	31
9.6	Supervisión	31
9.7	Requerimiento de capital para el riesgo operacional.....	32
10.	EXPOSICIÓN AL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS EN POSICIONES NO INCLUIDAS EN LA CARTERA DE NEGOCIACIÓN	33
10.1	Definición	33
10.2	Apetito de riesgo.....	33
10.3	Requerimientos de capital.....	33
10.4	Medición	33
10.5	Mitigación	34
10.6	Supervisión	34
11.	RIESGO DE FINANCIACIÓN Y DE LIQUIDEZ	36
11.1	Definición	36
11.2	Apetito de riesgo.....	36
11.3	Medición	36
11.4	Supervisión	37
	APÉNDICE 1: PLANTILLA DE LOS FONDOS PROPIOS DE LA ABE	38
	APÉNDICE 2: PLANTILLA DE LA NIIF9 DE LA ABE	39



APÉNDICE 3: DIVULGACIÓN DE INFORMACIÓN EN RELACIÓN CON EL CUMPLIMIENTO DE LAS ENTIDADES CON EL REQUERIMIENTO DE UN COLCHÓN ANTICÍCLICO	40
APÉNDICE 4: ANÁLISIS DE LOS ACTIVOS CON CARGAS	41
APÉNDICE 5. INFORMACIÓN SOBRE LA REMUNERACIÓN DEL GRUPO.....	42
APÉNDICE 6: GOBIERNO CORPORATIVO	47
APÉNDICE 7: CORRESPONDENCIA CON EL CRR.....	50
APÉNDICE 8: CORRESPONDENCIA CON LA EBA/GL/2018/10.....	53
GLOSARIO.....	54
TABLAS Y GRÁFICOS	56



1. Resumen Ejecutivo

1.1 Introducción

Este documento presenta el Informe de Relevancia Prudencial (IRP) consolidado de WiZink Bank S.A.U. (el Grupo) a 31 de diciembre del 2024.

Los requerimientos del Pilar 3 se establecen en el Reglamento sobre requisitos de capital (CRR) y están diseñados para promover la disciplina del mercado a través de la divulgación de información clave sobre capital, exposiciones al riesgo y gestión de riesgo. Estos requerimientos son adoptados de forma similar por el Banco de España ("BdE") en la Ley 10/2014. En junio del 2019 se publicó la actualización del reglamento (CRR II) que es plenamente aplicable desde junio del 2021.

La implementación de Basilea IV en la actualización del CRR se publicó en julio de 2024 y entró en vigor en enero de 2025 (aunque algunos requisitos tendrán un calendario de introducción progresiva). Tras la CRD VI/CRR3, se ha pedido a la Autoridad Bancaria Europea (ABE) que trabaje el aspecto de los productos normativos que garanticen una aplicación técnica del marco prudencial, incluidas las modificaciones de los requisitos de divulgación.

La ABE está implementando una nueva estrategia de políticas sobre la información con relevancia prudencial de las entidades, cuyo objetivo es aumentar la eficiencia de la divulgación de información por parte de las entidades y reforzar la disciplina de mercado mediante el desarrollo de un marco global con divulgaciones coherentes y comparables. La estrategia incluye un centro de datos que centralizará y pondrá a disposición del público la información del Pilar 3 de todas las entidades del EEE.

A través de la aplicación del principio de proporcionalidad, el reglamento (art. 4 del CRR) clasifica las entidades en tres categorías:

- i. Grandes entidades
- ii. Entidades pequeñas y no complejas
- iii. Otras entidades

Según la consideración del BdE, WiZink Bank debería considerarse dentro de la categoría de "otras entidades" y, teniendo en cuenta que no es una sociedad cotizada, la divulgación de información se hará de conformidad con el artículo 433.c, apartado 2.

El Grupo WiZink declara que no ha omitido información requerida por razones de confidencialidad o porque la información sea reservada.

El Apéndice 7 incluye una tabla que refleja cómo el Grupo cumple con los requisitos de divulgación del CRR.

Según corresponda, se han utilizado referencias cruzadas a divulgaciones justificativas adicionales incluidas en las Cuentas Anuales consolidadas del 2024 de WiZink Bank S.A.U. Como tales, estas divulgaciones deberían leerse junto con ese documento.



1.2 Principales ratios

A continuación, se muestran los principales ratios regulatorios del Grupo:

Tabla 1: Principales ratios

	31/12/2024
Total fondos propios (<i>phase-in</i>) (m€)	382
Importe total de la exposición al riesgo (<i>phase-in</i>) (mRWAs)	2.358
Requerimiento de fondos propios (m€)	189
Requerimiento adicional de fondos propios (m€)	78
Requerimiento combinado de colchón (m€)	59
Ratio total de capital <i>phase-in</i>	16,22%
Ratio total de capital <i>fully loaded</i>	15,56%
Ratio de capital ordinario de nivel 1 (CET1) <i>phase-in</i>	15,91%
Ratio de capital ordinario de nivel 1 (CET1) <i>fully loaded</i>	15,25%
Ratio de apalancamiento <i>phase-in</i>	9,80%
Medida de la exposición total (<i>phase-in</i>) (m€)	3.830
Ratio de apalancamiento <i>fully loaded</i>	9,39%
Coefficiente de cobertura de liquidez (LCR)	3.546%
Coefficiente de financiación estable neta (NSFR)	144,43%

Todos los principales ratios que se acaban de mencionar (tabla 1) se encontraban dentro del apetito de riesgo del Grupo, que es el tipo y la cantidad de riesgo que el Grupo está preparado para buscar, aceptar o tolerar a 31 de diciembre de 2024. La estrategia del Grupo se desarrolla junto con su apetito de riesgo.

Para más detalles sobre la composición de los fondos propios, el requerimiento de fondos propios y la exposición al riesgo, consultar la “Sección 6. Gestión del capital” y la “Sección 7. Resumen de los requerimientos de capital del Pilar 1”.

Para más detalles sobre la composición del ratio de cobertura de liquidez y del requerimiento de financiación estable neta, consultar la “Sección 11. Riesgo de financiación y de liquidez”.

Puede consultarse más información y detalles en las Cuentas Anuales consolidadas de WiZink Bank S.A.U. del 2024.

1.3 Acontecimientos importantes durante el 2024

En 2024 no hubo combinaciones de negocios.

Todavía existen incertidumbres jurídicas sobre los umbrales de los índices de usura y el banco se muestra cauteloso también ante posibles impugnaciones legales relacionadas con reclamaciones de transparencia. Sin embargo, en los últimos meses se han producido los siguientes acontecimientos:

- El 22 de noviembre de 2024, los presidentes de la Audiencia Provincial de Barcelona concluyeron que el análisis de si un contrato es usurario o no debe realizarse a lo largo de la vigencia del instrumento y no en un momento determinado. En este sentido, un contrato de tarjeta de crédito se considerará usurario o no al comparar su TAE (tasa anual equivalente) con los tipos de mercado vigentes en cada momento durante la vigencia del contrato de tarjeta de crédito. Así, en los periodos en los que la TAE sea inferior, el contrato no podrá declararse nulo, y en los periodos en los que ocurra lo contrario, el contrato podrá declararse usurario.
- El Tribunal Supremo (“TS”), en su sentencia de 30 de enero de 2025 (Sentencia 160/2025), ratificó la sentencia del TS de febrero de 2023 que fijaba el 6% por encima de la TAE o, en ausencia de esta, +20/30 puntos básicos por encima del TEDR (tasa efectiva definida de forma



restrictiva) como aproximación a la TAE, fórmula para determinar si una línea de crédito renovable debe considerarse usuraria o no. Se trataba de un caso con una TAE del 27,24% (contrato de 2015). La sentencia adapta la calificación de usura a las declaraciones del TSJ de 2023 y concluye que la diferencia entre el TEDR publicado por el Banco de España y la TAE acordada (6,1 puntos) no constituye usura.

- El 30 de enero de 2025, el Tribunal Supremo dictó dos sentencias sobre transparencia en relación con los contratos de tarjetas de crédito renovables de dos entidades diferentes (ninguna de ellas perteneciente al Grupo), declarándolos no transparentes y, por lo tanto, considerándolos nulos y sin efecto. No es posible extender la conclusión a la que llegó el Tribunal Supremo con respecto a dichos casos específicos a todos los contratos de tarjetas de crédito del mercado, ya que el resultado del análisis de transparencia dependerá en gran medida de las condiciones que concurrían cuando el cliente adquirió la tarjeta de crédito y también de la cantidad de pruebas aportadas por cada una de las partes ante el tribunal (es decir, se debe valorar caso por caso).
- El 21 de febrero de 2025, el TS dictó una sentencia (Sentencia 258/2025) en la que acepta la prueba de usura por tramos. Analizó la TAE utilizada en 2007, 2013, 2018 y 2020, y concluyó que ninguna de ellas supera los 6 puntos básicos en comparación con el boletín estadístico del BdE.
- El 7 de marzo de 2025, el TS dictó una sentencia que resolvió nuestro caso sobre la prescripción de la cuestión de la usura. Posteriormente, aclaró que la nulidad absoluta establecida en la Ley de Usura se refiere a la acción declarativa y no a la acción de restitución. La acción de restitución está, en efecto, sujeta a la prescripción prevista en el Código Civil español. En consecuencia, la restitución se limita a las cantidades pagadas en los cinco años (más 82 días debido al confinamiento por COVID) anteriores a la reclamación extrajudicial.

En octubre del 2024, el Grupo creó Vasco clase n.º 2, Clase A a F, X y G (emitidos por Tagus) para reforzar tanto la posición de liquidez como la de capital del Grupo. Todos los bonos están actualmente en el mercado, salvo el tramo X que ha sido retenido por el Grupo. Desde una perspectiva prudencial, las exposiciones no se tienen en cuenta en los Activos Ponderados por Riesgo.

En noviembre de 2024, se reestructuró la deuda subordinada de nivel 2. Como resultado, Aneto condonó 18.000 miles de euros de los 25.000 miles de euros del instrumento de deuda de nivel 2, más los intereses devengados y no pagados hasta la fecha de la reestructuración, que ascendían a 148 miles de euros. Este importe se aportó a las reservas del Banco para reducir las pérdidas de ejercicios anteriores. Los 7.000 miles de euros restantes se reestructuraron, convirtiéndolos en deuda perpetua (amortizable anticipadamente a opción del deudor) y fijando el tipo de interés en el 20% con un periodo de carencia hasta el 31 de diciembre de 2024, inclusive.

Además, en diciembre de 2024, Aneto se comprometió a realizar una aportación en efectivo a las reservas del Banco por importe de 3.500 miles de euros, para compensar parcialmente el importe de las pérdidas reconocidas en ejercicios anteriores. Estas aportaciones se desembolsaron íntegramente en la fecha mencionada.

Durante 2024, el Sr. Antonio Greño, que era miembro del Consejo de Administración, de la Comisión de Riesgos y presidente de la Comisión de Auditoría, dimitió de su cargo. El Sr. François Miqueu, quien ya era Consejero No Ejecutivo Independiente, asumió la presidencia de dicha comisión de forma temporal. Asimismo, se ha nombrado recientemente a un nuevo Consejero No Ejecutivo Independiente para presidir la Comisión de Auditoría, sujeto a la aprobación de la composición actualizada de las Comisiones del Consejo.



2. Política de divulgación

2.1 Bases de elaboración

Este documento contiene la información con relevancia prudencial del Grupo a 31 de diciembre del 2024, elaborada de acuerdo con los requerimientos de la Parte Octava del Reglamento sobre los Requerimientos de Capital (Reglamento 575/2013 de la UE, el CRR). También es coherente con los requerimientos descritos en la Ley 10/2014 para el marco local y los requisitos establecidos en EBA/GL/2018/10 y EBA/GL/2020/12.

La información del IRP refleja la adopción por parte del Grupo del Método Estándar para cuantificar los activos ponderados por riesgo para el riesgo de crédito, el riesgo operacional y el riesgo de ajuste de valoración del crédito (CVA). El Grupo no utiliza ningún enfoque basado en calificaciones internas o enfoques más avanzados para la cuantificación de los activos ponderados por riesgo para los requerimientos del Pilar 1

La información divulgada se centra en los aspectos considerados relevantes para una adecuada comprensión del perfil de riesgo del Grupo, su exposición a los riesgos y su estructura de gestión.

2.2 Frecuencia, medios y ubicación

La política del Grupo es publicar las divulgaciones requeridas de forma anual. La información con relevancia prudencial se publica en la página web de la compañía: www.wizink.es.

La frecuencia de la divulgación se revisará si hubiera algún cambio en el enfoque utilizado para el cálculo del capital, la estructura empresarial o los requerimientos normativos, en caso de que afecte al perfil de riesgo prudencial.

Verificación

El IRP del Grupo se ha revisado a través de los procedimientos de gobernanza interna aplicables a todos los informes externos, incluyendo la revisión por la Auditoría Interna y la Comisión de Auditoría, y la aprobación por el Consejo de Administración.

2.3 Divulgación del perfil de riesgo

De acuerdo con la Parte Octava del CRR, el Grupo ha de evaluar si sus divulgaciones externas representan de forma comprensible su perfil de riesgo (ver secciones 4, 8 y siguientes para más detalles). La divulgación de los objetivos y los procedimientos de la gestión del riesgo dentro de este documento de información con relevancia prudencial se detallan de forma completa en las Cuentas Anuales Consolidadas de WiZink (Nota 42. Exposición y gestión del riesgo).

Desde noviembre del 2018, Aneto posee el 100% del Grupo. Por lo tanto, las entidades controladas directa o indirectamente por fondos gestionados por Värde Partners y el personal clave del Consejo de Administración, incluyendo familiares directos, han sido identificados como partes vinculadas.

Todos los saldos pendientes y las transacciones con partes vinculadas surgieron en el curso ordinario de la actividad empresarial y se formalizaron en condiciones equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de independencia mutua entre las partes, y se detallan en las Cuentas Anuales Consolidadas (Nota 41. Información sobre las partes vinculadas).

2.4 Desarrollos actuales

La Autoridad Bancaria Europea (ABE) abordó la Fase 1 de la revisión del marco del Pilar 3 del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (BCBS) en directrices implementadas en diciembre del 2017.



directrices introdujeron una orientación más específica y tablas y plantillas prescritas, lo que fue considerado por los reguladores como un paso considerable hacia la mejora de la coherencia y compatibilidad de las divulgaciones normativas de los bancos.

El BCBS publicó 'Basilea III: Finalización de las reformas poscrisis del marco de Basilea III' en diciembre del 2017. En noviembre del 2021, se publicó la propuesta de una regulación del Parlamento Europeo y el Consejo para adaptar el CRR y la CRD al marco de Basilea actualizado. El marco actualizado aprobado establece una entrada en vigor en enero del 2025 de manera progresiva a lo largo de cinco años.

Los cambios incluyen los siguientes elementos: revisiones del método Estándar y enfoque Basado en Calificaciones Internas para el riesgo de crédito, revisiones del marco del Ajuste de Valoración del Crédito (CVA), un Método Estándar revisado para el riesgo operacional, revisiones del ratio de apalancamiento y del colchón de apalancamiento y una producción total mínima para garantizar que los Activos Ponderados por Riesgo (RWA) calculados por modelos internos no estén por debajo del 72,5% de los RWA calculados según el Método Estándar para el 2030. El Grupo ha considerado los requerimientos y está preparado para cumplir con los mismos.

El Grupo cumple plenamente la Parte Octava del CRR y continúa teniendo en cuenta las directrices de la ABE al preparar los informes con relevancia prudencial para aumentar la transparencia y garantizar que sigue las mejores prácticas. A este respecto, el Apéndice 7 muestra la correspondencia entre los requerimientos de divulgación de la Parte Octava del CRR y las páginas y tablas de este documento de información con relevancia prudencial.

Durante el 2018 el Grupo adoptó la NIIF 9 según la publicación del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en julio del 2014, avalada en consecuencia por la Unión Europea, con fecha de transición de 1 de enero del 2018. Esto resultó en cambios en las políticas de contabilidad y en ajustes en las cantidades previamente reconocidas en estados financieros que se explicaron en detalle en las Cuentas Anuales Consolidadas del 2018.

Tal y como lo permiten las disposiciones transitorias de la NIIF 9, el Grupo eligió no reexpresar cifras comparativas. Cualquier ajuste en los valores contables de los activos y pasivos financieros en la fecha de transición fue reconocido en las utilidades retenidas al inicio del periodo actual.

Desde diciembre del 2019 se toma en consideración el CET1 *phase-in*, e incluye los ajustes transitorios debidos a impactos de la NIIF 9 en el capital del Grupo, según el artículo 473 bis CRR, siguiendo las recomendaciones del BCE (Banco Central Europeo) y el BdE dada la incertidumbre en el escenario macroeconómico. El legislador actualizó el calendario en junio del 2020 para adaptarlo a la situación de la COVID-19. El ajuste transitorio finaliza en diciembre de 2024; el Grupo ha tenido en cuenta el impacto en su plan estratégico para garantizar el cumplimiento continuo de los requisitos regulatorios.

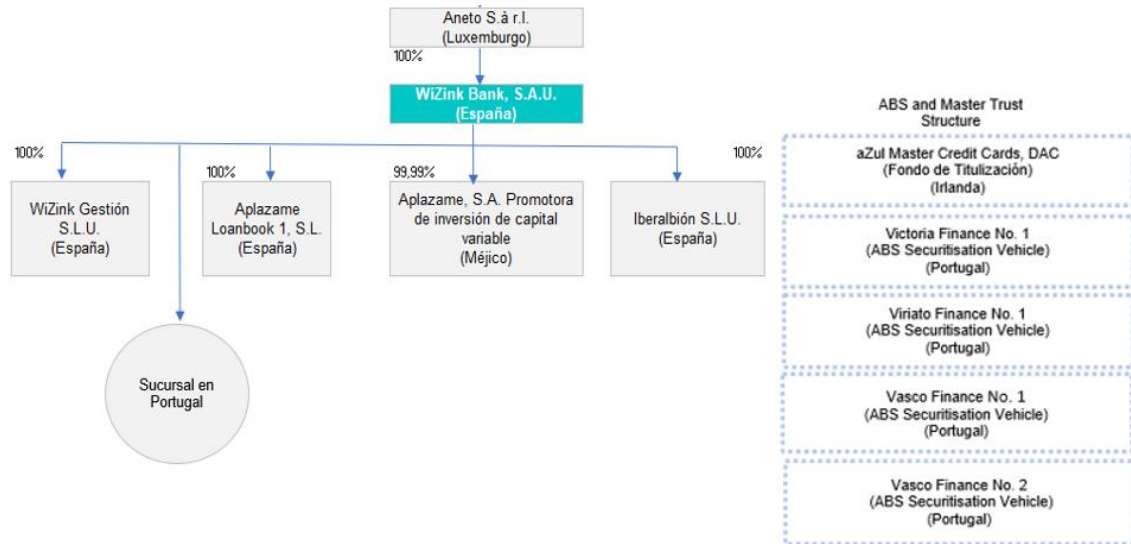


3. Ámbito de consolidación

3.1 Consolidación normativa

A continuación, se describe la estructura del Grupo, incluyendo la composición del grupo regulatorio, a 31 de diciembre del 2024.

Gráfico 1: Estructura del Grupo Regulatorio



En este momento, Aneto S.á.r.l solo cuenta con una inversión que es WiZink. Por lo tanto, el documento se centra en WiZink Bank y sus filiales.

No existe ninguna traba de carácter legal o reglamentario para la capacidad de rápida transferencia de recursos de capital excedente por encima de los requerimientos normativos (incluyendo los requerimientos solicitados por BdE) o para el reembolso de deudas cuando estas vencen en todo el Grupo. No existe ningún obstáculo práctico material actual o previsto para la rápida transferencia de los fondos propios o el reembolso de deudas entre las compañías del Grupo.

El Grupo no se considera una institución de importancia sistémica global con arreglo al Artículo 131 de la CRD IV.



3.2 Divulgaciones de las filiales

La siguiente tabla describe las principales actividades de las filiales:

Tabla 2: Filiales de WiZink

Filial	Actividad principal
Iberalbión, S.L.	En febrero de 2024, Iberalbión externalizó las actividades del centro de contacto con clientes a Zelenza CEX, un proveedor externo. Esta decisión estratégica busca mejorar el nivel de los servicios prestados a los clientes maximizando la eficiencia. Iberalbión seguirá prestando servicios al Grupo en otras áreas como Operaciones, Fraude y Delitos Financieros.
WiZink Gestión, S.L.	Ofrece a entidades terceras servicios auxiliares en relación con la actividad de cobros a través de servicio telefónico, herramientas de internet o en persona. El 30 de enero de 2025, WiZink Bank notificó la rescisión del contrato de prestación de servicios de cobro de deudas con Wizink Gestión, con efecto a partir del 30 de abril de 2025. Esta decisión se inscribe en un proceso de optimización de los procesos del Grupo con el doble objetivo de adaptarse a las tendencias del sector y mejorar la eficiencia del Grupo.
Aplazame LoanBook 1, S.L.	Concesión de préstamos o créditos no hipotecarios con la fórmula de pago aplazado, líneas de crédito de duración indefinida o cualquier otra forma de financiación equivalente. Con un tamaño de balance de 1.300€ (activos totales), no la consideramos importante y no se contempla en ningún análisis.
Aplazame Sociedad Anónima Promotora de Inversión de Capital Variable	Concesión de todo tipo de préstamos y créditos. Actualmente esta sociedad está en proceso de liquidación y disolución. Con un tamaño de balance de 27000€ (activos totales), no la consideramos importante y no se contempla en ningún análisis.

En julio de 2020, el Grupo estableció una estructura de titulización de Master Trust (Azul Master Credit Cards) para ofrecer una capacidad constante para generar valores negociables para el banco garantizados por su cartera de tarjeta de crédito.

En estas operaciones, WiZink mantiene una posición de riesgo sustancial en el Master Trust. Luego, el Master Trust se utiliza principalmente para generar garantías admisibles que se pignorarán en el Banco Central y podrían utilizarse potencialmente para obtener financiación a partir de inversores finales.

Además, en julio de 2020, el Grupo estableció un vehículo para la Activos titulización de BTA (bonos titulización activos) (sin estructura de master trust), conocido como "Victoria Finance No.1", que el Grupo mantuvo en su totalidad y se amortizará en mayo de 2025.

No existe ninguna transferencia de riesgos relacionada con lo anterior y, por lo tanto, a los efectos del capital normativo y de la información con relevancia prudencial, las EFE están consolidadas dentro de las divulgaciones del Grupo.

En septiembre del 2021, el Grupo lanzó Viriato Finance (vehículo para la titulización de BTA) para reforzar tanto la posición de liquidez como la de capital del Grupo. Todos los títulos están actualmente en el mercado, salvo los tramos R y X que han sido retenidos por el Grupo. Desde una perspectiva prudencial, la titulización cumple el artículo 244.1.b) del CRR y, por tanto, el Grupo puede excluir las exposiciones subyacentes del cálculo de las exposiciones ponderadas por riesgo siempre que aplique una ponderación de riesgo del 1,250% a las posiciones de titulización mantenidas o las deduzca del CET1.

Durante 2023 y 2024, el Grupo lanzó Vasco 1 y Vasco 2 Finance, respectivamente, que, desde una perspectiva prudencial, siguen las mismas consideraciones que Viriato.

WiZink actúa como administrador, originador y vendedor de todos los fondos de titulización.



3.3 Balance del Grupo según la consolidación prudencial

La siguiente tabla ofrece una conciliación del balance del Grupo sobre una base de consolidación contable (que incluye todas las compañías del Grupo) con el balance del Grupo según la base de consolidación normativa a 31 de diciembre de 2024.

Dada la estructura del Grupo, no hay diferencias en el perímetro consolidado a efectos contables y prudenciales y, por lo tanto, las diferencias solo se deben a las definiciones normativas sobre instrumentos de capital.

Tabla 3: Conciliación del capital

	31/12/2024
Elementos computables (miles €)	
Capital	147.862
Prima de emisión	685.022
Reservas	-335.739
Resultado del ejercicio	-25.553
Otro resultado global acumulado	-3.947
(-) Dividendos y retribuciones (*)	-
Total Fondos Propios en balance público	467.645
(-) Ajustes al CET 1 por filtros prudenciales	1.169
(-) Fondo comercio	-14.153
(-) Otros activos intangibles	-23.158
(-) Activos por impuestos diferidos que dependen de rendimientos futuros, deducidos los pasivos por impuestos conexos	-26.280
(-) Activos de fondos de pensiones de prestaciones definidas	-351
(-) Exceso de los elementos deducidos del capital de nivel 1 adicional con respecto al capital de nivel 1 adicional	-
(-) Posiciones de titulización que pueden estar alternativamente sujetas a una ponderación de riesgo del 1250%	-886
(-) Activos por impuestos diferidos deducibles que dependan de rendimientos futuros y se originen por diferencias temporales	-33.150
(-) Insuficiencia de la cobertura de las exposiciones dudosas	-177
(-) Deducciones adicionales del capital de nivel 1 ordinario debidas al artículo 3 del RRC	-11.069
Otros ajustes transitorios del capital de nivel 1 ordinario (**)	15.607
TIER 1	375.198
Fondos genéricos y exceso de provisiones	
CAPITAL DE NIVEL 2	7.208
TOTAL CAPITAL REGULATORIO	382.406



4. Gestión del riesgo

Esta sección resume la política general de gestión del riesgo del Grupo. En las siguientes secciones se ofrecen más detalles sobre los diferentes riesgos (riesgo de crédito, riesgo operacional y riesgo de IRRBB, de financiación y de liquidez). En las Cuentas Anuales consolidadas se pueden consultar más detalles, incluyendo una declaración sobre la exposición y gestión general del riesgo del Grupo.

4.1 Enfoque del Grupo a la gestión del riesgo

La gestión del riesgo es la base de la estrategia del Grupo para permitir un crecimiento rentable a largo plazo. Esto se consigue a través de un apetito de riesgo claramente definido y una toma de decisiones sobre riesgos fundamentadas, con el respaldo de una cultura centrada en el riesgo uniforme en todo el Grupo.

WiZink es un banco digital experto en financiación al consumo en España y Portugal. Ofrece a sus clientes una amplia gama de soluciones financieras personalizadas, sencillas, transparentes y digitales, así como productos de ahorro dirigidos a mejorar el potencial financiero de la gente de forma sostenible, responsable y realista. Para conseguirlo, el Grupo asume un cierto nivel de riesgo como un componente inherente a su modelo de negocio y operaciones, y al servir a sus sectores, principalmente los mercados de ahorros y tarjetas de crédito, los negocios de financiación en punto de venta online, los préstamos personales y los préstamos para coches. El objetivo del Grupo es gestionar y controlar estos riesgos de forma efectiva y reconoce que la asunción de riesgos excesivos, y una mala gestión del riesgo, puede llevar a pérdidas y daños en la reputación, aumentando el riesgo para los clientes y accionistas del banco.

El riesgo, en este contexto, significa la posibilidad de un resultado o evento que podría tener un impacto negativo sobre los clientes, capital, liquidez, rentabilidad, reputación y, en última instancia, viabilidad del Grupo. El Grupo está sujeto a una serie de requerimientos legales y reglamentarios con los que pretende cumplir en todo momento al aplicar su estrategia de negocio y al llevar a cabo sus operaciones comerciales cotidianas.

Los diferentes riesgos implícitos en la actividad de WiZink se gestionan con criterios de prudencia, preservando permanentemente los objetivos básicos de solvencia, rentabilidad, eficacia y adecuada liquidez.

Las políticas de riesgos describen criterios estrictamente profesionales que el Grupo sigue para valorar, evaluar, asumir y controlar los riesgos, con el propósito de optimizar la relación riesgo/rentabilidad en relación con el riesgo de crédito. Al mismo tiempo, pretenden minimizar todos los otros riesgos (riesgo operacional, de TIC (Tecnología de la Información y de la Comunicación), de modelo, de liquidez, de interés, de mercado, de negocio, de conducta y reputacional, entre otros).

4.2 Cultura de riesgos y valores

La cultura de riesgos y de cumplimiento se establece y mantiene a través de un conjunto de valores, principios y comportamientos comunes que todos los empleados del Grupo adoptan y acogen. El Consejo y la Alta Dirección del Grupo establecen y promueven de forma activa la cultura de riesgos y de cumplimiento y los valores que se transmiten a todo el Grupo.

4.3 Apetito de riesgo

El proceso de gestionar el apetito de riesgo es parte integral del ciclo de control y gestión anual del Grupo. Es una poderosa herramienta estratégica para conseguir el objetivo último de crear un valor a largo plazo y sostenible.



El cumplimiento y gestión del riesgo se aplica a nivel del Consejo al determinar la estrategia general de negocio y los objetivos, y a nivel operacional en la ejecución de las actividades comerciales cotidianas.

El Consejo de Administración aprueba un Marco de Apetito al Riesgo (RAF por sus siglas en inglés) anual, que es el conjunto de principios que ofrecen una visión completa de nuestros niveles de apetito de riesgo, tolerancia y capacidad de riesgo y los compara con el perfil de riesgo. El RAF constituye el enfoque general—incluyendo políticas, procesos, controles y sistemas— a través del cual se identifica, mide, comunica, supervisa y controla el apetito de riesgo. Incluye el modelo de comunicación interna del apetito de riesgo, los límites de riesgo y un resumen de las funciones y responsabilidades de aquellos que supervisan la aplicación y supervisión del marco. El RAF contempla los riesgos más importantes a los que se encuentra expuesto el Grupo, en particular, los riesgos identificados como materiales por el proceso de identificación de riesgos materiales de la Compañía.

Los principios corporativos que WiZink definió en relación con el marco de apetito de riesgo se han recogido en tres ideas principales, que sirven de orientación a los órganos de gobierno y a las áreas organizativas implicadas en el proceso de gestión del riesgo y del capital, tal y como exige la normativa internacional:

- Visión holística y dinámica
- Integración en los procesos de gestión y toma de decisiones
- Alto nivel de involucración por parte de los órganos de gobierno

Además del RAF, el Consejo también aprueba una Declaración de Apetito al Riesgo (RAS por sus siglas en inglés) anual. El RAS describe el nivel de riesgo que el Grupo está dispuesto a aceptar para conseguir sus objetivos comerciales. El RAS es el nexo entre la estrategia general de negocio y el marco de gestión de riesgos. El RAS también incluye las métricas primarias y complementarias utilizadas para controlar el cumplimiento del apetito de riesgo, así como los niveles cuantitativos relacionados para cada métrica.

Además, el Consejo ha aplicado políticas de riesgos corporativas que describen las actividades, controles y herramientas mínimas que deben existir en todas las compañías del Grupo. La dirección es responsable de garantizar que el personal esté informado de las estrategias y políticas que les sean relevantes y que las cumplan.

Las responsabilidades de la gestión del riesgo se gestionan por el Consejo, la Comisión de Riesgos, la Comisión de Auditoría del Consejo, el Comité Ejecutivo, el Comité de Activos y Pasivos, el Comité de Gestión del Riesgo Institucional, el Comité del Gobierno de Producto y el Comité de Crisis.

4.4 Gobernanza y control

La delegación de autoridad del Consejo a los Comités Ejecutivos y a la Alta Dirección establece la gobernanza y el control. Los problemas se elevan de forma rápida y se inician planes de corrección cuando es necesario.

4.5 Responsabilidades

El Grupo sigue un modelo de control y gestión basado en tres líneas que interactúan con la estructura general de gobierno corporativo para definir la gestión del riesgo y del cumplimiento. El modelo de “tres líneas” garantiza una clara delimitación de responsabilidades entre responsabilidad y gestión, supervisión y control y verificación independiente. El modelo aporta claridad sobre los riesgos clave y las funciones de cumplimiento y responsabilidades, y es un componente básico de la política de gestión del riesgo. El modelo sigue las directrices publicadas por el Comité de Basilea sobre Supervisión Bancaria en diciembre de 2019 tituladas “Principios de gobierno corporativo para bancos”. El Grupo también sigue y cumple con las directrices de la ABE sobre el gobierno interno (EBA/GL/2021/05).

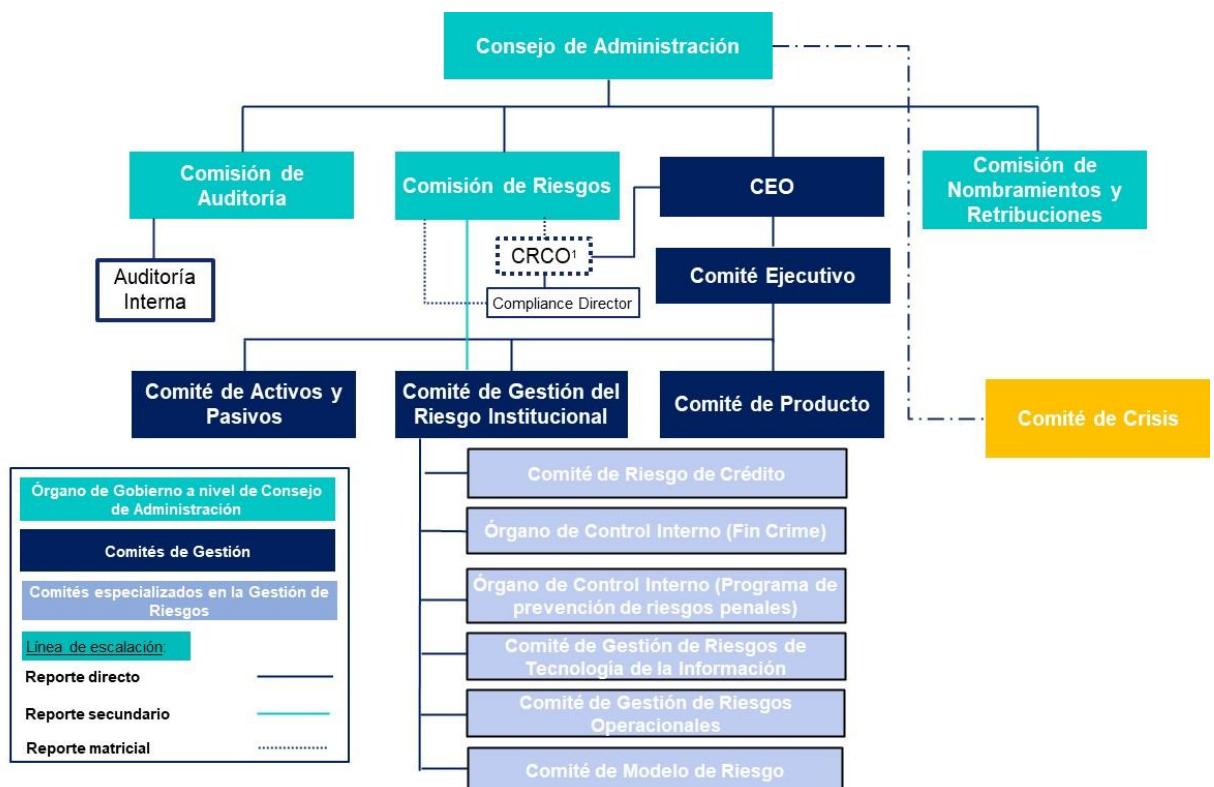


- La **Primera Línea** consiste en las unidades de negocio y áreas de apoyo que, como parte de su actividad, generan la exposición al riesgo del Grupo. Estas unidades, como responsables de sus riesgos, son responsables de la gestión, supervisión y notificación adecuada del riesgo generado, que deberá ajustarse al apetito de riesgo y a los límites de riesgo aprobados. Para el ejercicio de su función, la Primera Línea debe contar con los recursos para identificar, gestionar e informar adecuadamente sobre los riesgos generados.
- La **Segunda Línea** consiste en las áreas de Riesgo y de Cumplimiento. Esta segunda línea garantiza un control de riesgos eficaz, así como su gestión de acuerdo con el nivel de apetito de riesgo definido.
- La auditoría interna, como **Tercera Línea** y como el último nivel de control, evalúa de forma periódica la adecuación de las políticas, los métodos y los procedimientos, y comprueba su aplicación efectiva.

Las tres líneas cuentan con un nivel suficiente de separación e independencia. Al mismo tiempo, la estructura contribuye a la eficacia del modelo general y actúa de forma concertada para maximizar su eficacia.

Además de las tres líneas, el Consejo de Administración, el Comité de Auditoría del Consejo y el Comité de Riesgos del Consejo son responsables de la adecuada gestión y control de riesgos desde el nivel más alto de la organización.

Gráfico 2: Estructura de Gobierno Interno a 31/12/2024



1 Miembro del Comité Ejecutivo

La gestión del riesgo es crucial para el negocio, de forma coherente con el compromiso de proteger a nuestros clientes y nuestra reputación, garantizando la suficiente liquidez y solvencia, y cumpliendo con los reglamentos aplicables.



La Función de Riesgos y Cumplimiento informa periódicamente al Consejo, al Comité de Riesgos del Consejo, al Comité Ejecutivo y al Comité de Gestión del Riesgo Institucional sobre el cumplimiento normativo del Banco y otras exposiciones a riesgos relevantes.

El Grupo ha establecido un marco de gestión de riesgos para toda la empresa que se apoya en un amplio conjunto de políticas, normas, procedimientos operacionales y estructuras de gobierno, y está respaldado por sistemas que permiten llevar a cabo negocios de acuerdo con los reglamentos aplicables.

Esta estrategia de gestión del riesgo consiste en garantizar que todos los riesgos relevantes sean adecuadamente identificados, medidos, seguidos y controlados. El Grupo pretende contar con los adecuados recursos humanos, sistemas y herramientas informáticas que garanticen el mantenimiento de un perfil de riesgo prudente en coherencia con el apetito establecido y sólidos controles sobre los riesgos.

Además, los auditores externos revisan los estados financieros y los controles internos, garantizando que las cuentas de la compañía ofrezcan una imagen fiel de la situación financiera del Grupo.

4.6 Toma de decisiones y notificación de riesgos

La Directora de Riesgos y Cumplimiento Normativo (CRCO) y la Directora de Cumplimiento proporcionan una evaluación general por tipo de riesgo a la Comisión de Riesgos del Consejo y al Consejo. La CRCO es responsable del control y la supervisión de los riesgos del Grupo. La Directora de Cumplimiento, dependiente de la unidad de Riesgos y Cumplimiento, es responsable del control de los riesgos no financieros (legal y regulatorio, de privacidad de datos, de conducta y reputacional, entre otros). Esta evaluación tiene en cuenta no solo los resultados cuantitativos sobre las métricas, sino también las últimas tendencias y perspectivas para ofrecer un punto de vista cualitativo del perfil de riesgo con respecto al Apetito al Riesgo.

4.7 Flujo de información sobre riesgos al órgano de dirección

El flujo de información sobre riesgos sigue la estructura de gobierno interno y el modelo de tres líneas descritos anteriormente:

- La **Primera Línea** es responsable de la gestión cotidiana del riesgo y del cumplimiento, así como de garantizar su integración en la gestión del negocio y los procesos. Controla y notifica adecuadamente el riesgo generado y prepara los datos e informes sobre riesgos para la comunicación a través de la segunda línea y la estructura de comités ilustrada más arriba.
- La **Segunda Línea** adopta un enfoque proporcionado y basado en el riesgo de la evaluación y gestión de las exposiciones al riesgo del Grupo y los temas de cumplimiento. La función de Riesgo y Cumplimiento ofrece una supervisión independiente, control y cuestionamiento de la primera línea.
- La función de Auditoría Interna como **Tercera Línea** desempeña una función de asesoramiento y control independiente y objetiva diseñada para mejorar y dar un valor añadido a las operaciones de WiZink y de sus filiales y sucursales. Les ayuda a cumplir con sus objetivos aportando un planteamiento sistemático y disciplinado para evaluar y mejorar la eficacia de los procesos de gestión del riesgo, control y gobernanza.

4.8 Pruebas de resistencia

Las pruebas de resistencia son una herramienta esencial para identificar, medir y gestionar riesgos que examina las sensibilidades del plan estratégico y del modelo de negocio. De acuerdo con un Informe de Autoevaluación del Capital y de la Liquidez (IACL) definido, el Grupo lleva a cabo amplias



pruebas de resistencia de forma periódica para calibrar la evaluación de la adecuación del capital y la liquidez, y para informar sobre el apetito de riesgo del Grupo.

4.9 Declaración de divulgación de riesgos

El Consejo es responsable de revisar la eficacia de la gestión del riesgo del Grupo y de los sistemas de control financiero e interno.

El Consejo garantiza la alineación entre el desarrollo y la planificación del negocio y el apetito de riesgo. Un apetito de riesgo bien definido ayuda al Grupo a mantener una base de capital de alta calidad, con exceso sobre el mínimo normativo y que logra una inversión continuada en el negocio.

El capital se gestiona de forma activa dentro de los ratios normativos, con objetivos de capital establecidos en referencia a las amplias pruebas de resistencia y a la evaluación de la adecuación del capital anual.



5. Marco de capital normativo

Esta sección contiene una descripción de las normativas de capital que definen un marco de recursos y requerimientos de capital normativo aplicables al Grupo. Los requisitos mínimos de capital y liquidez se definen en el Reglamento (UE) 575/2013 (CRR) y la Directiva 2013/36 (CRD IV) que entraron en vigor en la Unión Europea el 1 de enero de 2014. En junio de 2019 se publicó una actualización de esta legislación. La siguiente actualización de ambos reglamentos se publicó en julio de 2024 y entró en vigor en enero de 2025.

5.1 Capital regulatorio

Los recursos de capital del Grupo se detallan en el Apéndice 1. Los recursos de capital totales están formados por CET1 y capital de nivel 2 en la fecha de referencia.

El capital CET1 se indica tras deducir los ajustes normativos y las distribuciones predecibles de los beneficios actuales no tenidas en cuenta en el balance, si procede.

Con el fin de reforzar la posición de capital del Grupo, el 29 de septiembre de 2021, el Grupo emitió 25.000 miles de euros de capital de nivel 2 en forma de deuda subordinada, devengando un rendimiento del 6% anual, pagadero trimestralmente y con vencimiento el 28 de septiembre de 2029. Los títulos fueron suscritos íntegramente por Aneto.

En noviembre de 2024, Aneto renunció a un importe de 18.000 miles de euros del instrumento de nivel 2 de 25.000 miles de euros, más los intereses devengados y no pagados hasta la fecha de la reestructuración, que ascienden a 148 miles de euros, que se ha tratado como una aportación de capital a las reservas del Banco con el fin de compensar parcialmente las pérdidas reconocidas en ejercicios anteriores. Además, los 7.000 miles de euros restantes se han reestructurado de forma que el instrumento pasa a ser perpetuo (amortizable a opción del emisor) y el tipo de interés se ha fijado en el 20 %, con una moratoria de pagos hasta el 31 de diciembre de 2024, inclusive.

Además, en diciembre de 2024 y 2023, Aneto acordó realizar una aportación en efectivo a las reservas del Banco por importe de 3.500 miles de euros y 14.000 miles de euros, respectivamente, para compensar parcialmente el importe de las pérdidas reconocidas en ejercicios anteriores. Estas aportaciones fueron desembolsadas en su totalidad en dichas fechas.

Aneto es solo una sociedad de cartera que posee el 100% de WiZink y no tiene ninguna otra inversión. Existe una diferencia de aproximadamente 5 puntos básicos entre los ratios de Capital Total de WiZink y Aneto a 31 de diciembre de 2024.

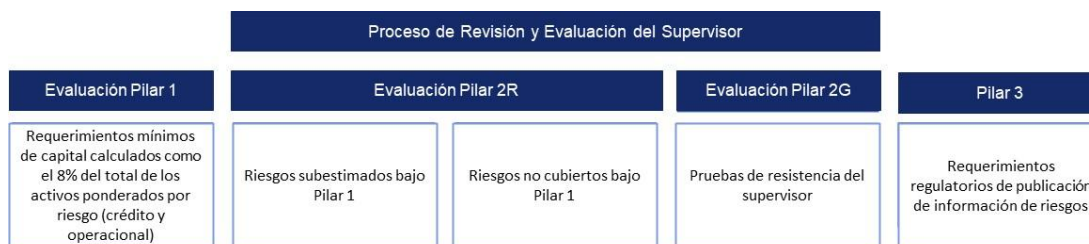
Desde diciembre del 2019, se toma en consideración el CET1 *phase-in*, puesto que incluye los ajustes transitorios debidos a impactos de la NIIF 9, que finaliza en diciembre de 2024.

5.2 Requerimientos de capital

Los requerimientos de capital y prudenciales dentro del CRR se clasifican dentro de tres pilares tal y como se ilustra a continuación. Cada elemento se describe con más detalle en esta sección.

Gráfico 3: Resumen de los requerimientos del CRR





5.3 Requerimientos de capital del Pilar 1

El Pilar 1 del marco normativo se centra en la determinación de los activos ponderados por riesgo en relación con la exposición de la entidad al riesgo de crédito, de crédito de la contraparte y los riesgos operacional y de mercado.

La cantidad mínima normativa de capital total se determina como el 8% de los activos ponderados por riesgo totales y los requerimientos de capital del Pilar 1 a los que se hace referencia en este documento se calculan utilizando este valor mínimo normativo.

El Grupo ha adoptado el Método Estándar, tal y como se detalla en el CRR, para la cuantificación del Riesgo de Crédito y el Riesgo Operacional. El Grupo no tiene ningún requerimiento por riesgo de mercado en virtud del artículo 94 del RRC y, por lo tanto, no se tiene en cuenta este riesgo.

En 2024, el Grupo ha continuado registrando derivados para los que tiene los requisitos de capital por CVA, aunque no son materiales (menos del 0,01% de los requisitos de capital totales).

5.3.1 Riesgo de crédito

El Grupo está expuesto al riesgo de crédito principalmente a través de los préstamos a sus clientes y activos de tesorería mantenidos en el Colchón de Activos Líquidos y para fines operativos.

El Grupo ha adoptado el Método Estándar para todas sus exposiciones al riesgo de crédito. El Método Estándar aplica a las exposiciones un conjunto específico de ponderaciones de riesgo. Según este método, los bancos pueden utilizar calificaciones externas para determinar las ponderaciones de riesgo para contrapartes calificadas. Los activos no dudosos reciben una ponderación de riesgo del 75%, y los préstamos morosos, del 100% o del 150%, dependiendo de si sus niveles de cobertura están por encima o por debajo del 20% de la exposición.

En la Sección 8 se ofrecen otras divulgaciones cualitativas y cuantitativas sobre el riesgo de crédito.

5.3.2 Riesgo operacional

El Método Estándar mide el requerimiento de capital como un porcentaje de los Ingresos Netos Totales. Esto requiere que las actividades de una empresa se dividan en un número de líneas de negocio definidas con un porcentaje específico aplicado a los ingresos de cada línea de negocio. El Grupo adopta este método, lo que deriva en el requerimiento del promedio de los ingresos totales de la actividad durante un periodo de tres años.

La metodología es coherente con el planteamiento de identificación de los riesgos materiales y se ajusta a la "Metodología de las pruebas de resistencia a escala de la UE 2023 de la ABE". El Grupo considera las pérdidas por riesgo operacional desde 2016, ya que el negocio cambió en 2015 y, por tanto, los datos disponibles y comparables se limitan a 2016.

A partir de enero de 2025, la metodología para el cálculo de los APR operativos se actualizará de acuerdo con el CRR III y tendrá en cuenta no solo los ingresos, sino también, entre otros elementos, el tamaño del balance (activos que devengan intereses).



En la Sección 9 se ofrecen otras divulgaciones cualitativas y cuantitativas sobre el riesgo de operacional.

5.3.3 Riesgo de mercado

El Método Estándar para el riesgo de mercado se aplica principalmente a las posiciones de la cartera de negociación de las entidades. Puesto que el Grupo no lleva a cabo actividades de negociación esto no se aplica; por lo tanto, no hay requerimiento alguno en este aspecto.

5.3.4 Riesgo por ajuste de valoración del crédito

El objetivo de este requisito es mejorar la resiliencia del banco ante posibles pérdidas de ajuste al valor de mercado asociadas al deterioro de las contrapartes en las operaciones con derivados. El Grupo aplica el método estándar para el cálculo de sus necesidades de capital.

Para más información, consultar el apartado 7.5.

5.4 Requerimientos de capital del Pilar 2

Además de garantizar que los bancos tengan el capital adecuado para soportar todos los riesgos en su actividad, el objetivo del Pilar 2 es también incentivar a los bancos a que desarrollen y hagan un mejor uso de las técnicas de gestión del riesgo en el control y gestión de estos riesgos.

Los bancos deberían tener un proceso para evaluar la adecuación de su capital general en relación con su perfil de riesgo y una estrategia para mantener sus niveles de capital, y los supervisores deberían revisar y evaluar las evaluaciones y estrategias de la adecuación del capital interno de los bancos, así como su capacidad para controlar y garantizar su cumplimiento con los ratios de capital normativo.

El proceso de revisión supervisora, junto con el Pilar 3 (disciplina de mercado), complementa el Pilar 1 (requerimientos mínimos de capital) a la hora de conseguir un nivel de capital proporcional al perfil de riesgo general de un banco.

El Grupo, siguiendo las condiciones requeridas en la CRD IV y en las directrices locales del BdE, elabora cada año el Informe de Autoevaluación del Capital y de la Liquidez (IACL). Los principales contenidos de este informe son las siguientes secciones:

- Análisis y estrategia del modelo de negocio. Breve descripción de las líneas de negocio centrales, geografías y principales productos. También define el plan estratégico del Grupo.
- Marco de gobernanza, gestión de riesgos y control. Evaluación cualitativa de las políticas de revisión del gobierno interno, herramientas y controles utilizados para la gestión del riesgo. También analiza las funciones de Auditoría Interna y de Cumplimiento.
- Marco de Apetito de Riesgo. Descripción del documento, riesgos identificados y las métricas supervisadas.
- Perfil de riesgo. Identifica los riesgos materiales a los que se enfrenta el Grupo en su actividad y cómo se controlan, definiendo el riesgo residual en función del riesgo inherente y el control del riesgo para cada uno de ellos.
- Pruebas de resistencia. El objetivo es determinar las posibles necesidades de capital o liquidez a las que el Grupo podría enfrentarse en situaciones de tensión.
- Información sobre el riesgo y la gobernanza de datos. Refleja la estructura de datos del Grupo.
- Evaluación del capital. Una vez identificados los riesgos materiales, se realiza un ejercicio para evaluar cuánto capital interno es necesario para cubrir el riesgo residual durante un periodo de tiempo específico.
- Evaluación de la liquidez. Incluye la descripción de la política de liquidez, las métricas y un plan de contingencia de liquidez.



- Planes de actuación. Como resultado de todos los análisis anteriores, todas las áreas identifican los puntos débiles y planifican acciones correctoras.

5.5 Colchones de capital regulatorio

Los requerimientos de colchón de capital se incluyen en la CRD IV. El requerimiento de mantener un colchón de conservación de capital (CCB) de hasta el 2,5% se introdujo el 1 de enero de 2016.

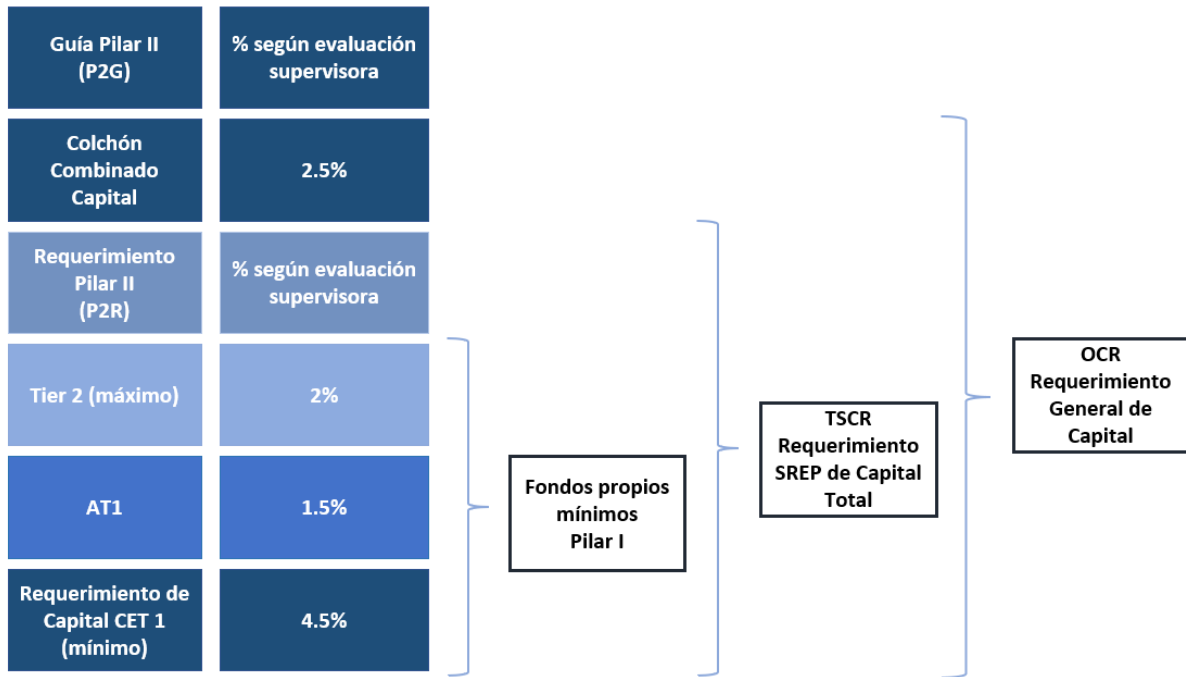
Hay que cumplir con este colchón con una cantidad adicional de capital ordinario de nivel 1.

Cuando un banco incumple el colchón, se aplican protecciones automáticas para limitar la cantidad de pagos de dividendos y bonificaciones que puede realizar.

Además de este colchón, la CRD IV permite a las Autoridades Nacionales Competentes definir el colchón anticíclico, diseñado para ayudar a paliar la prociclicidad en el sistema financiero. A 31 de diciembre de 2024, el requerimiento aplicable al Grupo es del 0%. Ver más detalles en el Apéndice 3.

La siguiente tabla resumen todos los requerimientos de capital normativo para el Grupo:

Gráfico 4: Resumen de los requerimientos mínimos de capital normativo



5.6 Pilar 3

El objetivo del Pilar 3 es contribuir a la disciplina de mercado a través del desarrollo de un conjunto de requerimientos de divulgación que permiten a los participantes del mercado evaluar piezas clave de información sobre el capital, exposiciones al riesgo y procesos de evaluación de riesgos de una entidad. El CCR establece las divulgaciones mínimas requeridas de acuerdo con el Pilar 3 (ver Anexo 7 que contiene la correspondencia de los requerimientos).

5.7 Marco de apalancamiento

El Reglamento 876/2019 introdujo el ratio de apalancamiento como requisito normativo. El ratio de apalancamiento se calcula dividiendo los recursos de capital de nivel 1 entre una medición definida de los activos dentro de balance y partidas fuera de balance. El requerimiento normativo de ratio de apalancamiento del 3,0% entró en vigor el 28 de junio del 2021 y a los bancos ya se les exige que



revelen su ratio de apalancamiento actual. El ratio de apalancamiento *phase-in* del Grupo del 9,80% a 31 de diciembre del 2024 sobrepasa de forma significativa la cantidad mínima.



6. Gestión del capital

6.1 Apetito de riesgo

La adecuación del capital del Grupo se evalúa en el IACL. Según este marco, WiZink prueba la resistencia ante el impacto sobre el balance y la generación de pérdidas/ganancias a lo largo del periodo de predicción basándose en factores de tensión macroeconómica e idiosincrática para modelizar el cumplimiento o, de lo contrario, los objetivos de capital tanto normativo como interno. Esta evaluación cubre todos los riesgos materiales a los que se encuentra expuesto el Grupo.

La evaluación incluye la capacidad para cumplir con los niveles de capital requeridos y la posibilidad de realizar pagos de dividendos durante periodos de tensión. Al formular esta evaluación, WiZink también elabora un Plan de Contingencia de Capital que detalla las posibles acciones que el Grupo tendría que emprender para mantener, o restaurar, el capital según los niveles requeridos si se presentara un periodo de tensión y se desviara de la trayectoria del pronóstico del caso base.

Los objetivos de WiZink son:

- Mantener el CET1 por encima de los mínimos normativos en todo momento (Pilar 1 y Pilar 2) y estar en línea tanto con los requisitos del mercado como con las mejores prácticas comunes garantizando la flexibilidad financiera para continuar desarrollando sus actividades.
- Mantener un nivel considerado suficiente para soportar una serie de condiciones de tensión severa pero plausible.
- Garantizar que haya un Plan de Contingencia de Capital definido para proteger y restaurar el capital a este nivel en el caso imprevisible de que el CET1 baje, o pueda bajar, por debajo de este ratio.
- Garantizar que haya un Plan de Recuperación definido, que establezca opciones de recuperación a ser aplicadas por el Grupo, con vistas a restablecer su posición financiera (capital y/o liquidez) tras un deterioro considerable.
- Garantizar que todos los riesgos materiales (y no materiales) se identifiquen, midan, supervisen y gestionen de forma adecuada para mitigar el riesgo de un agotamiento de capital por debajo del nivel objetivo.

6.2 Mitigación

El Grupo cuenta con procedimientos de gestión del capital que están diseñados para garantizar el cumplimiento con el apetito de riesgo y con los requerimientos normativos y se posicionan para cumplir con futuros cambios que se puedan anticipar en los requerimientos de capital.

El Grupo es capaz de acumular capital adicional a través de la retención de ganancias, obteniendo capital y obteniendo capital AT1 y T2. El coste y disponibilidad de capital adicional dependería de las condiciones de mercado. A 31 de diciembre del 2024, la principal forma de capital del Grupo es el CET1, que se compone principalmente de capital ordinario y prima de emisión. El Grupo también tiene instrumentos de capital de nivel 2.

El Grupo también es capaz de gestionar la demanda de capital a través de las acciones de gestión incluyendo el ajuste de la estrategia de préstamos, un crecimiento del negocio limitado, y a través de la venta de negocios y activos.

6.3 Supervisión

El capital se gestiona de forma activa con ratios normativos como un factor clave en los procesos de planificación y análisis de estrés del Grupo.



Cada año, el Grupo elabora un plan estratégico según el cual se realiza una proyección del capital y de los requerimientos de capital para contribuir a la estrategia de capital. Con mayor frecuencia se llevan a cabo proyecciones a más corto plazo y una evaluación del cumplimiento de las métricas del apetito de riesgo establecidas de forma interna para comprender y responder a las variaciones en el comportamiento real del Grupo en relación con el plan. El Grupo realiza una Evaluación de la Adecuación del Capital y la Liquidez Internos (IACL) de forma anual, incorporando la identificación del riesgo material, la medición y amplias pruebas de resistencia para evaluar los niveles de adecuación del capital y establecer el apetito de riesgo de capital.

Se realiza una notificación regular de los ratios reales y previstos, incluyendo presentaciones ante el Comité de Activos y Pasivos, la Comisión de Auditoría y Comisión de Riesgo del Consejo y el Consejo.

6.4 Análisis de los recursos de capital

La siguiente tabla establece los recursos de capital del Grupo.

Tabla 4: Recursos de capital del Grupo

	31/12/2023
Elementos computables (miles €)	
Capital	147.862
Prima de emisión	685.022
Reservas	-335.739
Resultado del ejercicio	-25.553
Otro resultado global acumulado	-3.947
(-) Dividendos y retribuciones	-
Total Fondos Propios en balance público	467.645
(-) Ajustes al CET 1 por filtros prudenciales	1.169
(-) Fondo comercio	-14.153
(-) Otros activos intangibles	-23.158
(-) Activos por impuestos diferidos que dependen de rendimientos futuros, deducidos los pasivos por impuestos conexos	-26.280
(-) Activos de fondos de pensiones de prestaciones definidas	-351
(-) Exceso de los elementos deducidos del capital de nivel 1 adicional con respecto al capital de nivel 1 adicional	-
(-) Posiciones de titulización que pueden estar alternativamente sujetas a una ponderación de riesgo del 1250%	-886
(-) Activos por impuestos diferidos deducibles que dependan de rendimientos futuros y se originen por diferencias temporales	-33.150
(-) Insuficiencia de la cobertura de las exposiciones dudosas	-177
(-) Deduciones adicionales del capital de nivel 1 ordinario debidas al artículo 3 del RRC	-11.069
Otros ajustes transitorios del capital de nivel 1 ordinario	15.607
TIER 1	375.198
Fondos genéricos y exceso de provisiones	-
CAPITAL DE NIVEL 2	7.208
TOTAL CAPITAL REGULATORIO	382.406



6.5 Descripción de las características principales, términos y condiciones de los instrumentos de capital

El CET1 incluye todos los elementos de capital ordinario de nivel 1, una vez aplicados los filtros prudenciales, las deducciones de CET1 y las exenciones sujetas a los límites establecidos en el CRR.

A continuación, se ofrece una descripción de los componentes de CET1 del Grupo:

- **Capital:** incluye el importe total del capital totalmente suscrito y desembolsado. A 31 diciembre del 2024, el capital social está constituido por 147.862 miles de acciones de 1€ de valor nominal cada una. Las acciones del Grupo no cotizan en bolsa.
- **Prima de emisión:** la prima de emisión de acciones surge en las ampliaciones de capital y se calcula como el producto del número de acciones emitidas en la ampliación por la diferencia entre el precio de emisión y el nominal por acción. Esta prima de emisión puede utilizarse, según el derecho de sociedades, para aumentar el capital y no está sujeta a ninguna restricción en cuanto a su distribución. A 31 de diciembre del 2024, la prima de emisión global asciende a 685.022 miles de euros.
- **Reservas:** incluyen el importe neto de las ganancias acumuladas/(déficit) en ejercicios anteriores que, en la distribución del beneficio, se destinaron a reforzar el balance, así como ajustes permanentes y gastos de emisión de los instrumentos de capital. Las leyes aplicables a las sociedades anónimas españolas establecen que las compañías que obtengan beneficios deben destinar el 10% de los mismos a la reserva "legal", hasta alcanzar el 20% del capital. Dicha reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital siempre que el saldo de la reserva restante no quede por debajo del 10% de la cantidad del capital aumentado. De lo contrario, y mientras la reserva legal no supere el 20% del capital, podrá utilizarse únicamente para compensar pérdidas, siempre que no existan otras reservas disponibles para tal fin. El derecho de sociedades español también requiere a las entidades que constituyan reservas indisponibles para las operaciones relacionadas con sus propias acciones o las de su sociedad matriz, por importes equivalentes a los que figuran en los valores propios o de su activo (créditos para la adquisición de, o garantizados por, dichas acciones). Estas reservas son indisponibles en tanto no desaparezcan las circunstancias que originaron su constitución. A 31 de diciembre de 2024, la cifra de reservas asciende a -335.738 miles de euros antes de considerar el resultado del ejercicio.
- **Filtros prudenciales:** Además de las deducciones, la normativa exige otros ajustes a la hora de calcular el CET1: (i) ajustar una "valoración prudencial" de los activos de las carteras de negociación y de valor razonable y (ii) excluir cualquier impacto de las coberturas de flujos de efectivo.
- **Deducciones:** principalmente relacionadas con el fondo de comercio, otros activos intangibles, posiciones de titulación de los bonos retenidos y activos por impuestos diferidos reconocidos en el balance con los umbrales y criterios establecidos en las regulaciones prudenciales. A 31 de diciembre de 2024, se ha incluido una deducción transitoria tras el cambio del modelo interno de provisiones de la NIIF 9 a la solución alternativa del BdE.
- **Ajustes transitorios del capital ordinario de nivel 1:** Desde diciembre de 2019, se toma en consideración el CET1 *phase-in*, e incluye los ajustes transitorios debidos a impactos de NIIF9 en el capital del Grupo siguiendo las recomendaciones del BCE y el BdE dada la incertidumbre en el escenario macroeconómico. A 31 de diciembre del 2024, los ajustes transitorios del capital ordinario de nivel 1 eran de 15,6 millones de euros.

Se pueden consultar más detalles en la sección de gestión y exposición al Riesgo (Nota 42) de las Cuentas Anuales consolidadas.

El capital de nivel 1 incluye el capital CET1 y el capital de nivel 1 adicional (AT1). El AT1 está compuesto de las emisiones de instrumentos híbridos computables netos de deducciones de AT1. A 31 de diciembre de 2024, el grupo carecía de AT1, puesto que no contaba con emisiones de instrumentos de este tipo. Por esta razón, las cifras de CET1 y de capital de nivel 1 coinciden.



El capital de nivel 2 se caracteriza por presentar un grado de permanencia y estabilidad menor que el capital de nivel 1. A 31 de diciembre del 2024, el Grupo había emitido 7,2 millones de euros en instrumentos de capital de nivel 2.



7. Resumen de los requerimientos de capital del Pilar 1

7.1 Activos ponderados por riesgo del grupo y requerimientos de capital del Pilar 1

Los requerimientos de capital del Pilar 1 del Grupo están compuestos principalmente por el riesgo de crédito y el riesgo operacional.

La siguiente tabla muestra los activos ponderados por riesgo y los requerimientos de capital del Pilar 1 del Grupo.

Tabla 5: Activos ponderados por riesgo y requerimientos de capital

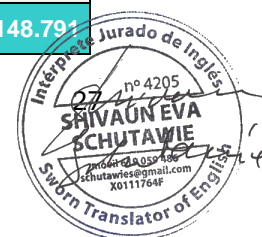
Tipo de riesgo	Activos ponderados por riesgo		Requerimientos de capital del Pilar 1	
	2024 miles €	2023 miles €	2024 miles €	2023 miles €
Riesgo de crédito	1.859.892	2.088.800	148.791	167.104
Riesgo de mercado	0	0	0	0
Riesgo por ajuste de valoración del crédito	147	160	12	13
Riesgo operacional	498.001	576.197	39.840	46.096
TOTAL	2.358.039	2.665.157	188.643	213.213

7.2 Requisitos mínimos de fondos propios para el riesgo de crédito

El Grupo WiZink aplica el método estándar para calcular sus requerimientos de capital para el riesgo de crédito. La cantidad se muestra a continuación, redondeada a miles de euros, y representa el 8% de las exposiciones ponderadas por riesgo. El requerimiento así obtenido es de 148.791 miles €. La siguiente tabla ofrece un desglose de estos requerimientos por categoría de exposición.

Tabla 6: Requerimientos de capital por riesgo de crédito. Método estándar

Categoría de exposición	Importe (miles €)
Administración central o bancos centrales	98.185
Administraciones regionales o autoridades locales	-
Entes del sector público	-
Bancos multilaterales de desarrollo	-
Organizaciones internacionales	-
Entidades	33.264
Empresas	21.783
Exposiciones minoristas	1.500.345
Exposiciones garantizadas por hipotecas sobre bienes inmuebles	-
Exposiciones en situación de impago	148.882
Partidas asociadas a riesgos especialmente elevados	-
Bonos garantizados	-
Exposiciones frente a entidades y empresas con evaluación crediticia a corto plazo	-
Participaciones o acciones en organismos de inversión colectiva (OIC)	-
Exposiciones de renta variable	1.799
Otras	55.633
Posiciones de titulización	-
TOTAL EXPOSICIÓN PONDERADA POR RIESGO	1.859.892
TOTAL REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO DE CRÉDITO	148.791



7.3 Requisitos mínimos de fondos propios para el riesgo de mercado

El Grupo no cuenta con una cartera de negociación y, por lo tanto, no está sujeto a requerimientos de capital para este riesgo.

7.4 Requisitos mínimos de fondos propios para el riesgo operacional

El Grupo WiZink aplica el método estándar para calcular sus requerimientos de mínimos de fondos propios para el riesgo operacional, habiendo cumplido con las formalidades y requisitos para solicitar el uso de este método. Este enfoque implica la determinación de los requerimientos de capital según los ingresos medios correspondientes para los tres ejercicios financieros más recientes (en este caso, 2022, 2023 y 2024).

Los ingresos correspondientes se asignan a líneas de negocios estipuladas por la normativa, y luego se aplican los factores de ponderación correspondientes para determinar los requerimientos de fondos propios para este riesgo.

A 31 de diciembre de 2024, el cálculo descrito anteriormente da como resultado requerimientos mínimos de fondos propios para el riesgo operacional de 39.840 miles €.

Tabla 7: Requisitos de capital para el riesgo de operacional. Método estándar

Tipo de riesgo	Ingresos relevantes			Requerimientos de capital del Pilar 1
	Año -1 miles €	Año -2 miles €	Año -3 miles €	2024 miles €
Banca minorista -12%	290.821	328.595	376.585	39.840
Total	290.821	328.595	376.585	39.840

7.5 Requerimientos mínimos de fondos propios por riesgo de ajuste de valoración del crédito (CVA)

El Grupo WiZink aplica el método estándar para calcular sus requerimientos mínimos de fondos propios para el riesgo de CVA. Este planteamiento implica un requerimiento de capital de 147.000 euros, que no es significativo en relación con el requerimiento total de capital del Grupo. Estos requerimientos derivan de los derivados clasificados como coberturas contables y otros derivados de cobertura económica.

Para más información, véanse las Cuentas Anuales Consolidadas.



8. Requerimientos de capital del Pilar 2 - riesgo de crédito

8.1 Definición

El riesgo de crédito se define como el riesgo de que un prestatario o una contraparte no pague el interés o el capital debido por un préstamo u otro instrumento financiero (tanto dentro como fuera de balance).

8.2 Apetito de riesgo

El Grupo se enfoca en una cultura de riesgos sólida, apoyada por políticas, procedimientos y controles para mitigar el riesgo de crédito. La exposición al riesgo de crédito de WiZink se centra en productos de créditos al consumo para particulares y no tiene apetito para ofrecer préstamos a PYME (pequeñas y medianas empresas) o a grandes empresas. El Grupo se dirige a prestatarios preferentes basándose en su calificación crediticia, fuentes de datos externas y criterios de préstamo responsable, asumiendo para los clientes nuevos del banco líneas de crédito iniciales conservadoras y una exposición controlada durante su ciclo de vida.

El Grupo asume un cierto nivel de riesgo como un componente inherente a su modelo de negocio, y garantiza de forma activa que el equilibrio entre el nivel de riesgo y de recompensa sea coherente con su objetivo de establecer una rentabilidad segura y sostenida. El Apetito de Riesgo define el nivel deseado de pérdidas de crédito y factores de morosidad relacionados estableciendo métricas y controles para prevenir y detectar desviaciones que pudieran llevar a unas pérdidas de crédito mayores a las esperadas.

8.3 Exposiciones

Las principales fuentes al riesgo de crédito surgen de los préstamos y anticipos a clientes y préstamos y anticipos a bancos y bonos públicos mantenidos en el Colchón de Activos Líquidos.

8.4 Medición

El Grupo ha adoptado el Método Estándar para la cuantificación del requerimiento de capital en todas las carteras del banco, utilizando calificaciones externas para las contrapartes mayoristas para determinar las ponderaciones de riesgos, según proceda.

8.5 Mitigación

El proceso de identificación, evaluación y mitigación del riesgo de crédito cumple con los marcos de control y gestión del riesgo de WiZink a nivel de la organización.

El riesgo de crédito se gestiona de las siguientes formas:

8.5.1 Política de crédito

La Política de Gestión del Riesgo de Crédito ("PGRC") establece las normas, directrices y requerimientos de alto nivel para la gestión de todas las etapas del ciclo de vida de la gestión del riesgo de crédito, cubriendo la definición del producto, aplicación y canales, proceso de concesión, mantenimiento de la cartera, estrategia de cobros (incluyendo la gestión de exposiciones dudosas), servicios al consumidor y política del empleado. La PGRC también establece la estructura general para una gestión eficaz del riesgo de crédito, incluyendo apetito de riesgo, gobernanza y responsabilidades principales.

La PGRC está respaldada por una serie de normas de riesgo de crédito para cada etapa del ciclo de vida, estableciendo los criterios y requisitos específicos según los cuales se tiene que operar, así como



los detalles de los procesos y metodologías para la evaluación, supervisión e información sobre las exposiciones al riesgo de crédito.

La política se aplica en todo el ciclo de vida del producto (adquisiciones, clientes existentes y cobros). Fue aprobada por última vez por el Consejo de Administración en septiembre de 2023 y se revisa cada dos años.

8.5.2 Concesión de créditos

WiZink ha ganado una amplia experiencia en la evaluación y gestión de riesgos, que se basa en políticas conservadoras y un amplio uso de modelos de puntuación para predecir comportamientos de riesgo. Esta experiencia permite la identificación y mitigación de riesgos de crédito emergentes, que se complementa con una estrategia de cobros y un modelo operativo, respaldados por un sistema de cobros sólido con una amplia gama de funciones y un profundo nivel de análisis de datos, para hacer que los clientes morosos cumplan con sus pagos o para minimizar las pérdidas de crédito cuando se identifica que el cliente sufre problemas financieros.

Por consiguiente, el banco es capaz de poner en práctica programas y políticas para carteras crediticias basados en calificaciones de conducta y segmentaciones evitando la concentración; aplicando continuas pruebas champion/challenger para encontrar compensaciones óptimas entre riesgo y beneficio, con la limitación de las pérdidas de cartera totales y el porcentaje de créditos netos finales dudosos definidos en el apetito de riesgo de crédito.

8.6 Supervisión

El Grupo elabora informes de supervisión de forma regular para su revisión por parte de la Alta Dirección y el Consejo de Administración, así como de la Comisión de Riesgos del Consejo. Se ha establecido una sólida disciplina de revisión para monitorizar las métricas de la morosidad, tanto en la vista simultánea como en la escalonada, el análisis de características, la distribución de cartera por perfil de cliente, distribución de calificaciones, etc., permitiendo al Grupo identificar y anticipar situaciones problemáticas en el comportamiento de la cartera de crédito para permitir una respuesta ágil en relación con los cambios en las políticas de crédito y/o intentos de cobro.

8.7 Información general sobre el riesgo de crédito

De conformidad con la EBA/GL/2018/10, modificada por la EBA/GL/2022/13, las entidades deben divulgar información sobre las exposiciones dudosas, las exposiciones reestructuradas y refinanciadas, y los activos adjudicados. La información se presenta a continuación siguiendo el formato establecido en estas directrices a 31 de diciembre de 2024:



Plantilla 1: Calidad crediticia de las exposiciones reestructuradas o refinanciadas

€ miles	Importe en libros bruto / importe nominal de las exposiciones reestructuradas o refinanciadas				Deterioro de valor acumulado, cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito y provisiones		Garantías reales y garantías financieras recibidas sobre exposiciones reestructuradas o refinanciadas
	Reestructurada o refinanciada no dudosa	Reestructurada o refinanciada dudosa	De las cuales: con impago	De las cuales: con deterioro	Sobre exposiciones reestructuradas o refinanciadas no dudosas	Sobre exposiciones reestructuradas o refinanciadas dudosas	De las cuales: garantías reales y garantías financieras recibidas sobre exposiciones dudosas reestructuradas o refinanciadas
Saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos y anticipos	103.883	77.978	77.978	77.978	(12.061)	(47.341)	-
Bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	-	-	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras	-	-	-	-	-	-	-
Hogares	103.883	77.978	77.978	77.978	(12.061)	(47.341)	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-	-
Compromisos de préstamo concedidos	1.756	616	-	616	20	34	-
Total	105.639	78.594	77.978	78.594	(12.081)	(47.374)	-

Plantilla 3: Calidad crediticia de las exposiciones no dudosas y dudosas por días vencidos

€ miles	Exposiciones sin incumplimientos			Exposiciones dudosas								De las cu imp
	Total	No vencidas o vencidas ≤ 30 días	Vencidos > 30 días ≤ 90 días	Total	Pago improbable no vencidos o vencidos ≤ 90 días	Vencidas > 90 días ≤ 180 días	Vencidas > 180 días ≤ 1 año	Vencidas > 1 año ≤ 2 años	Vencidas > 2 años ≤ 5 años	Vencidas > 5 años ≤ 7 años	Vencidos > 7 años	
Saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	428.917	428.917	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos y anticipos	2.815.636	2.772.571	43.065	237.283	49.696	53.249	82.018	47.702	4.618	-	-	-
Bancos centrales	18.516	18.516	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	19.699	19.699	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	111.314	111.314	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras	43.954	43.954	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras	3.405	3.405	-	96	-	96	-	-	-	-	-	-
<i>De las cuales PYME</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hogares	2.618.749	2.575.684	43.065	237.187	49.696	53.153	82.018	47.702	4.618	-	-	-
Valores representativos de deuda	566.772	566.772	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	566.772	566.772	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exposiciones fuera de balance	4.566.173	-	-	798	-	-	-	-	-	-	-	-
Bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hogares	4.566.173	-	-	798	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	8.377.499	3.768.260	43.065	238.081	49.696	53.249	82.018	47.702	4.618	-	-	-



€ miles	Importe en libros bruto / importe nominal				Deterioro de valor acumulado, cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito y provisiones				Fallidos parciales y acumulados	Garantías reales En exposiciones no dudosas				
	Exposiciones sin incumplimientos		Exposiciones dudosas		Exposiciones no dudosas: deterioro de valor acumulado y provisiones		Exposiciones dudosas – Deterioro de valor acumulado, cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito y provisiones							
	De los cuales: fase 1	De los cuales: fase 2	De los cuales: fase 2	De los cuales: fase 3	De los cuales: fase 1	De los cuales: fase 2	De los cuales: fase 2	De los cuales: fase 3						
Saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	428.917	428.917	-	-	-	-	(6)	(6)	-	-	-	-		
Préstamos y anticipos	2.815.636	2.601.766	213.870	237.283	-	237.283	(52.591)	(27.346)	(25.245)	(161.227)	-	(161.227)	-	7.859
Bancos centrales	18.516	18.516	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	19.699	19.699	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	111.314	111.314	-	-	-	-	(75)	(75)	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras	43.954	43.954	-	-	-	-	(12)	(12)	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras	3.405	3.405	-	96	-	96	(35)	(35)	-	(96)	-	(96)	-	-
<i>De los cuales: PYME</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hogares	2.618.749	2.404.878	213.870	237.187	-	237.187	(52.469)	(27.224)	(25.245)	(161.131)	-	(161.131)	-	7.859
Valores representativos de deuda	566.772	517.938	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	566.772	517.938	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exposiciones fuera de balance	4.566.173	3.962.514	8.865	798	-	798	4.055	3.955	100	44	-	44	-	-
Bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hogares	4.566.173	3.962.514	8.865	798	-	798	4.055	3.955	100	44	-	44	-	-
Total	8.377.499	7.511.136	222.736	238.081	-	238.081	(56.646)	(31.301)	(25.346)	(161.270)	-	(161.270)	-	7.859



	Garantías reales obtenidas mediante toma de posesión y procesos de ejecución	
	Valor en el reconocimiento inicial	Cambios acumulados negativos
Inmovilizado material	-	-
Distintas de inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles residenciales	-	-
Bienes inmuebles comerciales	-	-
Bienes muebles (automóvil, transporte marítimo, etc.)	-	-
Instrumentos de patrimonio y de deuda	-	-
Otras garantías reales	-	-
Total	-	-



9. Requerimientos de capital del Pilar 1 – riesgo operacional

9.1 Definición

El riesgo operacional se define como el riesgo de sufrir pérdidas como resultado de la inadecuación o el fallo de procesos internos, por factores humanos y sistemas o por acontecimientos externos, incluyendo el riesgo legal.

Las principales fuentes del riesgo operacional pueden incluir el fraude, la fiabilidad de sistemas, errores humanos, fallos del proveedor, seguridad de TI, continuidad del negocio, la gestión de cambios, la externalización de operaciones y el incumplimiento de los requerimientos legales y regulatorios y los litigios con clientes. También incluye la gestión de las demandas de los clientes manteniendo una sólida gestión del riesgo operacional.

9.2 Apetito de riesgo

El Grupo se enfoca en una cultura de riesgos sólida, apoyada por políticas, procedimientos y controles para mitigar riesgos operacionales. WiZink pretende mitigar pérdidas operacionales y conseguir un nivel adecuado de recuperación en caso de que se materialicen, en particular en caso de fraude

El apetito de riesgo se establece para una revisión detallada de todas las posibles causas de eventos de riesgos operacionales, asegurando que haya controles para prevenir y detectar incidentes, y un marco adecuado que garantice que haya una gestión coherente y continua de los riesgos operacionales en todo WiZink. Con esto, el Grupo reconoce que los eventos de riesgos operacionales ocurren y establece un apetito de riesgo para un nivel aceptable de eventos y pérdidas. El seguimiento de este apetito se realiza a través de las métricas de apetito de riesgo.

9.3 Exposiciones

Los siguientes procedimientos de control se ejecutan para identificar posibles fuentes de riesgo operacional y para medir y supervisar cualquier evento que surja:

- **Evaluación de riesgo y control (RCA):** Es el principal método para la identificación, evaluación y notificación de riesgos operacionales y otros riesgos relacionados que podrían tener un impacto negativo sobre la ejecución del negocio y estrategia de WiZink. Se lleva a cabo de forma bienal.
- **Evaluación de control de la dirección (MCA):** Todas las Unidades de Negocio deben completar pruebas de control interno en línea con la metodología de pruebas facilitada por la función de riesgo operacional de la Segunda Línea, para garantizar que se diseñen controles y que estos continúen operando de forma efectiva.
- **Gestión de problemas y de la aceptación de riesgos:** ofrece directrices sobre cómo identificar, evaluar y gestionar problemas, planes de acción y la aceptación de riesgos.
- **Gestión de incidentes operativos:** diseñada para respaldar la reducción de impactos financieros y no financieros en todo el Grupo a causa de incidentes operacionales y prevenir que vuelvan a ocurrir.
- **Gestión y ejecución de revisiones de calidad:** establece las directrices a seguir por parte de la Función del Riesgo Operacional para la planificación y ejecución de los controles de calidad de la MCA.
- **Gestión de los principales indicadores de riesgo (KRI):** describe la función y finalidad de los indicadores de riesgo, los elementos de un marco de indicador de riesgo eficaz y algunas consideraciones prácticas importantes.
- **Evaluación del entorno de riesgo y de control:** proporciona las directrices sobre cómo evaluar el entorno de riesgo y de control-



Los principales riesgos operacionales del Grupo son los siguientes:

- Demandas por usura, transparencia y daño al honor.
- Riesgo de disponibilidad y resiliencia de los sistemas informáticos derivado de fallos o interrupción de los servicios informáticos efectivos.
- Cambio en TI derivados de errores para desarrollar, entregar y/o actualizar soluciones informáticas.
- Riesgo de seguridad de la información derivado de filtración, pérdida o robo de información.
- Fraude externo derivado de un acto de falsificación u omisión.
- Ciberriesgo derivado de ataques maliciosos contra el Grupo a través del uso de la tecnología, redes y sistemas;
- Fallo o interrupción del servicio de un socio empresarial o un tercero proveedor importante.
- Riesgo operacional en la actividad normal, incluyendo procesamiento de operaciones, recogida de datos e implementación de cambios.

9.4 Medición

Se utiliza una variedad de medidas como la calificación de riesgos potenciales, teniendo en cuenta el impacto y la posibilidad, evaluando la eficacia de los controles, supervisando los eventos y pérdidas por tamaño, área funcional y categorías de riesgo interno. El Grupo mantiene un enfoque formal hacia la elevación de eventos de riesgos operacionales.

Los eventos materiales se identifican, capturan y elevan. Se determinan las causas fundamentales de los eventos y se ponen en práctica planes de acción para garantizar un nivel de control óptimo. Con esto se garantiza que el Grupo mantenga a los clientes y al negocio a salvo, se reduzcan los costes y se mejore la eficacia.

9.5 Mitigación

La Política de Gestión del Riesgo Operacional y la Política de Gestión del Riesgo de TIC y de Seguridad de WiZink cumplen con requisitos normativos y siguen las mejores prácticas del sector, estableciendo, entre otras cosas, principios y requisitos claros y concisos, que la empresa debe cumplir para realizar y recoger un análisis adecuado de los incidentes internos.

El procedimiento de Gestión de Incidentes Operacionales presenta un enfoque coherente y establece los estándares mínimos para cumplir con los principios y requisitos indicados en la Política de Gestión del Riesgo Operacional y con los requisitos normativos del BdE y de la Directiva de Basilea IV. Contiene los requisitos para gestionar los Incidentes Operacionales dentro de un marco común para que se puedan identificar, medir y notificar de forma efectiva y uniforme en toda la Organización.

El entorno de control del Grupo se revisa de forma regular. La Alta Dirección comenta la notificación de riesgos materiales de forma mensual. Los riesgos se gestionan a través de una serie de estrategias.

La estrategia de gestión del riesgo operacional consiste en la identificación de los eventos que generan pérdidas operacionales y en el control de dichos eventos para minimizar sus posibles impactos negativos. Las mejoras en los procesos operacionales y el refuerzo de los controles operacionales se tienen continuamente en cuenta para aumentar la eficiencia. El objetivo es reducir las pérdidas operacionales ordinarias y conseguir un nivel adecuado de recuperación.

9.6 Supervisión

La supervisión y notificación del riesgo operacional se lleva a cabo en el Consejo y por los comités delegados del Consejo, el Comité Ejecutivo, el Comité de Gestión del Riesgo Institucional. Una combinación de sistemas, informes mensuales, supervisión y verificación por parte de la función de



riesgos, Auditoría Interna y equipos de control garantiza que los riesgos se presenten y sean considerados por la Alta Dirección de forma regular.

9.7 Requerimiento de capital para el riesgo operacional

El método estándar mide el requerimiento de capital como un porcentaje de los ingresos netos totales. El Grupo adopta este método, que deriva del promedio de los ingresos totales ponderados por riesgo de la actividad subyacente durante un periodo de tres años. Esto requiere que las actividades de una empresa se dividan en un número de líneas de negocio definidas con una ponderación de riesgo específica aplicado a los ingresos de cada línea de negocio.

El Grupo está preparado para cambiar el enfoque al nuevo requisito de fondos propios a través del componente de indicadores de actividad, tal y como exige el CRR III a partir de enero de 2025.



10. Exposición al riesgo de tipo de interés en posiciones no incluidas en la cartera de negociación

10.1 Definición

El riesgo de tipo de interés estructural o Riesgo de tipo de interés del *banking book* (IRRBB) se define como la exposición del Grupo a cambios en los tipos de interés del mercado como resultado del desfase temporal entre los vencimientos y la reprecación de activos y pasivos en su balance.

10.2 Apetito de riesgo

El apetito de riesgo se basa en la sensibilidad de las ganancias y el valor de mercado ante variaciones estándar de tipo de interés. El objetivo estratégico general de WiZink es garantizar que el Grupo gestione su tipo de interés, valoración y posiciones de riesgo dentro de una tolerancia aceptable a los impactos sobre las ganancias / valor causados por las variaciones de los tipos de interés.

WiZink lleva a cabo la gestión del riesgo de tipo de interés del *banking book* (IRRBB) apoyándose en un conjunto de límites cuyo objetivo es minimizar el impacto de fluctuaciones adversas del tipo de interés sobre las ganancias y sobre los fondos propios computables. El objetivo principal de dicha gestión es optimizar el margen neto de interés y obtener resultados que sean estables y sostenibles a lo largo del tiempo.

10.3 Requerimientos de capital

No hay ningún cálculo definido en el Pilar 1 en relación con el IRRBB, por lo tanto, no hay ningún requerimiento de capital regulatorio. Sin embargo, el Grupo identifica el capital en relación con el IRRBB de acuerdo con el Pilar 2 y de forma interna asigna una cantidad prudente para cubrir la posibilidad de movimientos adversos.

La mayoría de los activos del Grupo (incluyendo tarjetas de crédito y créditos al consumo, activos intangibles, fondo de comercio y otros activos) y una proporción de pasivos (financiación minorista, impuestos y otros pasivos) no se revalorizan automáticamente en línea con los tipos de mercado.

10.4 Medición

La medición, supervisión y gestión del IRRBB depende de un conocimiento detallado y planificación de:

- El perfil de salida de activos y pasivos, sobre todo cuando no existe un vencimiento contractual.
- El impacto sobre el precio de un cambio en los tipos de interés cuando no existe una relación contractual con los índices de mercado.
- El comportamiento de los clientes.

El Grupo cuantifica el impacto sobre el valor económico y las ganancias derivado de un cambio adverso en los tipos de interés utilizando todas las escenarios regulatorios del BCBS (paralelos y no paralelos). Estos escenarios evalúan las diferencias de reprecación de los tipos de interés, las bases del tipo de interés de activos y pasivos y los comportamientos del producto (riesgo de opcionalidad e hipótesis de salida de activos y pasivos para las partidas no vencidas de la cartera bancaria).

El Grupo controla los resultados históricos de forma regular y define sus indicadores de apetito de riesgo cada año, utilizando el peor escenario de tipo de interés como base de sus métricas oficiales de apetito de riesgo. Por ello, la exposición al riesgo de tipo de interés se mide de la siguiente forma:



- Variación en los ingresos netos en el peor escenario de perturbación de los tipos de interés del BCBS (cambio paralelo en la curva del tipo de +/-200pb durante un periodo de 12 meses).
- Variación en el valor económico del patrimonio neto (EVE) en el peor escenario de perturbación de los tipos de interés del BCBS sobre el horizonte del balance de liquidación.

10.5 Mitigación

El IRRBB se rige y opera de acuerdo con una normativa específica, la Normativa del Riesgo de Mercado de Balance. Esta normativa define el marco para la gestión del Riesgo de Tipo de Interés del *Banking Book* (IRRBB).

Esta normativa incluye la medición y gestión del IRRBB, incluyendo:

- El proceso de establecimiento de límites,
- Definición de métricas y escenarios,
- Instrumentos admisibles para su uso para cubrir el IRRBB,
- Actualización de los parámetros de comportamiento para productos sin vencimiento y riesgo de opcionalidad y
- Riesgo de tipo de cambio.

La mitigación del riesgo de IRRBB y la estrategia actual se basan en los siguientes principios principales:

- Mantener una combinación de financiación minorista cercana al 70% o superior. Esto proporciona una mitigación frente al aumento del tipo pero no es tan flexible en un escenario de reducción de tipo.
- Garantizar que el acceso a la financiación a tipos fijos y variables a largo plazo se mantiene a través de titulaciones.
- Garantizar que haya un límite de la cantidad de los depósitos a plazo que se refinancien durante un periodo breve (3 meses) para proporcionar aislamiento contra un rápido aumento de los costes de financiación.
- Ejecución de permutas financieras de tipos de interés (swaps) para cubrir el riesgo de tipo de interés del *banking book*.

10.6 Supervisión

El riesgo de tipo de interés se supervisa de forma centralizada utilizando las mediciones descritas más arriba. El Comité de Activos y Pasivos revisa de forma regular la exposición al riesgo de mercado como parte de un marco de gestión de riesgos más amplio. El Comité de Activos y Pasivos revisa y aprueba estrategias para gestionar el IRRBB y los riesgos estructurales significativos.

La siguiente tabla muestra el valor económico de los fondos propios y la sensibilidad de los ingresos netos por intereses a 31 de diciembre de 2024.



Tabla 8: Valor económico patrimonial y sensibilidad de los ingresos netos por intereses*

Escenario de perturbación a efectos de supervisión		Dic'23	
		Cambios del valor económico del patrimonio neto	Cambios de los ingresos netos por intereses
1	Subida en paralelo	-8,5%	-5,3%
2	Bajada en paralelo	9,3%	5,2%
3	Mayor pendiente	3,4%	
4	Menor pendiente	-4,8%	
5	Subida de tipos a corto	-7,0%	
6	Bajada de tipos a corto	7,6%	

(*) los valores se miden como la exposición al riesgo considerada en relación con el CET1 y los ingresos netos por intereses básicos en la fecha de referencia.



11. Riesgo de financiación y de liquidez

11.1 Definición

El riesgo de financiación se define como la incapacidad de obtener y mantener suficiente financiación rentable en calidad y cantidad para respaldar el cumplimiento del plan de negocio.

El riesgo de liquidez se define como la incapacidad para acomodar vencimientos de pasivos y retiradas, financiar el crecimiento de activos y de cualquier otra forma cumplir con las obligaciones contractuales de realizar pagos cuando estos vencen.

11.2 Apetito de riesgo

El objetivo es mantener una estructura de liquidez y financiación que permita al Grupo cumplir con las obligaciones de liquidez tanto en condiciones de mercado normales como de tensión. El propósito es mantener una financiación estable y diversificada y garantizar que el Grupo pueda reconstruir los niveles de liquidez de forma rápida en escenarios de tensión sin poner en peligro el negocio.

11.3 Medición

El Grupo adopta una serie de métricas para medir y supervisar los requerimientos de liquidez tanto a corto como a largo plazo, incluyendo ratios, desencadenantes de flujos de salida de efectivo, perfiles de vencimiento de financiación mayorista y minorista, indicadores de alerta temprana y periodos de supervivencia de las pruebas de resistencia.

El apetito de riesgo de liquidez se articula como un conjunto de métricas, cuantificadas a diario, que supervisan la posición de liquidez y de financiación tanto en un momento dado como con carácter prospectivo. Existen criterios y límites estrictos para garantizar que haya activos suficientemente líquidos, como efectivo o valores negociables, disponibles como parte del Colchón de Activos Líquidos (LAB por sus siglas en inglés). Las inversiones mantenidas en el LAB también están sujetas a criterios estrictos.

El marco de medición incorpora:

- Una cuantificación diaria del volumen y calidad del LAB del Grupo, definida a través de una serie de pruebas de resistencia a lo largo de una serie de horizontes temporales y condiciones de tensión. El Grupo garantiza que se mantiene un excedente de liquidez en condiciones de mercado normales por encima de los requerimientos de flujos de salida de liquidez estresados. Se han establecido hipótesis de flujos de salida de efectivo estresados para los factores de riesgo de liquidez individuales en tensiones idiosincráticas, sistémicas y de todo el mercado.
- El Grupo mantiene un stock suficiente de liquidez contingente en forma de bonos retenidos emitidos por vehículos de titulización, que pueden convertirse rápidamente en efectivo a través de la venta, repo o pignoración en el BCE. El nivel de requerimientos de liquidez contingente también se cuantifica a diario con carácter prospectivo, a través de periodos de supervivencia tanto a largo como a corto plazo.

El Grupo mantiene un Plan de Contingencia de Liquidez (LCP, por sus siglas en inglés) que está diseñado para ofrecer un conjunto de indicadores de alerta temprana para problemas de liquidez y una lista de posibles acciones para hacer frente a un deterioro de las condiciones de liquidez o la posición real. Por ello, se pueden tomar medidas de mitigación para evitar el desarrollo de una situación más grave.



11.4 Supervisión

El Grupo supervisa la liquidez de forma activa. La presentación de informes se lleva a cabo a través del Comité de Activos y Pasivos y del Consejo de Administración. En una situación de tensión, el nivel de supervisión e información aumenta en consonancia con la naturaleza del evento de tensión, tal y como se detalla en el Plan de Contingencia de Liquidez (LCP).

Existen procesos de supervisión y control diarios para tratar los requerimientos de liquidez normativa e interna. El Grupo supervisa una serie de indicadores de alerta temprana del mercado e internos a diario en busca de señales de un riesgo de liquidez en el mercado o específico para el Grupo. Se trata de una combinación de mediciones cuantitativas y cualitativas que incluyen la variación diaria de los saldos de los clientes, flujos de salida de efectivo, cambios en la cartera de liquidez primaria y cambios en los costes de financiación.

Tabla 9: Información sobre el ratio de cobertura de liquidez

	Q1 '24	Q2 '24	Q3 '24	Q4 '24
Promedio de activos líquidos totales	767.446	774.981	732.854	889.255
Promedio de las salidas de liquidez	57.550	91.541	75.865	79.807
Promedio de las entradas de liquidez	97.062	95.442	95.460	105.324
Promedio de las salidas de liquidez netas	14.387	22.885	18.966	19.952
Promedio de LCR	5335%	3419%	3867%	4535%

Tabla 10: Información sobre el coeficiente de financiación estable neta

	Q1 '24	Q2 '24	Q3 '24	Q4 '24
Financiación estable requerida	2.395.081	2.383.764	2.332.937	2.332.835
Financiación estable disponible	3.378.666	3.264.956	3.236.464	3.369.316
Ratio NSFR	141%	137%	139%	144%



Apéndice 1: plantilla de los fondos propios de la ABE

La siguiente tabla muestra la composición de fondos propios del Grupo en el formato indicado en el Reglamento 1423/2013 (UE). Todas las celdas en blanco de la plantilla han sido eliminadas en este informe.

Tabla 11: Plantilla de información sobre los fondos propios

	31/12/2024
CAPITAL DE NIVEL 1 ORDINARIO (miles €) - PHASE IN	
Instrumentos de capital admisibles como capital de nivel 1 ordinario	832.884
Ganancias acumuladas	-361.292
Otras reservas	-3.947
Capital de nivel 1 ordinario antes de los ajustes regulatorios	467.645
Capital de nivel 1 ordinario: ajustes reglamentarios	
(-) Fondo de comercio	-14.153
(-) Otros activos intangibles	-23.158
(-) Activos de fondos de pensiones de prestaciones definidas	-351
(-) Ajustes del capital de nivel 1 ordinario debidos a filtros prudenciales	1.169
(-) Activos por impuestos diferidos que dependan de rendimientos futuros , deducidos los pasivos por impuestos conexos	-26.280
(-) Posiciones de titulización que pueden someterse alternativamente a una ponderación de riesgo	-886
(-) Activos por impuestos diferidos deducibles que dependan de rendimientos futuros y se originen por diferencias temporales	-33.150
(-) Insuficiencia de la cobertura de las exposiciones dudosas	-177
(-) Deducciones adicionales del capital de nivel 1 ordinario debidas al artículo 3 del RRC	-11.069
Otros ajustes transitorios del capital de nivel 1 ordinario	15.607
(-) Total de los ajustes reglamentarios del capital de nivel 1 ordinario	-92.447
Capital de nivel 1 ordinario	375.198
Capital de nivel 1 adicional: instrumentos	
Capital de nivel 1 adicional antes de los ajustes reglamentarios	-
Capital de nivel 1 adicional: ajustes reglamentarios	
Capital de nivel 1 adicional	-
Capital de nivel 1 (capital nivel 1 ordinario + capital de nivel adicional)	375.198
TIER 2 (T2)capital: instruments and provisions	
Ajustes por riesgo de crédito	-
Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	7.208
Capital de nivel 2 (T2): ajustes reglamentarios	
Capital de nivel 2	7.208
Capital Total (Capital nivel 1 + Capital nivel 2)	382.406
Total activos ponderados en función del riesgo	2.358.039
Ratios y colchones de capital	
Capital de nivel 1 ordinario (en porcentaje del importe total de la exposición al riesgo)	15,91%
Capital de nivel 1 (en porcentaje del importe total de la exposición al riesgo)	15,91%
Capital total (en porcentaje del importe total de la exposición al riesgo)	16,22%
Capital de nivel 1 ordinario disponible para satisfacer los requisitos de colchón de capital	11,41%
Importes por debajo de los umbrales de deducción (antes de la ponderación del riesgo)	
Los activos por impuestos diferidos que se deriven de diferencias temporarias (importe inferior al umbral del 10 %)	39.274
Límites aplicables en relación con la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2	
Los ajustes por riesgo de crédito incluidos en el capital de nivel 2 en lo que respecta a las exposiciones sujetas al método estándar (antes de la aplicación del límite)	-
Límite relativo a la inclusión de los ajustes por riesgo de crédito en el capital del nivel 2 con arreglo	-
Instrumentos de capital sujetos a disposiciones de exclusión gradual	
No aplica	-



Apéndice 2: Plantilla de la NIIF9 de la ABE

La siguiente tabla muestra la composición de fondos propios del Grupo en el formato indicado en el Reglamento EBA/GL/2020/12.

Tabla 12: Divulgación NIIF9

€ miles	31-Dic-24	30-Sep-24	30-Jun-24	31-Mar-24	31-Dic-23
Capital Total					
Capital de nivel 1 ordinario (CET1)	375.198	390.174	389.841	386.233	396.330
Capital de nivel 1 ordinario (CET1) si no se hubieran aplicado las disposiciones transitorias de IFRS9 o de Capital de nivel 1 ordinario (CET1) si no se hubieran aplicado el tratamiento transitorio de las pérdidas y ganancias no realizadas a valor razonable con cambios	359.591	374.567	374.234	370.625	380.723
Capital de nivel 1 (T1)	375.198	390.174	389.841	386.233	396.330
Capital de nivel 1 (T1) si no se hubieran aplicado las disposiciones transitorias de IFRS9 o de ECL análogas	359.591	374.567	374.234	370.625	380.723
Capital de nivel 1 (T1) si no se hubieran aplicado el tratamiento transitorio de las pérdidas y ganancias no realizadas a valor razonable con cambios en OCI					
Capital total	382.406	415.147	414.841	411.233	421.330
Capital total si no se hubieran aplicado las disposiciones transitorias de IFRS9 o de ECL análogas	366.798	399.540	399.234	395.625	405.723
Capital total si no se hubieran aplicado el tratamiento transitorio de las pérdidas y ganancias no realizadas a valor razonable con cambios en OCI					
Activos ponderados por riesgo (importes)					
Total activos ponderados por riesgo	2.358.039	2.627.117	2.618.878	2.629.330	2.665.157
Total activos ponderados por riesgo si no se hubieran aplicado las disposiciones transitorias de IFRS9 o de ECL análogas	2.358.039	2.627.117	2.618.878	2.629.330	2.665.157
Total activos ponderados por riesgo si no se hubieran aplicado el tratamiento transitorio de las pérdidas y ganancias no realizadas a valor razonable con cambios					
Ratios de capital					
Capital de nivel 1 ordinario (CET1) (en porcentaje del importe de la exposición al riesgo)	15,91%	14,85%	14,89%	14,69%	14,87%
Capital de nivel 1 ordinario (CET1) (en porcentaje del importe de la exposición al riesgo)	15,25%	14,26%	14,29%	14,10%	14,29%
Capital de nivel 1 ordinario (CET1) (en porcentaje del importe de la exposición al riesgo) si no se hubieran aplicado el tratamiento transitorio de las pérdidas y ganancias no realizadas a valor razonable con cambios					
Capital de nivel 1 (T1) (en porcentaje del importe de la exposición al riesgo)	15,91%	14,85%	14,89%	14,69%	14,87%
Capital de nivel 1 (T1) (en porcentaje del importe de la exposición al riesgo)	15,25%	14,26%	14,29%	14,10%	14,29%
Capital de nivel 1 (T1) (en porcentaje del importe de la exposición al riesgo) si no se hubieran aplicado el tratamiento transitorio de las pérdidas y ganancias no realizadas a valor razonable con cambios en OCI					
Capital total (en porcentaje del importe de la exposición al riesgo)	16,22%	15,80%	15,84%	15,64%	15,81%
Capital total (en porcentaje del importe de la exposición al riesgo)	15,56%	15,21%	15,24%	15,05%	15,22%
Total capital (as a percentage of the amount of the risk exposure) si no se hubieran aplicado el tratamiento transitorio de las pérdidas y ganancias no realizadas a valor razonable con cambios en OCI					
Ratio de apalancamiento					
Medida de la exposición total correspondiente al ratio de apalancamiento	3.829.696	4.172.991	4.095.997	4.094.057	4.141.495
Medida de la exposición total correspondiente al ratio de apalancamiento	9,80%	9,35%	9,52%	9,43%	9,57%
Medida de la exposición total correspondiente al ratio de apalancamiento	9,39%	8,98%	9,14%	9,05%	9,19%
Ratio de apalancamiento si no se hubieran aplicado el tratamiento transitorio de las pérdidas y ganancias no realizadas a valor razonable con cambios en OCI					



Apéndice 3: Divulgación de información en relación con el cumplimiento de las entidades con el requerimiento de un colchón anticíclico

Como parte de las reformas bancarias introducidas por Basilea III, se requiere un colchón de capital anticíclico para garantizar que los bancos tengan en cuenta el entorno macrofinanciero a la hora de evaluar los requerimientos de capital adecuados. El colchón debería ayudar a proteger a los bancos durante periodos de crecimiento excesivo de crédito agregado que a menudo se han asociado con una acumulación de riesgos en el conjunto del sistema. El propósito de este régimen es ayudar a reducir el riesgo de que la provisión de crédito quede limitada durante un periodo de recesión económica, lo que a su vez podría perjudicar el rendimiento de la economía real y, como resultado, derivar en pérdidas de crédito adicionales en el sistema bancario.

El rendimiento operativo del Grupo se supervisa y evalúa en función de dos segmentos geográficos, España y Portugal, que la dirección del Grupo considera que son una representación adecuada de sus actividades.

Para 2024, el BdE ha mantenido la tasa del colchón de capital anticíclico (CCB) a 0% aplicable a las exposiciones de crédito ubicadas en España. Sin embargo, en octubre de 2024, aprobó el nuevo marco para la fijación del colchón y ha identificado el riesgo sistémico cíclico en un nivel estándar (intermedio entre los niveles alto y bajo). El porcentaje se ha fijado en el 0,5 %, con carácter obligatorio a partir del 1 de octubre de 2025.

Para 2024, el Banco de Portugal también mantuvo un requisito del 0 % para el CCB. Asimismo, revisó el marco metodológico del colchón anticíclico, fijando una tasa de colchón anticíclico del 0,75 % del importe total de las exposiciones a riesgo frente a contrapartidas nacionales, aplicable a partir del 1 de enero de 2026.

El Grupo mantiene una gestión activa del capital con el fin de garantizar el cumplimiento de los requisitos mínimos y anticiparse a cualquier implantación gradual de los colchones.



Apéndice 4: Análisis de los activos con cargas

Las principales fuentes de cargas para el Grupo incluyen activos utilizados como garantía real para la titulización, la operaciones de mercado abierto del BCE (MRO, operaciones principales de refinanciación, y LTRO, operaciones de refinanciación a largo plazo), repos y otras garantías. Las cargas surgen de los requerimientos de garantías reales para operaciones con el banco central, reservas de efectivo y valores que respaldan operaciones de financiación garantizada.

Cualquier exceso de garantía real que se ofrezca por encima de la garantía real mínima requerida se considera libre de cargas a menos que no se pueda retirar libremente. No se grava ningún activo a través de operaciones entre entidades del Grupo.

El 31 de diciembre del 2024, 515.454 miles de euros de activos se encuentran con cargas para respaldar los bonos emitidos a bonistas externos en Portugal (sin sobregarantía).

El Grupo tiene, a 31 de diciembre de 2024, tres tipos de valores pignorados en el Banco Central, 425.946 miles de Bonos del Estado de las jurisdicciones de España, Portugal e Italia (ninguno de ellos gravado para financiación del BCE y 175.000 miles de euros gravados para repos) y valores respaldados por activos admisibles retenidos con un valor nominal de 360.676 miles de euros (con un nominal gravado para la financiación del BCE de 0 de euros).

Además, el grupo ha pignorado garantías en efectivo como garantía de los procesos de compensación asociados a las operaciones del banco.



Apéndice 5. Información sobre la remuneración del Grupo

Comisión de Nombramientos y Remuneraciones

La política de remuneración actual, aprobada por el Consejo de Administración el 12 de diciembre de 2024, pretende alinear los esfuerzos del personal con los resultados de la empresa y proporciona un paquete de compensación competitivo para atraer a empleados y mantener su compromiso con el Grupo, centrándose especialmente en el comportamiento ético y la efectividad.

La transparencia y el cumplimiento con la ley son los principios que determinan todos los términos de esta política.

La Comisión de Nombramientos y Remuneraciones del Grupo mantuvo 6 reuniones en 2024 y a 31 de diciembre del 2024 está compuesta por los siguientes miembros

- **Presidente:** Dña. Anna Gatti (Consejera Independiente)
- **Miembros:**
 - D. Krzysztof Drozd (Consejero Dominical)
 - D. François Xavier Marie Miqueu (Consejero Independiente)
- **Secretario:** D. Diego Calleja de Pinedo (No Consejero)

A continuación, se describen las funciones de esta comisión.

Nombramientos

- Identificar y recomendar, con vistas a la aprobación por parte del Consejo de Administración o la Junta General de Accionistas, candidatos para cubrir vacantes en el Consejo de Administración.
- Evaluar el equilibrio de conocimientos, capacidades, diversidad y experiencia en el Consejo de Administración, y preparar una descripción de las funciones y aptitudes que se necesitan para un nombramiento determinado, valorando la dedicación necesaria en términos de tiempo para ocupar el cargo.
- Evaluar de forma periódica y al menos una vez al año la idoneidad de los miembros del Consejo de Administración y del Consejo de Administración en su conjunto, e informar sobre las conclusiones al Consejo de Administración.
- Evaluar de forma periódica que la composición y funcionamiento del Consejo impida que las resoluciones aprobadas por el Consejo de Administración estén dominadas por una persona o un pequeño grupo de personas, de modo que vayan en detrimento de los intereses del Grupo en su conjunto.
- Presentar propuestas al Consejo de Administración para el nombramiento, reelección y sustitución de los miembros que forman parte de cada uno de los Comités del Consejo.
- Informar de las propuestas de nombramiento y destitución del Secretario y Vicesecretario del Consejo.
- Presentar ante el Consejo de Administración informes sobre la selección, nombramiento, idoneidad y, en su caso, destitución del Director General, así como supervisión efectiva del mismo a través del control de la actividad de gestión y una continua evaluación de dicho cargo.
- Presentar ante el Consejo de Administración informes sobre el diseño y supervisión de la política de selección y nombramiento de los otros miembros del personal identificado (miembros del comité



ejecutivo y cargos similares, incluyendo posiciones clave dentro del Banco).

- Evaluar la idoneidad de los candidatos a posiciones clave de acuerdo con el Proceso para evaluar la idoneidad de consejeros y personal clave.
- Informar sobre la política de diversidad de género del Grupo al Consejo de Administración. Gestión y control de la política de diversidad de género.
- Informar al Consejo sobre la política para determinar el personal identificado para su aprobación.
- Determinación anual de las posiciones que deberán incluirse en la lista de Personal Identificado.

Remuneración

- Preparar las decisiones que deberá aprobar el Consejo de Administración en relación con la remuneración, incluyendo aquellas que afecten a los riesgos y a la gestión de riesgos del Grupo.
- Informar sobre la política general de remuneración de los miembros del Consejo de Administración, así como remuneración individual y otras condiciones contractuales de los miembros del Consejo de Administración que desempeñan funciones ejecutivas, y, según sea el caso, del Director General o similar, y garantizar que se cumplan estas condiciones.
- Presentar ante el Consejo de Administración informes sobre la definición de las condiciones básicas de los contratos de la alta dirección, así como aprobación de la remuneración, incluyendo la supervisión anual de la aplicación de la Política de Remuneración para empleados que, aunque no formen parte de la alta dirección, asuman riesgos o tengan asignadas funciones de control interno del Banco (p.ej., auditoría interna, gestión de riesgos o cumplimiento) o reciban remuneración que los sitúe en el mismo baremo de remuneración que los miembros de la alta dirección y personas que asumen riesgos y cuyas actividades profesionales tienen un impacto material sobre el perfil de riesgo del Grupo (todas estas personas componen, junto con la alta dirección y el Consejo de Administración del Grupo, el "Personal Identificado", que será definido en algún momento de acuerdo con la normativa aplicable).
- Informar sobre la política general de remuneración del Grupo, incluyendo la política de remuneración del personal identificado, y el procedimiento de aplicación de las cláusulas penalizadoras.
- Evaluar la aplicación de la política y prácticas de remuneración de la entidad, garantizando que sean sometidas a una revisión interna central e independiente al menos una vez al año, y supervisar la eliminación de cualquier diferencia identificada en la revisión central e independiente para asegurar el cumplimiento.
- Garantizar que la política de remuneración variable del personal identificado y el proceso de pago de la remuneración variable de ciertos miembros del personal identificado se cumpla plenamente en todo momento.
- Colaborar en la determinación de la existencia de cualquier conjunto de circunstancias que podrían resultar en la aplicación de las cláusulas de penalización.

Para el desempeño de sus funciones, la Comisión de Nombramientos y Remuneraciones del Grupo ha contado con el asesoramiento de los servicios internos de la entidad, así como con asesoramiento legal y de consultoría de primer nivel cuando ha sido necesario.

Información sobre la conexión entre remuneración y resultados: principales características del sistema de remuneración



A 31 de diciembre del 2024, la mayoría (≈90%) de la plantilla de WiZink está sujeta a planes de retribución variable que vinculan su remuneración al desempeño individual, departamental y de negocio. La fórmula más común pasa por la medición y abono de los importes variables al inicio del año siguiente. Todos los planes de retribución variable vinculan el devengo de esta compensación a criterios de calidad y al estricto cumplimiento de las normas internas.

Para la plantilla de los servicios centrales, la retribución variable consiste en una cantidad basada en un presupuesto vinculado a las ganancias del Grupo y es aprobada por el Consejo de Administración. Esta cantidad se distribuye de acuerdo con una fórmula objetiva que interrelaciona el desempeño personal a nivel del empleado, la retribución fija y la evaluación del desempeño por parte del director de área.

Siguiendo la recomendación del Consejo de Administración, la Junta General de Accionistas aprobó un nivel máximo de remuneración variable de hasta el 100% del componente fijo de la remuneración.

El Personal Identificado con una paga variable de más de 50.000 miles € al año difiere al menos el 40% de la cantidad en 4 años. Tanto el diferimiento como los pagos realizados están sujetos a cláusulas de retención o devolución ante actuaciones que hayan implicado un riesgo no autorizado para la compañía.

Información sobre los criterios en materia de resultados en los que basa el derecho a acciones, a opciones o a los componentes variables de la remuneración

La política del Grupo sobre la remuneración variable discrecional (bono anual) está vinculada a los resultados del Grupo medidos a través de la comparación entre los resultados empresariales obtenidos y el presupuesto inicialmente estimado, así como según el cumplimiento de los principales objetivos para las iniciativas del desarrollo del negocio y el cumplimiento de los umbrales de satisfacción de los clientes estipulados.

Por su parte, la política de remuneración basada en fórmulas implica planes de incentivos y se basa tanto en la consecución de los objetivos para los ingresos, número de solicitudes de tarjetas y control del coste por cuenta, como en factores de calidad y control.

Determinación del “personal identificado”.

El “Personal Identificado” está formado por todos aquellos individuos cuyo trabajo incide de manera importante en el perfil de riesgo del Grupo, de acuerdo con las disposiciones de la sección 89 de las directrices de la ABE conocidas como EBA/GL/2015/22¹, incluyendo el Consejo de Administración. El “Personal Identificado” del Grupo lo conforman los siguientes puestos a diciembre del 2024:

- Miembros del Consejo
- Director Ejecutivo
- Director de Auditoría
- Director Financiero
- Director de Riesgos y Cumplimiento
- Director de Desarrollo de Negocio y Relaciones Institucionales
- Director de Personal
- Director de Operaciones
- Director Comercial en Portugal
- Director de Control Financiero
- Director de Tesorería
- Director de Cumplimiento

¹ Directrices EBA/GL/2015/22 sobre políticas de remuneración adecuadas en virtud de los artículos 74(3) y 75(2) de la Directiva 2013/36/UE y la divulgación de información en virtud del artículo 450 del Reglamento (UE) nº 575/2013.



Información cuantitativa sobre las remuneraciones del “Personal Identificado” desglosada por ámbito de actividad

Las siguientes tablas muestran información sobre la retribución total actual percibida durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 para el único ámbito de actividad existente en el Grupo:

Tabla 13: Remuneración total del “Personal Identificado”²

Ámbito de actividad	N.º de personas	Remuneración total (miles €)
Banca de consumo ³	13	3.437
Consejeros independientes	4 ⁴	790
Total	17	4.227

Además de la información presentada en la tabla anterior, determinados miembros del Consejo de Administración, de forma temporal, han prestado servicios adicionales al Grupo, por los que han recibido colectivamente una remuneración por importe de 272 miles de euros en 2024 (91 miles de euros en 2023).

En cuanto a la información sobre remuneraciones desglosa por tipo de cargo, el Grupo no cuenta actualmente con personal contratado como alta dirección, conforme a la descripción que a tal respecto prevé la normativa laboral.

La siguiente tabla muestra las cuantías de la remuneración devengada a 31 de diciembre del 2024, divididas en remuneración fija y variable, desglosadas en prestaciones pecuniarias, acciones y acciones diferidas (*phantom shares en ambos casos*)⁵, así como el número de beneficiarios.

Tabla 14: Remuneración fija y variable total⁶

N.º de beneficiarios	Remuneración fija ⁷ (miles €)	Remuneración variable ⁸ (miles €)			
		Dineraria	Dineraria diferida	Acciones	Acciones diferidas
13	2.950	442	257	297	257
		1.253			

A diciembre del 2024, las cuantías de la remuneración diferida pendiente de pago en metálico para Personal Identificado activo ascienden a 289 miles de euros (de los cuales, 100 miles de euros devengan en 2025) y el pago pendiente en acciones (número de acciones) a 341.401 unidades (incluye la remuneración variable del 2020 al 2024 pendiente a 31 de diciembre del 2024 para individuos

² Remuneración recibida por el Personal Identificado que estuvo activo en la empresa en 2024.

³ Incluye cantidades de efectivo y “remuneración en especie” declaradas como compensación a efectos de nómina, a 31 de diciembre para el ejercicio financiero 2024 para el Personal Identificado.

⁴ Número de consejeros independientes a lo largo de 2024. A 31 de diciembre 2024 el número de consejeros independientes es de 3.

⁵ Las *phantom shares* se calculan con un valor equivalente de mercado puesto que WiZink no cotiza en Bolsa.

⁶ Remuneración devengada por el personal identificado que estuvo en activo en la empresa en 2024.

⁷ Remuneración fija recibida en 2024, tanto en efectivo como en especie, salvo compromisos en materia de pensiones. En el caso del Personal Identificado, las contribuciones hechas por WiZink en 2024 en relación con los compromisos en materia de pensiones asumidos en relación con los planes de previsión social (detallados en la nota 7 de los estados financieros consolidados) fueron de 669 miles de euros.

⁸ El total de la remuneración variable correspondiente al ejercicio financiero 2024, salvo los “beneficios discrecionales de pensión” (15% de la contribución anual acordada para cubrir la contingencia de jubilación del Director Ejecutivo y considerada remuneración variable de conformidad con la normativa aplicable). Los beneficios discrecionales de pensión abonados por WiZink en 2024 fueron de 54 miles de euros.



incluidos dentro del Personal Identificado durante el 2024, sin tener en cuenta los pagos diferidos de las indemnizaciones). De las 341.401 acciones pendientes, 44.767 devengan en 2025.

En 2024 también se realizaron pagos de cantidades aplazadas de años anteriores, cuyo pago correspondía a dicho ejercicio financiero.

No se concedieron pagos por indemnización al Personal Identificado durante el ejercicio financiero 2024. La entidad aplica las excepciones establecidas en el artículo 94.3 de la directiva 2013/36/UE para los miembros del personal cuya remuneración variable anual no excede los 50.000 euros, y no se ha otorgado ninguna remuneración variable garantizada durante el ejercicio financiero.

La siguiente tabla muestra el número de individuos cuya remuneración es de 1 millón de euros o más por ejercicio financiero, de acuerdo con el artículo 450.1.(i) del CRR.

Tabla 15: Remuneraciones por encima de 1 millón EUR

Total del Personal Identificado con remuneración por encima de 1 M€	
M €	2024
1.0-1.5	1



Apéndice 6: Gobierno corporativo

La siguiente tabla muestra la composición del Consejo de Administración a 31 de diciembre de 2024

Tabla 16: Miembros de dirección que son miembros del Consejo

Consejo de Administración	Función
D. Joaquim Josep Saurina Maspoch	Presidente no Ejecutivo
D. Iheb Nafaa Ghediri	Director Ejecutivo
D. Krzysztof Drozd	Consejero Dominical
D. Ricky John Noel	Consejero Dominical
Dña. Anna Gatti	Consejera Independiente
D. François Xavier Marie Miqueu	Consejero Independiente
Dña. Blanca Rivilla Calle	Secretaria (No Consejera)
D. Diego Calleja de Pinedo	Secretario Adjunto (No Consejero)

En línea con los requisitos normativos y con las mejores prácticas del mercado, el Consejo con el apoyo de tres comités para desempeñar sus funciones: Comisión de Auditoría, Comisión de Riesgos y Comisión de Nombramientos y Remuneraciones. Miembros independientes del Consejo presiden estas tres comisiones y debe haber también una mayoría de consejeros independientes en sus composiciones.

A 31 de diciembre de 2024, la composición de estas tres comisiones es la siguiente:

1. Comisión de Auditoría

La Comisión debe reunirse al menos cuatro veces al año y sus miembros son los siguientes:

- **Presidente:** D. François Xavier Marie Miqueu (Consejero Independiente)
- **Miembros:**
 - D. Krzysztof Drozd (Consejero Dominical)
 - Dña. Anna Gatti (Consejera Independiente)
- **Secretario:** D. Diego Calleja de Pinedo (No Consejero)

2. Comisión de Nombramientos y Remuneraciones

La Comisión debe reunirse al menos dos veces al año y sus miembros son los siguientes:

- **Presidenta:** Dña. Anna Gatti (Consejera Independiente)
- **Miembros:**
 - D. Krzysztof Drozd (Consejero Dominical)
 - D. François Xavier Marie Miqueu (Consejero Independiente)
- **Secretario:** D. Diego Calleja de Pinedo (No Consejero)

3. Comisión de Riesgos

La Comisión debe reunirse al menos cuatro veces al año y sus miembros son los siguientes:

- **Presidente:** D. François Xavier Marie Miqueu (Consejero Independiente)
- **Miembros:**
 - Dña. Anna Gatti (Consejera Independiente)
 - D. Krzysztof Drozd (Consejero Independiente)
- **Secretaria:** D. Diego Calleja de Pinedo (No Consejero)

Política de selección de los miembros del Consejo



En la selección de miembros del Consejo de Administración se vela por la adecuación de los miembros clave según lo que establece la ley 10/2014 de 26 de junio de 2014 aplicada mediante el Real Decreto 84/2015 de 13 de febrero de 2015, de modo que se garantice la idoneidad de las personas que efectivamente dirigen la actividad del Banco.

En particular, la integridad mostrada, la trayectoria profesional en puestos relevantes, el conocimiento profundo del sector, y los éxitos pasados, junto con las habilidades de planificación, gestión, adaptación y visión estratégica, son los principales componentes que se valoran en la selección del personal para los puestos de mayor relevancia. También se tiene en cuenta la diversidad (incluyendo edad y nacionalidad) y un sano equilibrio de géneros.

El Consejo de Administración y la Comisión de Nombramientos y Retribuciones se encargan de la evaluación inicial y el seguimiento continuado de la idoneidad de las personas que ocupan puestos clave en el Banco, con el apoyo del Secretario del Consejo y el apoyo de la estructura y la organización del departamento de Personal, como unidad especializada con capacidad especial para la selección de personal y la evaluación de perfiles profesionales.

Procedimiento para evaluar la idoneidad de los consejeros y personal clave

WiZink cuenta con un procedimiento para evaluar la idoneidad de los miembros de su Consejo de Administración y personal clave de la dirección.

El Consejo de Administración, con ayuda de la Comisión de Nombramientos y Remuneraciones, el Secretario del Consejo y el Departamento de Recursos Humanos, se encarga de la evaluación de los Consejeros y del personal clave de la dirección.

Tanto los consejeros como todo el personal clave de la dirección deben cumplir con las normas de adecuación, de acuerdo con los requisitos normativos y de las directrices de la ABE. Además, deben actuar de forma coherente con los valores corporativos de WiZink. Esto incluye entre otras cosas: divulgación, integridad, respeto y transparencia, colaboración, autorrealización y compromiso.

Además de esto, deben tener una visión estratégica (en línea con sus responsabilidades) y aportar una experiencia histórica relevante en los en los puestos de dirección, un profundo conocimiento del sector, así como habilidades de planificación, gestión y adaptación.

Política en materia de diversidad en relación con la selección de los miembros del órgano de dirección

WiZink considera que la diversidad es un valor fundamental de la compañía que constituye un instrumento para la creación de valor. El Banco apoya la diversidad entre todos sus equipos. Esto incluye todas las dimensiones, como la edad, nacionalidad, experiencia o conocimientos variados

Una de las características más destacadas del Banco es la representación equilibrada de hombres y mujeres en su equipo directivo. A 31 de diciembre de 2024, seis de los nueve miembros del Comité Ejecutivo son mujeres.

Además, la compañía cuenta con una política de igualdad y promueve una remuneración equivalente entre hombres y mujeres. La diferencia de sueldos que se da en relación con los sueldos de hombres y mujeres se debe a la diversidad de poblaciones y funciones en WiZink, puesto que las funciones más operativas (Cobros y Operaciones), que están sujetas a una remuneración más baja, cuentan con una mayor población femenina.

Programas de igualdad, medidas adoptadas para promover el empleo, protocolos para prevenir el acoso y la discriminación sexual.

WiZink está trabajando en una Política de No Discriminación que incluye un Plan de Igualdad, un Protocolo LGTBI y medidas para consolidar la igualdad salarial entre mujeres y hombres por el mismo



trabajo. Además, esta política se centra en protocolos para prevenir el acoso sexual y medidas contra la discriminación por razón de sexo, adaptándolos a la nueva legislación española.

El principio de no discriminación inspira todas las políticas internas para mantener nuestro entorno de trabajo con igualdad de oportunidades y nuestras medidas de conciliación de la vida laboral y familiar, luchando contra todo tipo de acoso y mejorando nuestra transparencia en materia de remuneración.

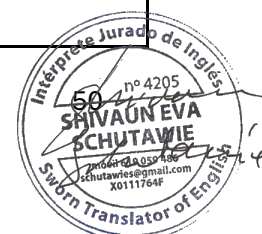
Nuestra Política de No Discriminación requiere un proceso de negociación con los sindicatos, colaborando con ellos para analizar nuestras condiciones de trabajo actuales e implementar nuevos avances en materia de igualdad, acoso sexual y no discriminación por razón de sexo.



Apéndice 7: Correspondencia con el CRR

La siguiente tabla muestra cómo el Grupo ha cumplido con los requisitos de divulgación de la Parte Ocho del CRR este año, de conformidad con los requerimientos del artículo 433.c, apartado 2.

Ref. CRR	Resumen de alto nivel	Referencia del cumplimiento
Principios generales		
431	Requisitos de divulgación	Sección 2 - Política de divulgación
432	Información no relevante, con derecho de propiedad registrado o confidencial	Sección 2.1 - Bases de elaboración
433	Frecuencia y ámbito de las divulgaciones	Sección 2.2 - Frecuencia, medios y ubicación
434	Medios de divulgación	Todas las divulgaciones requeridas se publican en la página web de WiZink. Esta tabla ofrece referencias cruzadas claras a todas las divulgaciones
Objetivos y políticas de gestión del riesgo		
435.1	Divulgación de los objetivos y las políticas de gestión del riesgo para cada categoría de riesgo por separado.	
435.1.a	Las estrategias y los procesos para gestionar esas categorías de riesgos;	Sección 4 – Gestión del riesgo
435.1.e	Declaración aprobada por el órgano de dirección sobre la adecuación de los mecanismos de gestión del riesgo	Sección 4.9 – Declaración de divulgación de riesgos
435.1.f	Una declaración de riesgo concisa aprobada por el órgano de dirección en la que se describa sucintamente el perfil de riesgo general de la entidad asociado a la estrategia empresarial; esta declaración deberá incluir: (i) coeficientes y cifras clave que ofrezcan a los interesados externos una visión global de la gestión del riesgo por la entidad, incluido el modo en que el perfil de riesgo de la entidad interactúa con la tolerancia al riesgo establecida por el órgano de dirección; (ii) información sobre las operaciones intragrupo y las operaciones con partes vinculadas que puedan tener un impacto material en el perfil de riesgo del grupo consolidado.	Sección 1.2 – Ratios principales Sección 2.3 - Gestión del riesgo
435.2	Divulgación de la siguiente información en relación con el sistema de gobierno corporativo:	
435.2.a	el número de miembros de dirección que ocupan miembros del órgano de dirección;	Apéndice 6
435.2.b	la política de selección de los miembros del órgano de dirección y sus conocimientos, competencias y experiencia;	Apéndice 6
435.2.c	la política en materia de diversidad en lo que atañe a la selección de los miembros del órgano de dirección, sus objetivos y las metas establecidas en dicha política, así como la medida en que se han alcanzado estos objetivos y metas;	Apéndice 6
Divulgación de los fondos propios		
437.a	Una conciliación completa de los elementos del capital de nivel 1 ordinario, los elementos del capital de nivel 1 adicional, los elementos del capital de nivel 2 y los filtros y deducciones aplicados de conformidad con los artículos 32 a 36, 56, 66 y 79 con los fondos propios de la entidad y el balance en los estados financieros auditados de la entidad;	Sección 6.4 – Análisis de los recursos de capital
Divulgación de los requerimientos de fondos propios y de las exposiciones ponderadas por riesgo		
438.c	a petición de la autoridad competente pertinente, el resultado del proceso de evaluación de la adecuación del capital interno de la entidad;	No aplicable



438.d	el total de la exposición ponderada por riesgo y el correspondiente total de requerimiento de fondos propios determinados de conformidad con el artículo 92, desglosado en las diferentes categorías de riesgo establecidas en la parte tres y, si procede, una explicación del efecto sobre el cálculo de los fondos propios y las exposiciones ponderadas por riesgo que resultan de aplicar suelos de capital y de no deducir elementos de los fondos propios;	Sección 7 - Resumen de los requerimientos de capital del Pilar 1
Divulgación de las métricas clave		
447	Divulgación de información sobre:	
	-la composición de sus fondos propios y sus requerimientos de fondos propios calculado de conformidad con el artículo 92;	Sección 6.4 – Análisis de los recursos de capital Sección 7. Resumen de los requerimientos de capital del Pilar 1
	-el total de la exposición al riesgo calculada de conformidad con el artículo 92(3);	Sección 7 - Resumen de los requerimientos de capital del Pilar 1
	-cantidad y composición de fondos propios adicionales que las entidades han de mantener de conformidad con la letra a) del artículo 104(1) de la Directiva 2013/36/UE	Apéndice 1
	- requerimiento combinado de colchón que las entidades han de mantener de conformidad con el capítulo 4 del título VII de la Directiva 2013/36/UE	Apéndice 3
	- ratio de apalancamiento y la medida de la exposición total calculado de conformidad con el artículo 429;	Sección 5.7
	-información en relación con el ratio de cobertura de liquidez calculado de conformidad con el acto delegado al que se hace referencia en el artículo 460(1)	Sección 11
	-información en relación con su requerimiento de financiación estable neta calculado de conformidad con el título IV de la parte seis	Sección 11
- fondos propios y ratios de pasivos computables y sus componentes, numerador y denominador, calculado de conformidad con los artículos 92a y 92b y desglosado a nivel de cada grupo de resolución, cuando sea aplicable.	Sección 7 – Resumen de los requerimientos de capital del Pilar 1	
Política de remuneraciones		
450.1.a	Información en relación con el proceso de toma de decisiones utilizado para determinar la política de remuneraciones,	Apéndice 6
450.1.b	información sobre la conexión entre la remuneración del personal y sus resultados ;	Apéndice 6
450.1.c	Características de la concepción del sistema de remuneración , incluyendo información sobre los criterios aplicados en la evaluación de los resultados y su ajuste en función del riesgo, la política de aplazamiento y los criterios de adquisición de derechos;	Apéndice 6
450.1.d	Ratios entre remuneración fija y variable establecidos de conformidad con el artículo 94(1), letra g) de la Directiva 2013/36/UE;	Apéndice 6
450.1.h	Información cuantitativa sobre las remuneraciones , desglosada por altos directivos y empleados cuyas actividades inciden de manera importante en el perfil de riesgo de la entidad	Apéndice 6
450.1.i	Número de individuos que perciben una remuneración de 1 millón EUR o más por ejercicio financiero,	Apéndice 6
450.1.j	a petición del Estado miembro o de la autoridad competente, la remuneración total de cada miembro del órgano de dirección o de la alta dirección ;	No requerido
450.1.k	Información sobre si la entidad se beneficia de una excepción prevista en el artículo 94(3) de la Directiva 2013/36/UE.	Apéndice 5

La siguiente tabla muestra los artículos adicionales del reglamento relacionados con la divulgación de información y que no son aplicables al Grupo:

Ref. CRR	Resumen de alto nivel	Referencia cumplimiento del
435.1.b	Estructura y organización de la función de gestión del riesgo correspondiente	No aplicable



Ref. CRR	Resumen de alto nivel	Referencia cumplimiento del
435.1.c	Alcance y la naturaleza de los sistemas de transmisión de información y de medición del riesgo	No aplicable
435.1.d	Políticas para la cobertura y la mitigación de riesgos	No aplicable
435.2.d	Si la entidad ha creado un comité de riesgos específico y el número de veces que se ha reunido el comité de riesgos	No aplicable
435.2.e	Descripción del flujo de información sobre riesgos al órgano de administración.	No aplicable
436	Divulgación del ámbito de aplicación	No aplicable
437.b	Descripción de las principales características de los instrumentos del capital de nivel 1 ordinario y del capital de nivel 1 adicional, así como de los instrumentos del capital de nivel 2, emitidos por la entidad	No aplicable
437.c	Todos los términos y condiciones de la totalidad de los instrumentos del capital de nivel 1 ordinario, capital de nivel 1 adicional y capital de nivel 2	No aplicable
437.d	Indicación, por separado, de la naturaleza y la cuantía de los filtros prudenciales, elementos deducidos y elementos no deducidos	No aplicable
437.e	Descripción de todas las restricciones aplicadas al cálculo de los fondos propios	No aplicable
437.f	Explicación exhaustiva de la base de cálculo de dichos ratios de capital	No aplicable
437a	Divulgación de los fondos propios y pasivos computables para entidades que están sujetas al artículo 92a o 92b	No aplicable
438.a	Resumen del método que utiliza la entidad para evaluar si su capital interno resulta adecuado para cubrir sus actividades presentes y futuras;	No aplicable
438.b	Cantidad de requisitos adicionales de fondos propios basados en el procedimiento de revisión supervisora	No aplicable
438.e	Las exposiciones dentro y fuera de balance, las exposiciones ponderadas por riesgo y las pérdidas esperadas asociadas para cada categoría de financiación especializada	No aplicable
438.f	El valor de exposición y la exposición ponderada por riesgo de instrumentos de fondos propios mantenidos en cualquier empresa de seguros, empresa de reaseguros o sociedad de cartera de seguros que las entidades no deducen de sus fondos propios	No aplicable
438.g	Requerimiento adicional de fondos propios y ratio de adecuación del capital del conglomerado financiero calculado de conformidad con el artículo 6 de la Directiva 2002/87/CE	No aplicable
438.h	Variaciones en la exposición ponderada por riesgo del periodo de divulgación actual comparado con el periodo de divulgación inmediatamente anterior que resulta del uso de modelos internos	No aplicable
439	Divulgación de las exposiciones al riesgo de crédito de contraparte	No aplicable
440	Divulgación de los colchones de capital anticíclicos	No aplicable
441	Divulgación de los indicadores de importancia sistémica global	No aplicable
442	Divulgación de las exposiciones al riesgo de crédito y al riesgo de dilución	No aplicable
443	Divulgación de las cargas y gravámenes de activos	No aplicable
444	Divulgación del uso del método estándar	No aplicable
445	Divulgación de la exposición al riesgo de mercado	No aplicable
446	Divulgación de la gestión del riesgo operacional	No aplicable
448	Divulgación de las exposiciones al riesgo de tipo de interés sobre las posiciones no incluidas en la cartera de negociación	No aplicable
449	Divulgación de exposiciones a las posiciones de titulización	No aplicable
449a	Divulgación de los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza	No aplicable
451	Divulgación del ratio de apalancamiento	No aplicable
451a	Divulgación de los requerimientos de liquidez	No aplicable



Apéndice 8: Correspondencia con la EBA/GL/2018/10

La siguiente tabla muestra cómo el Grupo ha cumplido con los requisitos de divulgación de EBA/GL/2018/10 de conformidad con la sección 6 y la sección 15 de estas Directrices.

Resumen de alto nivel	Referencia del cumplimiento
Anexo I – Plantillas de divulgación: exposición reestructurada o refinanciada	
Plantilla 1: Calidad crediticia de las exposiciones reestructuradas o refinanciadas	Sección 8.7 - Tabla de riesgo de crédito: Calidad crediticia de las exposiciones reestructuradas o refinanciadas (EU CQ1)
Plantilla 2: Calidad de la exposición reestructurada o refinanciada	No aplicable
Anexo II – Plantillas de divulgación: exposiciones dudosas	
Plantilla 3: Calidad crediticia de las exposiciones dudosas y no dudosas según número de días transcurridos desde su vencimiento	Sección 8.7 - Tabla de riesgo de crédito: Calidad crediticia de las exposiciones dudosas y no dudosas según número de días transcurridos desde su vencimiento (EU CQ3)
Plantilla 4: Exposiciones dudosas y no dudosas y provisiones relacionadas	Sección 8.7 - Tabla de riesgo de crédito: Exposiciones dudosas y no dudosas y provisiones
Plantilla 5: Calidad de las exposiciones dudosas por zona geográfica	No aplicable
Plantilla 6: Calidad crediticia de los préstamos y anticipos por sector	No aplicable
Anexo III – Plantillas de divulgación: valoración de garantías reales	
Plantilla 7: Valoración de garantías reales – préstamos y anticipos	No aplicable
Anexo IV – Plantillas de divulgación: cambios en el saldo de préstamos	
Plantilla 8: Cambios en el saldo de préstamos y anticipos dudosos	No aplicable
Anexo V – Plantillas de divulgación: activos adjudicados	
Plantilla 9: Garantías reales obtenidas mediante toma de posesión y procesos de ejecución	Sección 8.7 - Tabla de riesgo de crédito: Garantías reales obtenidas mediante toma de posesión y procesos de ejecución (EU CQ7)
Plantilla 10: Garantías reales obtenidas mediante toma de posesión y procesos de ejecución – desglose por plazos	No aplicable



Glosario

Capital de nivel 1 adicional (AT1)	Los instrumentos de capital AT1 son valores perpetuos no acumulativos que contienen una disposición específica para amortizar el valor o convertirlo en patrimonio neto, si el ratio de CET1 cayera por debajo de un límite de desencadenante específico.
Basilea III	Marco regulatorio global sobre la adecuación de capital de los bancos, pruebas de resistencia y riesgo de liquidez propuesto por el Comité de Basilea sobre Supervisión Bancaria en 2010. Ver también CRD IV y CRR .
Riesgo de conducta	Riesgo de que el modelo operativo, cultura o acciones del Grupo deriven en un resultado injusto para sus clientes.
CRCO	Director de Riesgos y Cumplimiento
Capital ordinario de nivel 1 (CET1)	El capital de más alta calidad según Basilea III que comprende acciones ordinarias emitidas y primas de emisión relacionadas, ganancias acumuladas y otras reservas excluyendo la reserva de cobertura de flujos de efectivo, menos los ajustes normativos especificados.
Ratio de CET 1	Capital CET 1 expresado como un porcentaje del total de activos ponderados por riesgo.
CRD IV	En junio de 2013, la Comisión Europea publicó legislación para una Directiva sobre Requisitos de Capital (CRD) y un Reglamento sobre Requisitos de Capital (CRR) que componen el paquete CRD IV. El paquete implementa las propuestas de Basilea III además de incluir nuevas propuestas sobre las sanciones para el caso de incumplimiento de las normas prudenciales, el gobierno corporativo y la remuneración.
Riesgo de concentración de crédito	Riesgo de pérdidas derivadas a causa de la concentración de exposiciones de una diversificación imperfecta. Esta diversificación imperfecta puede surgir de un tamaño pequeño de cartera, un gran número de exposiciones a deudores determinados (concentración de un solo nombre), o de una diversificación imperfecta en relación con sectores económicos o regiones geográficas.
CRR	Reglamento sobre Requisitos de Capital.
Riesgo de financiación	Incapacidad de obtener y mantener suficiente financiación en calidad y cantidad para respaldar el cumplimiento del plan de negocio.
Grupo	Grupo de consolidación prudencial de WiZink Bank S.A.U.
NIIF 9 Fase 1	Un préstamo cuya calidad crediticia no se ha deteriorado desde el reconocimiento inicial y que no ha experimentado un aumento significativo de riesgo de crédito.
NIIF 9 Fase 2	Si ha ocurrido un aumento considerable en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, el préstamo pasa a la fase 2, pero todavía no se considera que su calidad crediticia se ha deteriorado.
NIIF 9 Fase 3	Si la calidad crediticia del préstamo se ha deteriorado este pasa a la fase 3. Préstamos cuyo plazo ha vencido, el fraude material y los préstamos de riesgo operacional se clasifican como de calidad crediticia deteriorada.
Riesgo de tipo de interés	El riesgo de una reducción en el valor presente del balance o resultados actuales como consecuencia de una variación desfavorable en los tipos de interés.
Riesgo de tipo de interés del banking book (IRRBB)	El riesgo de una reducción en el valor presente del balance o resultados actuales como consecuencia de una variación desfavorable en los tipos de interés como consecuencia de llevar a cabo y respaldar actividades comerciales centrales.
Informe de Autoevaluación del Capital y de la Liquidez (IACL)	La parte de la evaluación del Pilar 2 que una entidad ha de llevar a cabo. El IACL permite a las entidades evaluar el nivel de capital para hacer frente de forma adecuada a todos los riesgos presentes y futuros relevantes en su actividad. Al realizar un IACL, la entidad debería ser capaz de garantizar que cuenta con los procesos adecuados para garantizar el cumplimiento con la CRD IV.
Ratio de apalancamiento	Capital de nivel 1 total expresado como un porcentaje de los activos totales (adaptados de acuerdo con la CRD IV).
Coefficiente de Cobertura de Liquidez (LCR)	Incapacidad para acomodar vencimientos de pasivos y retiradas, financiar el crecimiento de activos y de cualquier otra forma cumplir con las obligaciones contractuales del Grupo para realizar pagos cuando estos vencen.
Riesgo de liquidez	Incapacidad para acomodar vencimientos de pasivos y retiradas, financiar el crecimiento de activos y de cualquier otra forma cumplir con las obligaciones contractuales del Grupo para realizar pagos cuando estos vencen.



Pérdida en caso de default (LGD)	Parámetro utilizado para estimar la diferencia entre la EAD y la cantidad neta de recuperación esperada expresada como un porcentaje de la EAD.
Riesgo operacional	El riesgo de pérdidas como resultado de la inadecuación o el fallo de procesos internos, por factores humanos y sistemas o por acontecimientos externos. También incluye el riesgo legal.
Pilar 1	Parte del CRR que establece el proceso por el cual los requisitos de capital normativo deberán calcularse para el riesgo de crédito, de mercado y operacional.
Pilar 2	Parte de la CRD IV que garantiza que las entidades mantienen el capital adecuado para soportar los riesgos correspondientes en su actividad. También anima a las entidades a desarrollar y utilizar técnicas mejoradas para la gestión del riesgo en la supervisión y gestión de sus riesgos.
Pilar 3	Parte del CRR que establece la información que las entidades deben divulgar en relación con sus riesgos, la cantidad de capital requerido para absorberlos, y su método para la gestión del riesgo. El objetivo es fortalecer la disciplina del mercado.
RAF	Marco de Apetito de Riesgo
RAS	Declaración de Apetito de Riesgo
Acuerdos de recompra (repos)	Una forma de financiación a corto plazo donde una parte vende un activo financiero a otra parte con un acuerdo para la recompra a un precio y en una data específicos. Desde la perspectiva del vendedor dichos acuerdos son acuerdos de recompra (repos) y desde la perspectiva del comprador son acuerdos de recompra inversa (reverse repos).
Apetito de riesgo	El apetito de riesgo establece límites sobre la cantidad y tipo de riesgo que el Grupo está dispuesto a aceptar o tolerar para cumplir con sus objetivos estratégicos.
Activos ponderados por riesgo (APR)	Una medida de los activos de un banco adaptados a sus riesgos asociados. Las ponderaciones de riesgos se establecen de acuerdo con las normas del CRR y se utilizan para evaluar los requisitos y la adecuación de capital de acuerdo con el Pilar 1.
Titulización	La titulización es un proceso por el cual un grupo de activos, normalmente préstamos, se añaden a un fondo, que se utiliza para respaldar la emisión de nuevos valores a través de una EFE.
Método estándar	En relación con el riesgo de crédito, método para calcular los requisitos de capital para el riesgo de crédito utilizando las calificaciones de los deudores (si están disponibles) realizadas por agencias externas de calificación crediticia (ECAI) y ponderaciones de riesgo supervisoras. En relación con el riesgo operacional, método para calcular los requisitos de capital para el riesgo operacional a través de la aplicación de un cambio porcentual definido supervisorio los ingresos brutos de líneas de negocio específicas.
Capital de nivel 1	Medición de la solidez financiera de una entidad definida por el BCE (Banco Central Europeo). Refleja el capital de nivel 1 ordinario más otros valores de nivel 1 en emisión, pero está sujeto a deducciones incluyendo en relación con participaciones materiales en financieras.
Capital de nivel 2	Otro componente del capital reglamentario definido por el BCE para el Grupo es principalmente la deuda subordinada.



Tablas y gráficos

Tabla 1: Principales ratios	6
Tabla 2: Filiales de WiZink	11
Tabla 3: Conciliación del capital	12
<i>Tabla 4: Recursos de capital del Grupo</i>	<i>24</i>
<i>Tabla 5: Activos ponderados por riesgo y requerimientos de capital</i>	<i>27</i>
<i>Tabla 6: Requerimientos de capital por riesgo de crédito. Método estándar</i>	<i>27</i>
<i>Tabla 7: Requisitos de capital para el riesgo de operacional. Método estándar</i>	<i>28</i>
Tabla 8: Valor económico patrimonial y sensibilidad de los ingresos netos por intereses*	35
Tabla 9: Información sobre el ratio de cobertura de liquidez	37
Tabla 10: Información sobre el coeficiente de financiación estable neta	37
Tabla 11: Plantilla de información sobre los fondos propios	38
Tabla 12: Divulgación NIIF9	39
Tabla 13: Remuneración total del “Personal Identificado”	45
Tabla 14: Remuneración fija y variable total	45
Tabla 15: Remuneraciones por encima de 1 millón EUR	46
Tabla 16: Miembros de dirección que son miembros del Consejo	47
Gráfico 1: Estructura del Grupo Regulatorio	10
Gráfico 2: Estructura de Gobierno Interno a 31/12/2024	15
<i>Gráfico 3: Resumen de los requerimientos del CRR</i>	<i>18</i>
<i>Gráfico 4: Resumen de los requerimientos mínimos de capital normativo</i>	<i>21</i>

Dña. Shivaun Eva Schutawie, Traductora-Intérprete Jurada de Inglés, nombrada por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación, nº 4205, certifica que la que antecede es traducción fiel y completa al español de un documento redactado en inglés.

En Madrid, a 29 de Mayo de 2025

I, Shivaun Eva Schutawie a Sworn Translator of English, appointed by the Ministry of Foreign Affairs and Cooperation, no. 4205, hereby certify that this is a true and accurate translation into Spanish of an original document in English, that has been produced to me.

In Madrid, on 29th May 2025





Pillar 3 Disclosures

WiZink Group

31 December 2024



TABLE OF CONTENTS

1. EXECUTIVE SUMMARY	4
1.1 Introduction	4
1.2 Key ratios	5
1.3 Significant events during 2024	5
2. DISCLOSURE POLICY	7
2.1 Basis of preparation	7
2.2 Frequency, media and location	7
2.3 Risk profile disclosure	7
2.4 Current developments	7
3. SCOPE OF CONSOLIDATION	9
3.1 Regulatory consolidation	9
3.2 Subsidiary disclosures	9
3.3 Group balance sheet under regulatory consolidation.....	10
4. RISK MANAGEMENT	12
4.1 The Group's approach to risk management	12
4.2 Risk culture and values	12
4.3 Risk appetite	12
4.4 Governance and control	13
4.5 Accountability	13
4.6 Risk decision-making and reporting	14
4.7 Flow of risk information to the management body	15
4.8 Stress testing	15
4.9 Risk disclosure statement	15
5. REGULATORY CAPITAL FRAMEWORK	16
5.1 Regulatory capital	16
5.2 Capital requirements	16
5.3 Pillar 1 capital requirements	17
5.4 Pillar 2 capital requirements	18
5.5 Regulatory capital buffers.....	19
5.6 Pillar 3.....	19
5.7 Leverage framework	19
6. CAPITAL MANAGEMENT	20
6.1 Risk appetite	20
6.2 Mitigation	20
6.3 Monitoring	20
6.4 Analysis of capital resources.....	21
6.5 Description of main features, terms and conditions of capital instruments.....	21
7. PILLAR 1 CAPITAL REQUIREMENTS OVERVIEW	23
7.1 Group risk-weighted assets and Pillar 1 capital requirements	23
7.2 Minimum own funds requirements for credit risk	23



7.3	Minimum own funds requirements for market risk	24
7.4	Minimum own funds requirements for operational risk.....	24
7.5	Minimum own funds requirements for Credit Valuation Adjustment Risk (CVA).....	24
8.	PILLAR 1 CAPITAL REQUIREMENTS - CREDIT RISK.....	25
8.1	Definition.....	25
8.2	Risk appetite	25
8.3	Exposures.....	25
8.4	Measurement.....	25
8.5	Mitigation	25
8.6	Monitoring	26
8.7	General credit risk information	26
9.	PILLAR 1 CAPITAL REQUIREMENTS - OPERATIONAL RISK.....	28
9.1	Definition.....	28
9.2	Risk appetite	28
9.3	Exposures.....	28
9.4	Measurement.....	29
9.5	Mitigation	29
9.6	Monitoring	29
9.7	Operational risk capital requirement.....	29
10.	EXPOSURE TO INTEREST RATE RISK IN POSITIONS NOT INCLUDED IN THE TRADING BOOK	30
10.1	Definition.....	30
10.2	Risk Appetite.....	30
10.3	Capital requirement.....	30
10.4	Measurement	30
10.5	Mitigation	31
10.6	Monitoring	31
11.	FUNDING AND LIQUIDITY RISK	32
11.1	Definition.....	32
11.2	Risk appetite	32
11.3	Measurement.....	32
11.4	Monitoring.....	32
	APPENDIX 1: EBA OWN FUNDS TEMPLATE	34
	APPENDIX 2: EBA IFRS9 TEMPLATE	35
	APPENDIX 3: DISCLOSURE OF INFORMATION IN RELATION TO THE COMPLIANCE OF INSTITUTIONS	
	WITH THE REQUIREMENT FOR A COUNTERCYCLICAL BUFFER	36
	APPENDIX 4: ANALYSIS OF ENCUMBERED ASSETS	37
	APPENDIX 5. GROUP REMUNERATION DISCLOSURES	38
	APPENDIX 6: CORPORATE GOVERNANCE.....	42
	APPENDIX 7: CRR MAPPING	45



APPENDIX 8: EBA/GL/2018/10 MAPPING 48
GLOSSARY 49
TABLES AND CHARTS 51



1. Executive Summary

1.1 Introduction

This document presents the consolidated Pillar 3 disclosures of WiZink Bank, S.A.U. (the Group) as of 31 December 2024.

Pillar 3 requirements are set out under the Capital Requirements Regulation (CRR) and are designed to promote market discipline through the disclosure of key information around capital, risk exposures and risk management. Those requirements are similarly adopted by Bank of Spain ("BoS") in the Law 10/2014. In June 2019 the update on the regulation (CRR II) was published and it is fully applicable since June 2021.

The implementation of Basel IV through the update of the CRR was published in July 2024 and entered into force in January 2025 (even though some requirements will have a phase-in calendar). Following the CRDVI/CRR3, the European Banking Authority (EBA) has been asked to work on the layer of the regulatory products that ensures a technical implementation of the prudential framework, including amendments to the disclosure requirements.

The EBA is implementing a new policy strategy on institutions' Pillar 3 disclosures that seeks to increase efficiency of institutions' disclosures and reinforce market discipline by developing a comprehensive framework with consistent and comparable disclosures. The strategy includes a Data Hub which will centralise and make publicly available Pillar 3 information for all EEA institutions.

Following the application of the proportionality principle, the regulation (Art 4 CRR) classifies the entities in three categories:

- i. Large institutions
- ii. Small and non-complex institutions
- iii. Other institutions

According to BoS consideration, WiZink Bank should be considered into the category of "other institutions" and taking into account that it is not listed, the disclosure of information will follow the art 433.c.2 CRR.

WiZink Group declares it has not omitted required information for reasons of confidentiality or because the information is reserved.

A table setting out how the Group complies with the CRR disclosure requirements is shown in Appendix 7.

Where appropriate, cross references have been made to additional supporting disclosures that are included within the 2024 WiZink Bank, S.A.U. consolidated Annual Accounts. As such, these disclosures should be read in conjunction with that document.



1.2 Key ratios

The key regulatory ratios of the Group are shown below:

Table 1: Key ratios

	31/12/2024
Total Own Funds (phase-in) (m€)	382
Total Risk Exposure amount (phase-in) (mRWAs)	2,358
Own Funds Requirement (m€)	189
Additional Own Funds Requirement (m€)	78
Combined Buffer Requirement (m€)	59
Total Capital ratio phase-in	16.22%
Total Capital ratio fully loaded	15.56%
Common Equity tier 1 (CET1) ratio phase-in	15.91%
Common Equity tier 1 (CET1) fully loaded	15.25%
Leverage ratio phase-in	9.80%
Total Exposure Measure (phase-in) (m€)	3,830
Leverage ratio fully loaded	9.39%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	3,546%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	144.43%

All the key ratios mentioned above (table 1) were within the Group's risk appetite, which is the amount and type of risk that the Group is prepared to seek, accept or tolerate as at 31 December 2024. The Group's strategy is developed in conjunction with its risk appetite.

More detail on the composition of own funds, own funds requirements and risk exposure amount can be found in "Section 6. Capital Management" and "Section 7. Pillar 1 capital requirements overview".

More detail on the composition of the Liquidity Coverage Ratio and Net Stable Funding Requirement can be found in "Section 11. Funding and liquidity risk".

More information and detail may be found in the 2024 WiZink Bank, S.A.U. Consolidated Annual Accounts.

1.3 Significant events during 2024

There were no business combinations in 2024.

There are still legal uncertainties on the threshold of usury ratios and the bank is also cautious on potential legal challenges related to transparency claims. However, in recent months the following events occurred:

- On November 22, 2024, the presidents of the Provincial Court of Barcelona concluded that the analysis of whether a contract is usurious or not has to be an analysis over the life of the instrument and not at a point in time. In this regard, a credit card contract will be deemed usurious or not when comparing its APR (Annual Percentage Rate) against the market rates prevailing at each point in time during the life of its credit card contract. Then, in periods where the APR is below, the contract cannot be declared null and void and in periods where occurs otherwise, the contract can be declared usurious.
- The Supreme Court ("SC") in its January 30, 2025 ruling (Ruling 160/2025) ratified the February 2023 ruling from the SC which set the 6% above the APR or, in the absence of the APR, +20/30 bps on top of the NDER (Narrowly Defined Effective Rate) as an approximation to the APR, formula to determine whether a revolving credit card facility shall be ruled usurious or not. It was a case with an APR of 27.24% (2015 Contract). The judgment makes the usury judgment



in accordance with the statements of the SC of 2023 and concludes that the difference between the NDER published by the BoS and the agreed APR (6.1 points) does not constitute usury

- On January 30, 2025 the Supreme Court issued two rulings on transparency regarding the revolving credit card contracts of two different entities (none of them belonging to the Group), declaring them not transparent and, hence, considering them null and void. It is not possible to extend the conclusion that the Supreme Court reached in respect of said specific cases to all credit card contracts in the market provided that the result of the transparency analysis will depend very much on the conditions which concurred when the customer acquired the credit card and also on the amount of evidence provided by each of the parties in Court (i.e. on a case-by-case basis).
- On February 21, 2025, the SC issued a ruling (Ruling 258/2025), where it accepts the usury test by tranches. It analyzed the APR used in 2007, 2013, 2018 and 2020 concluding that none of them exceeds the 6 bps comparing with the BoS statistics bulletin.
- On March 7, 2025, the SC issue a ruling solving our case on statute of limitation for the usury matter. Afterwards it clarifies that the absolute nullity established in the Usury Law refers to the declaratory action and not to the restitution action. The restitution action is indeed subjected to the statute of limitation provided by on the Spanish Civil Code. Consequently, the restitution is limited to the amounts paid within the five years (plus 82 days due to the COVID lockdown) preceding the extrajudicial claim.

In October 2024, the Group created Vasco No. 2, Class A-F, X, and G (issued by Tagus) to strengthen the Group's liquidity and capital positions. All bonds issued are currently placed on the market, except for tranche X, which has been retained by the Group. From a prudential perspective, the exposures are excluded from the Risk-Weighted Assets consideration.

In November 2024, the Tier 2 subordinated debt was restructured. As a result, Aneto forgave €18,000 thousand of the €25,000 thousand Tier 2 debt instrument, plus accrued and unpaid interest up to the restructuring date amounting to €148 thousand. This amount was contributed to the Bank's reserves to reduce losses from previous years. The remaining €7,000 thousand were restructured, converting it into perpetual debt (cancellable early at the debtor's option) and setting the interest rate at 20% with a grace period until December 31, 2024, inclusive.

Further, on December 2024, Aneto, agreed to make a cash contribution to the reserves of the Bank amounting to €3,500 thousand, to partially offset the amount of losses recognised in previous years. These contributions were fully disbursed on the abovementioned date.

During 2024, Mr Antonio Greño, who was member of the Board of Directors, the Board Risk Committee and Chair of the Audit Committee, resigned from his role. Mr François Miqueu, who was already an Independent Non-Executive Director, took his role as Chair of said committee, on a temporary basis. Likewise, a new Independent Non-Executive Director has been recently appointed to chair the Audit Committee, subject to the updated Board Committees composition approval.



2. Disclosure policy

2.1 Basis of preparation

This document contains the consolidated Pillar 3 disclosures of the Group as of 31 December 2024, prepared in accordance with the requirements of Part Eight of the Capital Requirements Regulation (EU Regulation 575/2013, the CRR). It is also consistent with the requirements outlined in Law 10/2014 for the local framework and the requirements established in EBA/GL/2018/10 and EBA/GL/2020/12.

Pillar 3 disclosures reflect the Group's adoption of the Standardised Approach to quantify RWAs for Credit Risk, Operational Risk and Credit Valuation Adjustment (CVA). The Group does not use any Internal Ratings Based or advanced approaches for the quantification of RWAs for Pillar 1 requirements.

The information disclosed is focused on the aspects considered as relevant for an adequate understanding of the risk profile of the Group, its exposure to risks and its management structure.

2.2 Frequency, media and location

The Group's policy is to publish the required disclosures on an annual basis. The Pillar 3 disclosures are published in the company's website www.wizink.es.

The frequency of disclosure will be reviewed should there be a material change in any approach used for the calculation of capital, the business structure or regulatory requirements in case it affects the prudential risk profile.

Verification

The Group's Pillar 3 disclosures have been reviewed through the internal governance procedures applicable to all external reporting, including review by Internal Audit and the Audit Committee and approval by the Board of Directors.

2.3 Risk profile disclosure

In accordance with Part Eight of the CRR, the Group is required to assess whether its external disclosures portray its risk profile comprehensively (see sections 4, and 8 onwards for more detail). The disclosures of risk management objectives and procedures within this Pillar 3 document are detailed fully within the WiZink Consolidated Annual Accounts (Note 42. Risk exposure and management).

Since November 2018 Aneto has owned 100% of the Group. Therefore, the entities controlled directly or indirectly by funds managed by Värde Partners and the key staff of the Board of Directors, including direct family members, have been identified as related parties.

All the outstanding balances and transactions with related parties arose in the ordinary course of business and were entered into under terms equivalent to those prevailing in arm's-length transactions and are detailed in the Consolidated Annual Accounts (Note 41. Information on related parties).

2.4 Current developments

Phase 1 of the revised Pillar 3 framework of the Basel Committee on Banking Supervision (BCBS) was addressed by the EBA in guidelines implemented in December 2017. The guidelines introduced more specific guidance and prescribed tables and templates, regarded by the regulators as a significant step towards enhancing the consistency and comparability of banks' regulatory disclosures.

The BCBS released 'Basel III: Finalising post-crisis reforms to the Basel III framework' in December 2017. In November 2021 the proposal for a regulation of the European Parliament and of the Council



was published to adapt the CRR and CRD to the updated Basel Framework. The approved updated framework establishes an entry into force in January 2025, and phase-in over five years.

The changes include the following elements: revisions to the Standardised and Internal Ratings Based approach for credit risk, revisions to the Credit Valuation Adjustment (CVA) framework, a revised Standardised Approach for operational risk, revisions to the leverage ratio and leverage buffer and an aggregate output floor to ensure banks' Risk Weighted Assets (RWAs) calculated by internal models are not lower than 72.5% of RWAs calculated on the Standardised Approach by 2030. The Group has considered the requirements and is prepared to comply with them.

The Group is fully compliant with CRR Part Eight and continues to consider the EBA guidelines when preparing Pillar 3 disclosures to increase transparency and ensure that it follows best practice. In this regard, Appendix 7 shows the mapping of the disclosure requirements of CRR Part Eight to the relevant pages and tables within this Pillar 3 document.

During 2018 the Group adopted IFRS 9 as issued by the IASB (International Accounting Standards Board) in July 2014, consequently endorsed by the European Union, with a transition date of January 1st, 2018. This resulted in changes to accounting policies and adjustments to the amounts previously recognised in financial statements that were explained in detail in the 2018 Consolidated Annual Accounts.

As permitted by the transitional provisions of IFRS 9, the Group elected not to restate comparative figures. Any adjustments to the carrying amounts of financial assets and liabilities at the date of transition were recognised in the opening retained earnings of the current period.

Since December 2019 CET1 phase-in is considered and it includes the transitional arrangements due to IFRS 9 capital impacts according to article 473 bis CRR following the recommendation of ECB (European Central Bank) and BoS due to the uncertainty on the macroeconomic scenario. The calendar has been updated in June 2020 by the legislator to be adapted to the COVID situation. The phase-in adjustment ends in December 2024; the Group has considered the impact in its strategic plan to ensure continuing compliance with the regulatory requirements.

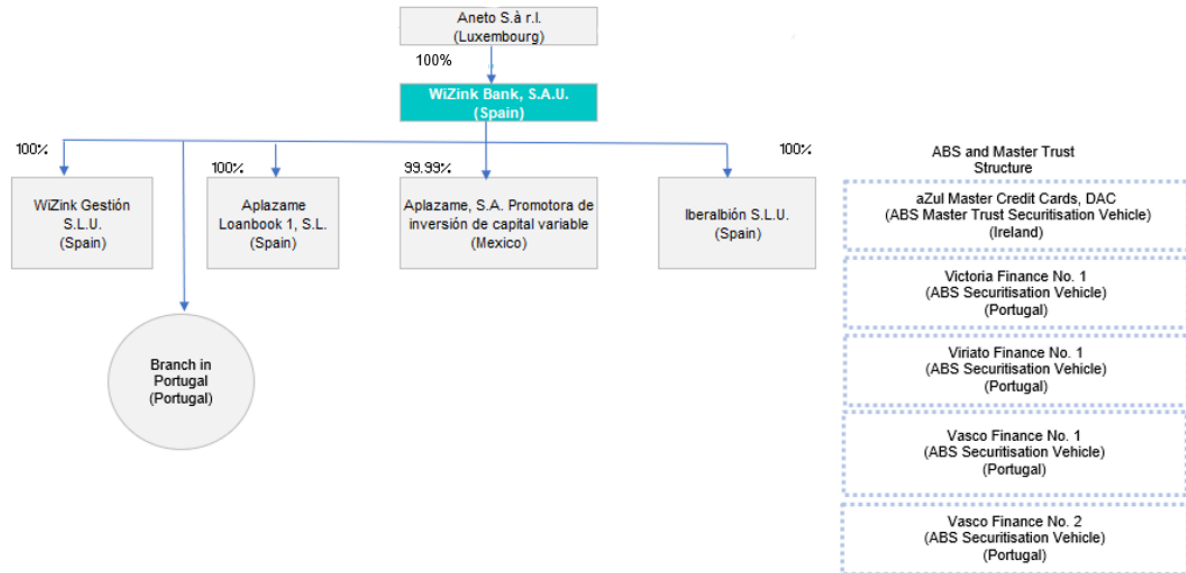


3. Scope of consolidation

3.1 Regulatory consolidation

The Group structure, including the composition of the regulatory Group, at 31 December 2024 is set out below.

Figure 1: Regulatory Group Structure



At this time, Aneto S.à r.l has only one investment which is WiZink. Therefore, the document is focused on WiZink Bank and its subsidiaries.

There are no legal or regulatory impediments to the capability for the prompt transfer of surplus capital resources over and above regulatory requirements (including individual capital guidance provided by BoS) or repayment of liabilities when due throughout the Group. There are no current or foreseen material practical impediments to the prompt transfer of own funds or repayment of liabilities among the Group companies.

The Group is not considered an institution of Globally Systemic Importance within the meaning of Article 131 of CRD IV.

3.2 Subsidiary disclosures

The following table describes the main activities of the subsidiaries:

Table 2: WiZink subsidiaries

Subsidiary	Main Activity
Iberalbión, S.L.	In February 2024, Iberalbión outsourced the client contact center activities to Zelenza CEX, an external supplier. This strategic decision seeks to enhance the level of services rendered to clients while maximizing efficiency. Iberalbión will keep rendering services to the Group in certain other areas such as Operations, Frauds and Financial Crime.
WiZink Gestión, S.L.	Provide third-party entities with auxiliary services in relation to customer debt recovery and collection activities, through telephone service, internet tools or in person. On 30 January 2025, WiZink Bank notified the termination of the debt collection service contract with Wizink Gestión, effective from 30 April 2025. This decision is part of a process to optimize the Group's processes with the dual objective of adapting to industry trends and improving the Group's efficiency.



Aplazame LoanBook 1, S.L.	Non-mortgage loans and credits provision with deferred payment formula, open-end credit line or any other equivalent financing form. With a balance size of €1.3k (total assets), we consider it not material and is not contemplated in any analysis.
Aplazame Sociedad Anónima Promotora de Inversión de Capital Variable	All sorts of loans and credits provision. Currently this Company is in the process of liquidation and dissolution. With a balance size of €27k (total assets), we consider it not material and is not contemplated in any analysis.

In July 2020, the Group established a Master Trust securitization structure (Azul Master Credit Cards) to provide recurrent capabilities to generate marketable securities for the bank backed by its credit card portfolio.

In these operations WiZink retains substantial risk position in the Master Trust. The Master Trust is then mainly used to generate eligible collateral to be pledged at the Central Bank and could potentially be used to obtain funding from final investors.

In addition, in July 2020 the Group established an ABS (Asset Backed Securities) Securitisation Vehicle (without master trust structure), called "Victoria Finance No.1", which was retained in full by the Group and has been amortized in May 2025.

There is no risk transfer associated with the abovementioned securitisations and therefore for the purposes of regulatory capital and Pillar 3 disclosures, the SPVs are consolidated within the Group's disclosures.

In September 2021 the Group launched Viriato Finance (ABS Securitisation Vehicle) to reinforce both the Group's Liquidity and Capital positions. All notes are currently placed in the market except for tranches R and X which have been retained by the Group. From a prudential perspective, the securitisation follows Art.244.1.b) CRR and therefore the Group is allowed to exclude the underlying exposures from the calculation of risk-weighted exposure amounts as long as it applies a 1,250% risk weight to the securitisation positions held or deducts those from CET1.

During 2023 and 2024, the Group launched Vasco 1 and Vasco 2 Finance respectively which, from a prudential perspective, follow the same considerations as Viriato.

WiZink acts as servicer, originator and seller to all securitisation funds.

3.3 Group balance sheet under regulatory consolidation

The table below provides a reconciliation of the Group's balance sheet on an accounting consolidation basis (which includes all Group companies) to the Group's balance sheet under the regulatory consolidation basis as of 31 December 2024.

Due to the Group structure, there is no difference on the consolidated perimeter for accounting and prudential purposes and therefore the differences are only due to regulatory definitions on capital instruments.

Table 3: Capital reconciliation

	31/12/2024
Eligible elements (thousand €)	
Capital	147,862
Share premium	685,022
Reserves	-335,739
Profit for the year	-25,553
Other accumulated grand total	-3,947
(-) Dividends and remunerations	-



Total Equity to public balance	467,645
(-) Adjustments to CET 1 due to prudential filters	1,169
(-) Goodwill	-14,153
(-) Other intangible assets	-23,158
(-) Deferred tax assets that rely on future profitability and do not arise from temporary differences net of associated tax liabilities	-26,280
(-) Defined-benefit pension fund assets	-351
(-) Additional Tier 1 deductions surplus regarding to the additional Tier 1	-
(-) Securitization positions which can be alternatively subject to a 1250% risk weight	-886
(-) Deductible deferred tax assets that rely on the future profitability and arise from temporary differences	-33,150
(-) Insufficient coverage for non-performing exposures	-177
(-) Additional deductions of CET1 Capital due to Article 3 CRR	-11,069
Other temporary adjustments of common Equity Tier 1	15,607
TIER 1 CAPITAL	375,198
Generic funds and overprovisions	
TIER 2 CAPITAL	7,208
TOTAL REGULATORY CAPITAL	382,406



4. Risk management

This section summarises the overall risk management policy of the Group. More detailed analyses of individual risks (credit risk, operational risk, IRRBB and funding and liquidity risk) are set out in later sections. Further detail including a statement on the Group's overall risk exposure and management can be found in the consolidated Annual Accounts.

4.1 The Group's approach to risk management

Risk management is at the heart of the Group's strategy to enable profitable, long-term growth. This is achieved through a clearly defined risk appetite and informed risk decision-making, supported by a consistent risk-focused culture across the Group.

WiZink is a digital bank expert in consumer finance in Spain and Portugal. It offers its clients a wide range of personalized, simple, transparent, and digital financing solutions, as well as savings products that seek to boost people's financial potential in a sustainable, responsible and realistic way. To achieve this, the Group assumes a certain level of risk as an inherent part of its business model and operations, and in serving its chosen sectors, primarily the credit cards and savings markets, online point-of-sale financing business, personal loans and auto loans. The Group aims to effectively manage and control these risks and recognizes that excessive risk taking, and poorly managed risks can lead to losses and reputational damage increasing the risk to the Group's customers and shareholders.

Risk, in this context, means the possibility of an outcome or event which may have an adverse impact on the Group's customers, capital, liquidity, profitability, reputation and ultimately its viability. The Group is subject to a range of legal and regulatory requirements with which it aims to remain compliant at all times in pursuit of its business strategy and when undertaking day-to-day business operations.

The various risks inherent to WiZink's activity are handled further to principles of caution, permanently upholding its basic objectives of solvency, return, efficiency, and adequate liquidity.

The risk policies outline strictly professional criteria followed by the Group to assess, evaluate, undertake and supervise risks, with the view of enhancing the risk/return relationship in relation to credit risk. At the same time, they aim to minimise all other risks (operational, ICT (Information and Communication Technology), model, liquidity, interest, market, business, conduct and reputational risks, amongst others).

4.2 Risk culture and values

Risk and Compliance culture are established and maintained through a set of common values, principles and behaviours that are adopted and embraced by all Group's employees. The Board and the Senior Management of the Group actively set, and promote, the risk and compliance culture and values which are cascaded throughout the Group.

4.3 Risk appetite

The process of managing risk appetite is an integral part of the Group's annual management and control cycle. It is a powerful strategic tool for achieving the ultimate goal of creating long-term and sustainable value.

Risk management and compliance is applied at the board level when determining the overall business strategy and objectives, and at the operational level in the execution of day-to-day business activities.

The Board of Directors approves an annual RAF, which is the set of principles that gives us a full view of our risk appetite levels, risk tolerance and capacity and compares these with the risk profile. The RAF comprises the general approach -including policies, processes, controls and systems- through which



risk appetite is identified, measured, communicated, monitored and controlled. It includes the internal communication model of risk appetite, risk limits, and a summary of the roles and responsibilities of those that supervise the implementation and monitoring of the framework. The RAF contemplates the most significant risks to which the Group is exposed, particularly the risks identified as material by the Company's material risk identification process.

The corporate principles that WiZink defined in relation to the risk appetite framework have been collected into three main ideas, providing guidance to the governing bodies and organizational areas involved in the process of risk and capital management, as required by international regulation:

- Holistic and dynamic vision
- Integration in management and decision-making processes
- High level of involvement of the governing bodies

In addition to the RAF, the Board also approves an annual RAS. The RAS describes the level of risk the Group is willing to accept in order to achieve its business objectives. The RAS is the link between the overall business strategy and the risk management framework. The RAS also includes the primary and complementary metrics used to monitor adherence to risk appetite as well as the associated quantitative levels for each metric.

In addition, the Board has instituted corporate risk policies that describe the minimum activities, controls and tools that must be in place within all Group companies. It is management's responsibility to ensure that personnel are informed of the strategies and policies relevant to them and that they are compliant with them.

Risk management responsibilities are managed by the Board, the Board Risk Committee, the Board Audit Committee, the Executive Committee, the Assets and Liabilities Committee, the Enterprise Risk Management Committee, the Product Governance Committee and the Crisis Committee.

4.4 Governance and control

Delegation of authority from the Board to Executive Committees and Senior Management establishes governance and control. Issues are escalated promptly, and remediation plans are initiated where required.

4.5 Accountability

The Group follows a risk management and control model based on three lines that interact with the overall corporate governance structure to define risk and compliance management. The "three lines" model ensures a clear delineation of responsibilities between ownership and management, oversight and control, and independent assurance. The model provides clarity on the key risk and compliance roles, responsibilities and accountabilities and is a core component of the risk management policy. The model follows the guidelines published by the Basel Committee on Banking Supervision in December 2019 titled "Corporate governance principles for banks". The Group also follows and is compliant with the EBA guidelines on internal governance (EBA/GL/2021/05).

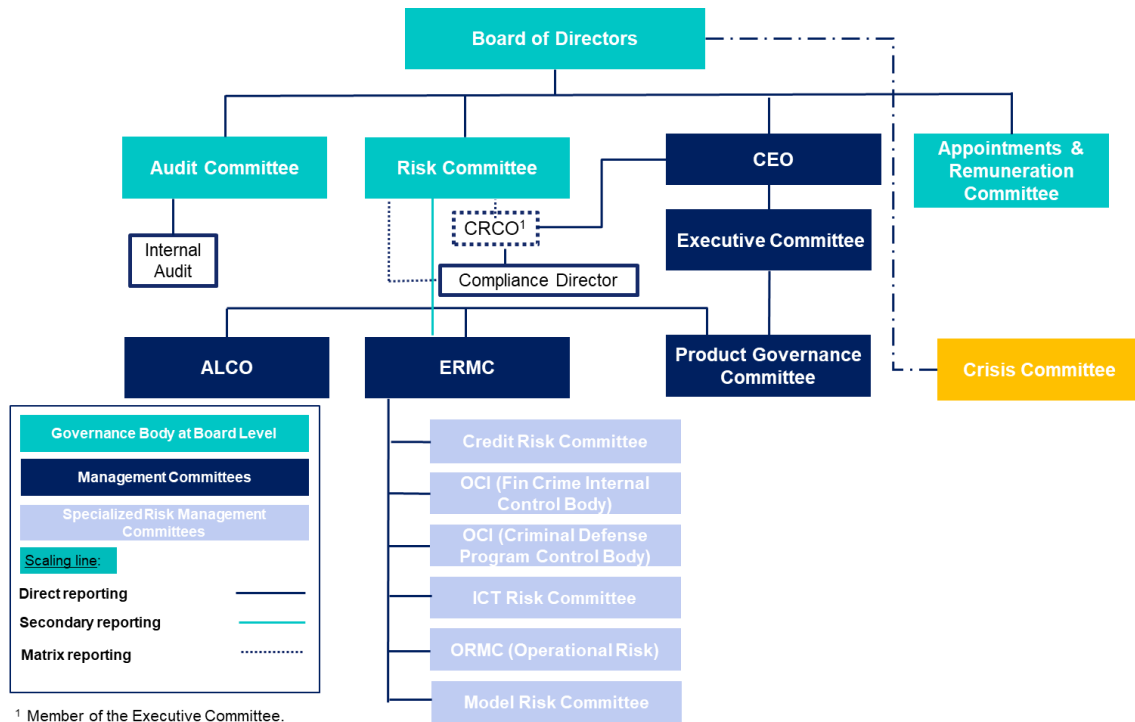
- The **First Line** consists of the business units and support areas that, as part of their activity, cause the Group's risk exposure. These units, as owners of their risks, are responsible for managing, monitoring and properly reporting the generated risk, which must be adjusted to the risk appetite and the approved risk limits. For the performance of its function, the First Line must count on resources to identify, manage and properly report generated risks.
- The **Second Line** consists of the Risk and Compliance areas. This second line ensures an effective risk control and its management in accordance with the defined risk appetite level.
- Internal audit, as the **Third Line** and as the last level of control, periodically assesses the policies, methods and procedures' adequacy and checks their effective implementation.



The three lines have a sufficient level of separation and independence. At the same time, the structure allows the effectiveness of the general model and act concertedly to maximize their efficiency.

In addition to the three lines, the Board of Directors, the Board Audit Committee and Board Risk Committee are responsible for the proper management and control of risks from the highest level of the organization.

Figure 2: Internal Governance Structure at 31.12.24



Risk management is central to the business, consistent with a commitment to protect our customers and our reputation, ensuring sufficient liquidity and solvency and complying with applicable regulations.

Risk and Compliance Function reports regularly to the Board, BRC, ExCo and the ERMC on the Bank's compliance and other relevant risk exposures.

The Group has established an enterprise-wide risk management framework that is underpinned by a comprehensive set of policies, standards, operational procedures and governance structures and is supported by systems that enable business to be conducted in accordance with applicable regulations.

This risk management strategy is to ensure that all relevant risks are appropriately identified, measured, monitored and controlled. The Group aims to have adequate human resources, information systems and tools that ensure the maintenance of a prudent risk profile consistent with the appetite established and strong controls over risks.

Furthermore, the external auditors review the financial statements and the internal controls ensuring the company's accounts give a true and fair view of the financial situation of the Group.

4.6 Risk decision-making and reporting

The CRCO and Compliance Director provide an overall assessment per risk type to the Board Risk Committee and the Board. The CRCO is responsible for controlling and monitoring the Group's risks. The Compliance Director, under the Risk and Compliance unit, is responsible for controlling non-financial risks (legal & regulatory, data privacy, conduct and reputational among others). This



assessment takes into account not only the quantitative results on the metrics but also latest trends and outlook to provide a qualitative view of the risk profile against the Risk Appetite.

4.7 Flow of risk information to the management body

The flow of risk information follows the internal governance structure and three lines model described above with:

- The **First Line** is responsible for day-to-day risk and compliance management and ensuring it is integrated into business management and processes. It monitors and properly reports the generated risk and preparing risk data and reports for communication through the second line and the committee structure illustrated above.
- The **Second Line** adopts a risk-based and proportionate approach to the assessment and management of the Group's risk exposures and compliance matters. Risk and Compliance provide independent oversight, monitoring and challenge to the 1st line.
- The Internal Audit function as **Third Line** performs an independent and objective advisory and assurance function designed to add value and improve the operations of WiZink and its subsidiaries and branches. It helps them to meet their objectives by bringing a systematic and disciplined approach to evaluate and improve the effectiveness of risk management, control and governance processes.

4.8 Stress testing

Stress testing is an essential tool to identify, measure and manage risks that examines the sensitivities of the strategic plan and business model. Under a defined Internal Assessment of Capital and Liquidity (IACL), the Group periodically performs extensive stress testing to calibrate the assessment of capital and liquidity adequacy, and to inform the risk appetite of the Group.

4.9 Risk disclosure statement

The Board is responsible for reviewing the effectiveness of the Group's risk management and systems of financial and internal controls.

The Board ensures the alignment of business development and planning with risk appetite. A well-defined risk appetite assists the Group in maintaining a high-quality capital base, in excess of regulatory minimum and which provides for continued investment in the business.

Capital is actively managed within regulatory ratios, with capital targets established in reference to extensive stress testing and annual capital adequacy assessment.



5. Regulatory capital framework

This section contains an outline of the capital regulations which define a framework of regulatory capital resources and requirements applicable to the Group. The minimum capital and liquidity requirements are defined in the Regulation (EU) 575/2013 (CRR) and Directive 2013/36 (CRD IV) which came into force in the European Union on 1 January 2014. In June 2019 an update of both regulations was published. The next update of both regulations was published in July 2024, and has entered into force in January 2025.

5.1 Regulatory capital

The capital resources of the Group are detailed in Appendix 1. Total capital resources are formed of CET1 and Tier 2 as of the reference date.

CET1 capital is stated after deducting regulatory adjustments and foreseeable distributions of current profits not accrued in the balance sheet, where applicable.

In order to reinforce the Group's capital position, on September 29, 2021, the Group issued €25,000 thousand of Tier 2 capital in the form of subordinated debt, accruing yield of 6% p.a., payable quarterly, and maturing on 28 September 2029. The Notes were fully subscribed by Aneto.

In November 2024 Aneto waived an amount of €18,000 thousand from the €25,000 thousand TIER 2 instrument, plus interest accrued and unpaid up to the restructuring date amounting to €148 thousand, which has been treated as a capital increase contribution to the reserves of the Bank in order to partially offset losses recognised in previous years. Further, the remaining €7,000 thousand have been restructured so the instrument has become perpetual (redeemable at the option of the issuer) and the interest rate has been set to 20% with a payment holiday until 31 December 2024 included.

Further, in December 2024 and 2023, Aneto, agreed to make a cash contribution to the reserves of the Bank amounting to €3,500 thousand and €14,000 thousand, respectively, to partially offset the amount of losses recognised in previous years. These contributions were fully disbursed on the abovementioned dates.

Aneto is just a holding company that owns 100% of WiZink and does not have any other investments. There is an approximately 5 bp difference between the Total Capital Ratios of WiZink and Aneto as of 31 December 2024.

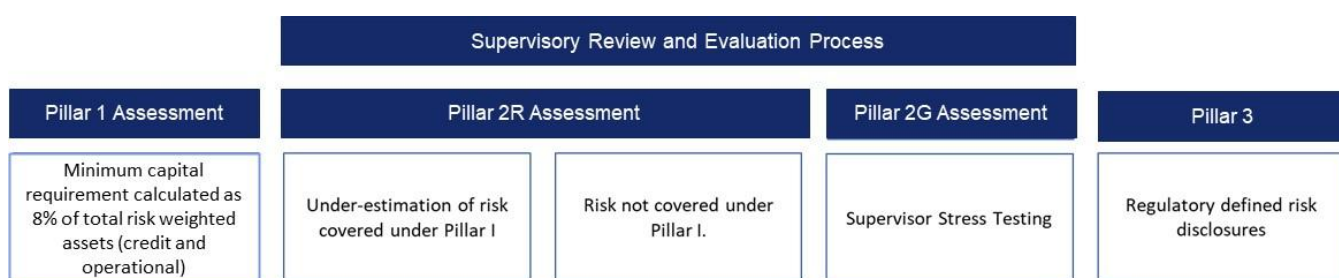
Since December 2019 CET1 phase-in is considered as it includes the transitional arrangements due to IFRS 9 capital impacts which ends in December 2024.

5.2 Capital requirements

The capital and prudential requirements included within the CRR are categorised under three pillars as illustrated below. Each element is described in further detail in this section.



Figure 3: Summary of CRR requirements



5.3 Pillar 1 capital requirements

Pillar 1 of the regulatory framework focuses on the determination of risk-weighted assets in respect of the firm's exposure to credit, counterparty credit, operational and market risks.

The regulatory minimum amount of total capital is determined as 8% of the aggregate risk-weighted assets and the Pillar 1 capital requirements referenced in this document are calculated using this regulatory minimum value.

The Group has adopted the Standardised Approach, as detailed in CRR, to the quantification of Credit Risk and Operational Risk. The Group does not have any market risk requirement following the article 94 of the CRR and therefore that risk is not considered.

In 2024 the Group has continued booking derivatives for which it has CVA capital requirements even though they are immaterial (less than 0.01% of total requirements).

5.3.1 Credit risk

The Group is exposed to credit risk primarily through its customer lending and treasury assets held in the Liquid Asset Buffer and for operational purposes.

The Group has adopted the Standardised Approach for all credit risk exposures. The Standardised Approach applies a specified set of risk weights to exposures. Under this approach banks can utilise external ratings to determine risk weights for rated counterparties. Performing assets are given a risk weight of 75%, and non-performing loans are given a risk weight of 100% or 150%, depending on whether their coverage levels are above or below 20% of the exposure.

Further qualitative and quantitative disclosures on credit risk are provided in Section 8.

5.3.2 Operational risk

The Standardised Approach measures the capital requirement as a percentage of the Total Net Revenues. This requires a firm's activities to be split into a number of defined business lines with a specific percentage applied to the income of each business line. The Group adopts this approach, deriving the requirement from the three-year average of the aggregate income of the business.

The methodology is consistent with the approach to identifying material risks and is aligned with the '2023 EBA EU-Wide Stress Test Methodology'. The Group considers operational risk losses since 2016, as the business changed in 2015 and, thus, the available and comparable data is limited to 2016.

From January 2025 the methodology on the calculation of Operational RWAs will be updated according to the CRR III and will take into account not only the revenues but also, among other items, the size of the balance sheet (Interest Bearing Assets).

Further qualitative and quantitative disclosures on operational risk are provided in section 9.



5.3.3 Market risk

The Standardised Approach for market risk applies mainly to trading book positions of institutions. As the Group has no trading activities these are not applicable; therefore, there are no requirements in this regard.

5.3.4 Credit Valuation Adjustment Risk

The purpose of this requirement is to improve the bank's resilience to potential mark-to-market losses associated with impairment of counterparties in derivatives transactions. The Group applies the standardized approach for the calculation of its capital requirements.

Further information is provided in section 7.5.

5.4 Pillar 2 capital requirements

Pillar 2 is intended to ensure that banks not only have adequate capital to support all the risks in their business, but also to encourage banks to develop and use better risk management techniques in monitoring and managing these risks.

Banks should have a process for assessing their overall capital adequacy in relation to their risk profile and a strategy for maintaining their capital levels and supervisors should review and evaluate banks' internal capital adequacy assessments and strategies, as well as their ability to monitor and ensure their compliance with regulatory capital ratios.

The supervisory review process, together with Pillar 3 (market discipline), complements Pillar 1 (minimum capital requirements) in achieving a level of capital commensurate with a bank's overall risk profile.

The Group, following the conditions required in the CRD IV and in the local guidelines from BoS, elaborates annually the Internal Assessment of Capital and Liquidity (IACL). The main contents of the report are the following sections:

- Business Model Analysis and Strategy. Brief description of the core business lines, geographies and main products. It also outlines the strategic plan of the Group.
- Governance framework, risk management and control. Qualitative assessment of the internal governance reviewing policies, tools and controls used for risk management. It also analyses the Internal Audit and Compliance functions.
- Risk Appetite Framework. Description of the document, the risks identified, and the metrics monitored.
- Risk profile. It identifies the material risks the Group faces on its business and how they are controlled, defining the residual risk based on the inherent risk and the risk control for each of them.
- Stress Test. The aim is to determine the possible capital or liquidity needs the Group may face under stressed situations.
- Information on data risk and governance. It reflects the data structure of the Group.
- Capital Assessment. Once the material risks are identified an exercise is performed to assess how much internal capital is needed to cover the residual risk during a specific timeframe.
- Liquidity Assessment. It includes the description of the liquidity policy, metrics and a contingency liquidity plan.
- Action Plans. As a result of all the previous analysis all the areas identify the weak points and plan remediation actions.



5.5 Regulatory capital buffers

Capital buffer requirements are included in CRD IV. The requirement to maintain a capital conservation buffer (CCB) of up to 2.5% was introduced on January 1st 2016.

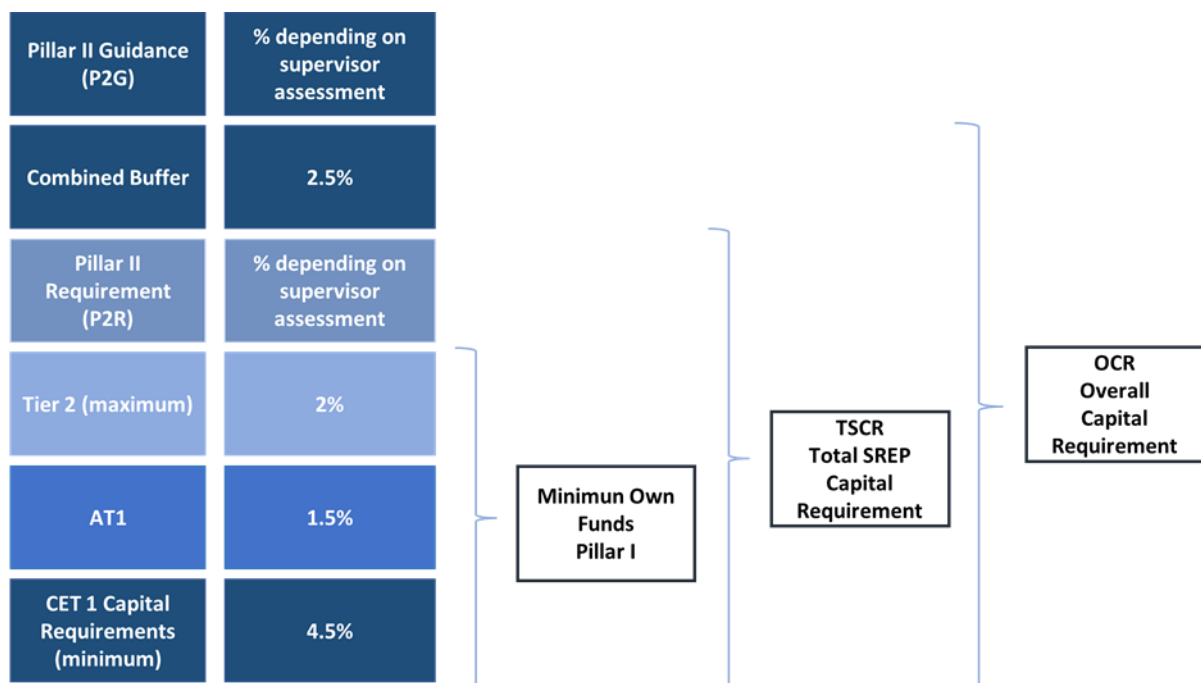
This buffer needs to be met with an additional amount of Common Equity Tier 1 capital.

When a bank breaches the buffer, automatic safeguards apply to limit the amount of dividend and bonus payments it can make.

Besides this buffer, the CRD IV allows National Competent Authorities to define the Countercyclical buffer, designed to help counter pro-cyclicality in the financial system. As of 31 December 2024, the requirement applicable to the Group is 0%. See more details in Appendix 3.

The following table summarises all regulatory capital requirements for the Group:

Figure 4: Summary of minimum regulatory capital requirements



5.6 Pillar 3

Pillar 3 aims to encourage market discipline by developing a set of disclosure requirements which allow market participants to assess key pieces of information on a firm's capital, risk exposures and risk assessment processes. CRR sets out the minimum disclosures required under Pillar 3 (see Annex 7 containing the requirements mapping).

5.7 Leverage framework

Regulation 876/2019 introduced the leverage ratio as a regulatory requirement. The leverage ratio is calculated by dividing Tier 1 capital resources by a defined measure of on-balance sheet assets and off-balance sheet items. The 3.0% leverage ratio regulatory requirement became binding on June 28, 2021 and banks are already required to disclose their current leverage ratio. The Group leverage ratio phase-in of 9.80% as of December 31, 2024 significantly exceeds the minimum amount.



6. Capital management

6.1 Risk appetite

Capital Adequacy of the Group is assessed under the IACL. Under this framework WiZink stress tests the impact on the balance sheet and profit/loss generation over the forecast period based on macroeconomic and idiosyncratic stress factors to model the adherence, or otherwise, to both regulatory and internal capital targets. This assessment covers all material risks to which the Group is exposed.

Included in this assessment is the ability to meet the required capital levels and the potential for dividend payments during periods of stress. In formulating this assessment, WiZink also compiles a Capital Contingency Plan that details potential actions the Group would take to maintain, or restore, capital at/to required levels should a stress period evolve and deviate from the base case forecast trajectory.

WiZink aims to:

- Maintain CET1 above the regulatory minimums required at all times (Pillar 1 and Pillar 2) and to be aligned with both market requirements and common best practices ensuring the financial flexibility to continue developing its activities.
- Maintain a level considered sufficient to withstand a range of severe, but plausible, stress conditions.
- Ensure there is a defined Capital Contingency Plan to protect and restore capital to this level in the unforeseeable event that CET1 drops, or has potential to drop, below this ratio.
- Ensure there is a defined Recovery Plan, which establishes recovery options to be implemented by the Group, with a view to restoring its financial (capital and/or liquidity) position after a significant deterioration.
- Ensure all material (and non-material) risks are identified, measured, monitored and managed appropriately to mitigate the risk of capital depletion below the targeted level.

6.2 Mitigation

The Group has capital management procedures that are designed to ensure compliance with risk appetite and regulatory requirements and are positioned to meet anticipated future changes to capital requirements.

The Group is able to accumulate additional capital through profit retention, by raising equity, and by raising Additional Tier 1 and Tier 2 capital. The cost and availability of additional capital would be dependent on market conditions. As of 31 December 2024, the Group's main form of capital is CET1 which is primarily composed of ordinary share capital and share premium. The Group also counts with Tier 2 instruments.

The Group is also able to manage the demand for capital through management actions including adjusting lending strategy, limiting business growth and through business and asset disposals.

6.3 Monitoring

Capital is actively managed with regulatory ratios being a key factor in the Group's planning processes and stress analysis.

Each year the Group produces a strategic plan upon which a forecast of capital and capital requirements is made to inform the capital strategy. Shorter term forecasts and assessment of compliance with internally set risk appetite metrics are more frequently undertaken to understand and respond to variations in the Group's actual performance against the plan. The Group performs an Internal Capital and Liquidity Adequacy Assessment (IACL) on an annual basis, incorporating material risk identification, measurement and extensive stress testing to assess capital adequacy levels and establish the capital risk appetite.



Regular reporting of actual and projected ratios is undertaken, including submissions to the Asset and Liability Committee, the Board Audit and Risk Committees and the Board.

6.4 Analysis of capital resources

The following table sets out the capital resources of the Group.

Table 4: Group capital resources

	31/12/2024
Eligible elements (thousand €)	
Capital	147,862
Share premium	685,022
Reserves	-335,739
Profit for the year	-25,553
Other accumulated grand total	-3,947
(-) Dividends and remunerations	-
Total Equity to public balance	467,645
(-) Adjustments to CET 1 due to prudential filters	1,169
(-) Goodwill	-14,153
(-) Other intangible assets	-23,158
(-) Deferred tax assets that rely on future profitability and do not arise from temporary differences net of associated tax liabilities	-26,280
(-) Defined-benefit pension fund assets	-351
(-) Additional Tier 1 deductions surplus regarding to the additional Tier 1	-
(-) Securitization positions which can be alternatively subject to a 1250% risk weight	-886
(-) Deductible deferred tax assets that rely on the future profitability and arise from temporary differences	-33,150
(-) Insufficient coverage for non-performing exposures	-177
(-) Additional deductions of CET1 Capital due to Article 3 CRR	-11,069
Other temporary adjustments of common Equity Tier 1	15,607
TIER 1	375,198
Generic funds and overprovisions	-
TIER 2 CAPITAL	7,208
TOTAL REGULATORY CAPITAL	382,406

6.5 Description of main features, terms and conditions of capital instruments

CET1 includes all Common Equity Tier 1 capital items, after applying prudential filters, making the CET1 deductions and applying exemptions subject to the limits set out in the CRR.

Below there is a description of the Group's CET1 components:

- **Capital:** includes the full amount of capital fully subscribed and paid up. At 31 December 2024, share capital consisted of 147,862 thousand shares, each with a par value of €1. The Group's shares are not publicly traded.
- **Share Premium:** the share issue premium arises in capital increases and is calculated as the product of the number of shares issued in the increase by the difference between the issue price and the par value of each share. This issue premium may be used, as provided by company law, to increase capital and is subject to no restrictions on its distribution. At December 31, 2024, the overall share premium amounted to €685,022 thousand.



- **Reserves:** these include the net amount of cumulative earnings/(deficit) from previous years that, in the distribution of profits, are allocated to strengthening the balance sheet, along with permanent adjustments and issue expenses of capital instruments. The laws applicable to Spanish public limited companies (*sociedades anónimas*) provide that companies generating profit must set aside 10% of that profit to the “legal” reserve, until it reaches 20% of capital. The legal reserve may be used to increase capital provided that the remaining reserve balance does not fall below 10% of the increased share capital amount. Otherwise, until the legal reserve exceeds 20% of share capital, it may be used only to offset losses, provided sufficient other reserves are not available for that purpose. Spanish company law also requires entities to set aside restricted reserves for transactions involving treasury shares or the shares of their parent company, in amounts equal to the respective carrying amounts of treasury shares or assets (loans for the acquisition of, or secured by, the shares). These reserves are restricted until the circumstances giving rise to their recognition cease to exist. As of December 31, 2024, reserves amounted to -€335,738 thousand before considering the year’s results.
- **Prudential Filters:** Beside the deductions the regulation requires other adjustments when calculating the CET1: (i) to adjust a “prudential valuation” of the assets in the trading and fair value -portfolios, and (ii) to exclude any impacts from cash flow hedges.
- **Deductions:** primarily relate to goodwill, other intangible assets, securitization positions from the bonds retained and deferred tax assets recognized on the balance sheet with the thresholds and criteria established by the prudential regulations. As of 31 December 2024, a transitory deduction has been included after the change from IFRS9 provision internal model to Alternative Solution from BoS.
- **Temporary adjustments of common Equity Tier 1:** Since December 2019, CET1 phase-in is considered, and it includes the transitional arrangements due to IFRS9 capital impacts following the recommendation of ECB and BoS due to the uncertainty on the macroeconomic scenario. As of December 31, 2024, the temporary adjustments of common Equity Tier 1 were €15.6 million.

Further detail can be found in the Risk exposure and management section (Note 42) of the consolidated Annual Accounts.

Tier 1 Capital includes CET1 Capital plus Additional Tier 1 Capital (AT1). AT1 is composed of issues of qualifying hybrid instruments net of the AT1 deductions. At December 31, 2024, the Group had no AT1, as it issued no such instruments. As a result, the CET1 and Tier 1 Capital figures are the same.

Tier 2 Capital is characterized by a lower degree of permanence and stability than Tier 1 capital. As at 31 December 2024, the Group had issued €7.2 million Tier 2 instruments.



7. Pillar 1 capital requirements overview

7.1 Group risk-weighted assets and Pillar 1 capital requirements

The Pillar 1 capital requirements of the Group are primarily composed of credit risk and operational risk.

The following table sets out the risk-weighted assets and Pillar 1 capital requirements of the Group.

Table 5: Risk-weighted assets and capital requirements

Type of Risk	Risk weighted assets		Pillar 1 capital requirements	
	2024 thousand €	2023 thousand €	2024 thousand €	2023 thousand €
Credit Risk	1,859,892	2,088,800	148,791	167,104
Market Risk	0	0	0	0
Credit valuation adjustment Risk	147	160	12	13
Operational Risk	498,001	576,197	39,840	46,096
TOTAL	2,358,039	2,665,157	188,643	213,213

7.2 Minimum own funds requirements for credit risk

WiZink Group applies the standardized approach to calculate its capital requirements for credit risk. The amount is shown below, rounded to thousands of euros, and represents 8% of risk-weighted exposures. The requirement thus obtained is €148,791 thousand. The following table gives a breakdown of those requirements by exposure category.

Table 6: Capital requirements for credit risk. Standardized approach

Exposure category	Amount (thousand €)
Central administration or central banks	98,185
Regional administrations or local authorities	-
Public sector entities	-
Multilateral development banks	-
International organizations	-
Entities	33,264
Enterprises	21,783
Retail exposures	1,500,345
Exposures secured by mortgages on real estate	-
Exposures in default	148,882
Entries associated with particularly high risks	-
Covered bonds	-
Exposures to institutions and companies with short-term credit assessment	-
Participations or shares in collective investment	-
Equity exposures	1,799
Other	55,633
Securitization positions	-
TOTAL RISK-WEIGHTED EXPOSURE	1,859,892
TOTAL CREDIT RISK CAPITAL REQUIREMENTS	148,791



7.3 Minimum own funds requirements for market risk

The Group does not have a trading book and is therefore not subject to capital requirements for this risk.

7.4 Minimum own funds requirements for operational risk

WiZink Group applies the standardized approach to calculate its minimum own funds requirements for operational risk, having complied with the requisite formalities to request use of that approach. That approach involves determining capital requirements based on average relevant revenues for the three most recent financial years (in this case, 2022, 2023 and 2024).

Relevant revenues are allocated to the business lines stipulated by the standards, and the relevant weighting factors are then applied, to determine the own funds requirements for this risk.

At 31 December 2024, the calculation described above yields operational risk own funds minimum requirements of €39,840 thousand.

Table 7: Capital Requirements for operational risk. Standardized approach

Type of risk	Relevant revenues			Pillar 1 capital requirements
	Year -1 thousand €	Year -2 thousand €	Year -3 thousand €	2024 thousand €
Retail banking -12%	290,821	328,595	376,585	39,840
Total	290,821	328,595	376,585	39,840

7.5 Minimum own funds requirements for Credit Valuation Adjustment Risk (CVA)

WiZink Group applies the standardized approach to calculate its minimum own funds requirements for CVA risk. That approach involves a capital requirement of €147 thousand which is not significant in relation to the total capital requirement of the Group. These requirements arise from derivatives classified as accounting hedges and other economic hedging derivatives.

Further information is provided in the Consolidated Annual Accounts.



8. Pillar 1 capital requirements - credit risk

8.1 Definition

Credit risk is defined as the risk that a borrower or counterparty fails to pay the interest or the capital due on a loan or other financial instrument (both on and off-balance sheet).

8.2 Risk appetite

The Group targets a strong risk culture, supported by policies, procedures, and controls to mitigate credit risk. WiZink credit risk exposure is focused on credit consumer products for individuals and has no appetite for lending to SMEs (Small Medium Entities) or corporate entities. The Group targets non-sub-prime borrowers based on credit score, external data sources and responsible lending criteria, assuming for new-to-bank customers conservative initial credit lines and controlled exposure during their life cycle.

The Group assumes a certain level of credit risk as an inherent part of its business model and actively ensures that the balance between the level of risk and the reward are consistent with its aim of establishing safe and sustainable returns. The Risk Appetite defines the desired level of credit losses and related drivers of delinquency by establishing metrics and controls to prevent and detect deviations that could lead to higher credit losses than expected.

8.3 Exposures

The principal sources of credit risk arise from loans and advances to customers and loans and advances to banks and government bonds held in the Liquid Asset Buffer.

8.4 Measurement

The Group has adopted the Standardized Approach to the quantification of capital requirements across all portfolios in the bank, using external ratings for wholesale counterparties to determine the risk weightings, where applicable.

8.5 Mitigation

The process of Credit Risk identification, assessment and mitigation complies with WiZink's risk management and control frameworks at the organization level.

Credit risk is managed in the following ways:

8.5.1 Credit policy

The Credit Risk Management Policy (CRMP) sets out the standards, guidelines and high-level requirements for managing all stages of the credit risk management lifecycle covering product definition; application and channels; underwriting process; portfolio maintenance; collections strategy (including NPE -Non Performing Exposures- management); customer services; and employee's policy. The CRMP also sets out the overarching structure for effectively managing credit risk including risk appetite, governance, and key responsibilities.

The CRMP is supported by a series of credit risk standards for each stage of the lifecycle, setting out the specific criteria and requirements under which to operate, as well as the detailed processes and methodologies for assessing, monitoring and reporting on credit risk exposures.

The policy applies across all product lifecycle (acquisitions, existing customers and collections). It was last approved by the Board of Directors in September 2023 and is reviewed every two years.



8.5.2 Credit underwriting

WiZink has developed a strong underwriting and risk management expertise, which is grounded on conservative policies and an extensive use of scoring models to predict risk behaviours. This expertise allows identifying and mitigating emerging credit risks, which is complemented by a collections strategy and operational model, supported by a robust collections system with wide range of functionalities and deep level of data analysis, in order to bring the delinquency customers into performing status or minimise credit losses where the customer is identified in financial distress.

Consequently, the bank is able to drive credit portfolio programs and policies based on behaviour scores and segmentations avoiding concentration; applying continuous champion/challenger testing to find optimal risk reward trade-offs, limited by the total portfolio losses and doubtful %ENR (End Net Receivables) defined in the credit risk appetite.

8.6 Monitoring

The Group produces regular monitoring reports for review by Senior Management and the Board of Directors as well as the Board Risk Committee. A robust review discipline has been established to track the delinquency metrics, in both coincident and lagged view, characteristic analysis, portfolio distribution by customer profile, score distribution, demographics, etc. allowing the Group to identify and anticipate problematic situations in the credit portfolio behaviour to enable an agile response related to credit policies changes and/or collections efforts.

8.7 General credit risk information

According to EBA GL/2018/10 amended by EBA/GL/2022/13 institutions should disclose information about non-performing exposures (NPEs), forborne exposures (FBEs) and foreclosed assets. The information is presented below following the format set out in these guidelines as at December 31, 2024:



Template 1: Credit quality of forborne exposures

€ thousand	Gross carrying amount/ Nominal amount of exposures with forbearance measures				Accumulated impairment, accumulated negative changes in fair value due to credit risk and provisions		Collaterals received and financial guarantees received on forborne exposures	
	Performing forborne	Non-performing forborne	Of which: defaulted	Of which: impaired	On performing forborne exposures	On non-performing forborne exposures	Of which: Collateral and financial guarantees received on non-performing exposures with forbearance measures	
Cash balances at central banks and other demand deposits	-	-	-	-	-	-	-	-
Loans and advances	103.883	77.978	77.978	77.978	(12.061)	(47.341)	-	-
Central banks	-	-	-	-	-	-	-	-
General governments	-	-	-	-	-	-	-	-
Credit institutions	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial corporations	-	-	-	-	-	-	-	-
Non-financial corporations	-	-	-	-	-	-	-	-
Households	103.883	77.978	77.978	77.978	(12.061)	(47.341)	-	-
Debt Securities	-	-	-	-	-	-	-	-
Loan commitments given	1.756	616	-	616	20	34	-	-
Total	105.639	78.594	77.978	78.594	(12.081)	(47.374)	-	-

Template 3: Credit quality of non-performing exposures by past due days

€ thousand	Performing exposures			Non-performing exposures								
	Total	Not past due or Past due < 30 days	Past due > 30 days < 90 days	Total	Unlikely to pay that are not past-due or past-due <= 90	Past due > 90 days <= 180 days	Past due > 180 days <= 1 year	Past due > 1 year <= 2 years	Past due > 2 year <= 5 years	Past due > 5 year <= 7 years	Past due > 7 years	Of which defaulted
Cash balances at central banks and other demand deposits	428.917	428.917	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Loans and advances	2.815.636	2.772.571	43.065	237.283	49.696	53.249	82.018	47.702	4.618	-	-	237.098
Central banks	18.516	18.516	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
General governments	19.699	19.699	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credit institutions	111.314	111.314	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial corporations	43.954	43.954	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Non-financial corporations	3.405	3.405	-	96	-	96	-	-	-	-	-	-
Of which SMEs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Households	2.618.749	2.575.684	43.065	237.187	49.696	53.153	82.018	47.702	4.618	-	-	237.098
Debt Securities	566.772	566.772	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Central banks	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
General governments	566.772	566.772	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credit institutions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial corporations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Non-financial corporations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Off-balance sheet exposures	4.566.173	-	-	798	-	-	-	-	-	-	-	798
Central banks	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
General governments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credit institutions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial corporations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Non-financial corporations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Households	4.566.173	-	-	798	-	-	-	-	-	-	-	798
Total	8.377.499	3.768.260	43.065	238.081	49.696	53.249	82.018	47.702	4.618	-	-	237.896

Template 4: Performing and nonperforming exposures and related provisions

€ thousand	Gross carrying amount/nominal amount						Accumulated impairment, accumulated negative changes in fair value due to credit risk and provisions						Accumulated partial write-off	Collaterals and financial guarantees received	
	Performing exposures			Non-performing exposures			Performing exposures - Accumulated impairment and provisions			Non-performing exposures - Accumulated impairment, accumulated negative changes in fair value due to credit risk and provisions				On performing exposures	On non-performing exposures
	of which: stage 1	of which: stage 2		of which: stage 2	of which: stage 3		of which: stage 1	of which: stage 2		of which: stage 2	of which: stage 3				
Cash balances at central banks and other demand deposits	428.917	428.917	-	-	-	-	(6)	(6)	-	-	-	-	-	-	-
Loans and advances	2.815.636	2.601.766	213.870	237.283	-	237.283	(52.591)	(27.346)	(25.245)	(161.227)	-	(161.227)	-	7.859	104
Central banks	18.516	18.516	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
General governments	19.699	19.699	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credit institutions	111.314	111.314	-	-	-	-	(75)	(75)	-	-	-	-	-	-	-
Other financial corporations	43.954	43.954	-	-	-	-	(12)	(12)	-	-	-	-	-	-	-
Non-financial corporations	3.405	3.405	-	96	-	96	(35)	(35)	-	(96)	-	(96)	-	-	-
Of which SMEs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Households	2.618.749	2.404.878	213.870	237.187	-	237.187	(52.469)	(27.224)	(25.245)	(161.131)	-	(161.131)	-	7.859	104
Debt Securities	566.772	517.938	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Central banks	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
General governments	566.772	517.938	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credit institutions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial corporations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Non-financial corporations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Off-balance sheet exposures	4.566.173	3.962.514	8.865	798	-	798	4.055	3.955	100	44	-	44	-	-	-
Central banks	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
General governments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credit institutions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial corporations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Non-financial corporations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Households	4.566.173	3.962.514	8.865	798	-	798	4.055	3.955	100	44	-	44	-	-	-
Total	8.377.499	7.511.136	222.736	238.081	-	238.081	(56.646)	(31.301)	(25.346)	(161.270)	-	(161.270)	-	7.859	104

Template 9: Collateral obtained by taking possession and execution processes

	Collateral obtained by taking possession	
	Value at initial recognition	Accumulated negative changes
Property Plant and Equipment (PP&E)	-	-
Other than PP&E	-	-
Residential immovable property	-	-
Commercial Immovable property	-	-
Movable property (auto, shipping, etc.)	-	-
Equity and debt instruments	-	-
Other collateral	-	-
Total	-	-

9. Pillar 1 capital requirements - operational risk

9.1 Definition

Operational risk is defined as the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or from external events, including legal risk.

The main sources of operational risk may include fraud, the reliability of systems, human error, supplier failures, IT security, business continuity, the management of change, the outsourcing of operations, non-compliance with legal and regulatory requirements and client litigation. It includes also the management of client claims maintaining a robust operational risk management.

9.2 Risk appetite

The Group targets a strong risk culture, supported by policies, procedures and controls to mitigate operational risks. WiZink aims to mitigate operational losses and to achieve an adequate level of recovery in the event they materialize, particularly fraud.

Risk Appetite is established for a detailed review of all potential causes of operational risk events, ensuring there are controls in place to prevent and detect incidents, and an appropriate framework that guarantees there is a consistent and continuous management of operational risk across WiZink. In doing so, the Group recognises that operational risk events do occur and establishes a risk appetite for an acceptable level of events and losses. Follow up of this appetite is performed via risk appetite metrics.

9.3 Exposures

The following control procedures are executed to identify potential sources of operational risk and to measure and monitor any events which arise:

- **Risk and Control Assessment (RCA):** It is the primary approach for the identification, assessment and reporting of Operational Risks and other related risks that could adversely impact on the execution of WiZink's Business and Strategy. It is performed biennially.
- **Manager's Control Assessment (MCA):** All Business Units must complete internal control testing in line with the testing methodology provided by the Second Line Operational Risk Function to ensure controls are designed and continue to operate effectively.
- **Issue and Risk Acceptance Management:** provides guidelines on how to identify, evaluate and manage Issues, Action Plans and Risk Acceptances.
- **Operational Incidents Management:** designed to support the reduction of financial and non-financial impacts across the Group due to operational incidents and prevent reoccurrence.
- **Quality Review Execution and Management:** establishes the guidelines to be followed by the Operational Risk Function for planning and executing the MCA Quality Assurance Reviews.
- **Key Risk Indicators (KRIs) Management:** describes the role and purpose of risk indicators, the elements of an effective risk indicator framework and some important practical considerations.
- **Risk & Control Environment Evaluation:** provides the guidelines on how to assess the risk and control environment

The principal operational risks to the Group are:

- Claims regarding usury, transparency and damage to honour.
- IT systems availability and resilience risk arising from failure or disruption on effective IT services.
- IT change arising from errors to develop, deliver and/or update IT solutions.
- Information security risk arising from information leakage, loss or theft.
- External fraud arising from an act of deception or omission.



- Cyber risk arising from malicious attacks on the Group using technology, networks and systems.
- Failure or service disruption of a corporate partner or critical third party provider.
- Normal business operational risk including transaction processing, information capture and implementation of change.

9.4 Measurement

A variety of measures is used such as scoring of potential risks, considering impact and likelihood, assessing the effectiveness of controls, monitoring of events and losses by size, functional area and internal risk categories. The Group maintains a formal approach to operational risk event escalation.

Material events are identified, captured and escalated. The root causes of events are determined, and action plans put in place to ensure an optimum level of control. This ensures the Group keeps customers and the business safe, reduces costs, and improves efficiency.

9.5 Mitigation

The WiZink Operational Risk Management Policy and the ICT and Security Risk Management Policy comply with regulatory requirements and follows industry best practices, establishing, amongst others, clear and concise principles and requirements, which the business must satisfy in order to capture, collect and to carry out an appropriate analysis on internal incidents.

The Operational Incidents Management procedure presents a consistent approach and sets the minimum standards to comply with the principles and requirements stated in the Operational Risk Management Policy and to fulfil Regulatory requirements for BoS and Basel IV Directive. It contains the requirements to manage Operational Incidents within a common frame so that they can be identified, measured and reported effectively, efficiently and in a consistent way across the entire Organization.

The Group's control environment is regularly reviewed. Reporting on material risks is discussed monthly by Senior Management. Risks are managed through a range of strategies.

The operational risk management strategy is to identify the events that cause operational losses and control those events in order to minimize their possible negative impacts. Improvements in operational processes and reinforcement of operational controls are continuously being considered in order to find efficiencies. The aim is to reduce operational losses and to achieve an adequate level of recovery.

9.6 Monitoring

Monitoring and reporting of operational risk are undertaken at Board and Board delegated committees, Executive Committee and the ERMC. A combination of systems, monthly reports, oversight and challenge from the Risk function, Internal Audit and assurance teams ensures that key risks are regularly presented and considered by Senior Management.

9.7 Operational risk capital requirement

The standardised approach measures the capital requirement as a percentage of the total net revenue. The Group adopts this approach, deriving from the three-year average of the aggregate risk-weighted income of the underlying business. This requires a firm's activities to be split into a number of defined business lines with a specific risk weight applied to the income of each business line.

The Group is prepared to change the approach to the new own funds' requirement through the business indicator component as required in the CRR III from January 2025.



10. Exposure to Interest Rate Risk in positions not included in the trading book

10.1 Definition

Structural interest rate risk or Interest Rate Risk of the Banking Book (IRRBB) is defined as the Group's exposure to changes in market interest rates as a result of the timing mismatch between maturities and repricing of assets and liabilities on its balance sheet.

10.2 Risk Appetite

The risk appetite is based on the sensitivity of Earnings and Market Value to standard rate shocks. The overall strategic objective for WiZink is to ensure the Group manages its interest rate, valuation, and risk positions within acceptable tolerance to earnings / value impacts from rate shocks.

WiZink performs the management of the IRRBB supported by a set of limits whose objective is to minimise the impact of adverse interest rate movements on the earnings and on the computable own funds. The main purpose of such management is to optimise the net interest margin and to obtain results that are stable and sustainable over time.

10.3 Capital requirement

There is no defined Pillar 1 calculation in respect to IRRBB therefore there is no regulatory capital requirement. However, the Group identifies capital in respect of IRRBB under Pillar 2 and internally allocates a prudent sum to cover the potential for adverse movements.

The majority of the Group's assets (including credit cards and consumer loans, intangible assets, goodwill, and other assets), and a proportion of liabilities (retail funding, taxes and other liabilities) do not automatically reprice in line with market rates.

10.4 Measurement

Measuring, monitoring, and managing IRRBB depends on a detailed knowledge, and planning, of:

- The run-off profile of assets and liabilities, especially where there is no contractual maturity.
- The price impact of a change in interest rates where there is no contractual link to market indices.
- Customer behaviours.

The Group quantifies the impact to economic value and earnings arising from an adverse shift in interest rates using all BCBS regulatory scenarios (parallel and non-parallel). These scenarios evaluate the interest rate re-pricing gaps, asset and liability interest rate bases and product behaviours (optionality risk and run-off assumptions for non-maturing items of the banking book).

The Group monitors historical results regularly in all regulatory scenarios and defines on a yearly basis its risk appetite indicators, using the worst interest rate scenario as base of its official risk appetite metrics. Hence, interest rate risk exposure is measured as follows:

- Change in Net interest income to the worst BCBS interest rate shock scenario (parallel shift in the rate curve of +/-200bps over a 12-month period).
- Change in Economic Value of Equity (EVE) to the worst BCBS interest rate shock scenario over the run-off balance sheet horizon.



10.5 Mitigation

IRRBB is governed and operated under a specific standard, the Non-Traded Market Risk Standard. This standard defines the framework for management of Interest Rate Risk in the Banking Book (IRRBB).

This standard includes the measurement and management of IRRBB including:

- The limit setting process
- Metric and scenario definition
- Allowable instruments to be used to hedge IRRBB
- Update of behavioural parameters for non-maturing products and optionality risk, and
- FX (Foreign Exchange) Risk

IRRBB risk mitigation and current strategy is based on the following key principles:

- Maintaining a mix of retail funding in the region of 70% or higher. This provides mitigation against rate rises but is not as flexible in a rate reduction scenario.
- Ensuring access to long term fixed and floating rate funding is maintained via securitisations.
- Ensuring that there is a limit on the amount of Term Deposits to be refinanced over a short (3 month) period to provide insulation against a rapid rise in funding costs.
- Execution of interest rate swaps to hedge interest rate risk in the banking book.

10.6 Monitoring

Interest rate risk is monitored centrally using the measures described above. The Asset and Liability Committee regularly reviews market risk exposure as part of the wider risk management framework. The Asset and Liability Committee reviews and approves strategies to manage IRRBB and material structural risks.

The following table shows the Economic Value of Equity and NII Sensitivity at December 31, 2024

Table 8: Economic value of equity and NII sensitivity*

Supervisory shock scenarios		Dec'24	
		Changes of the economic value of Equity	Changes of the net interest income
1	Parallel up	-8.5%	-5.3%
2	Parallel down	9.3%	5.2%
3	Steeper	3.4%	
4	Flattener	-4.8%	
5	Short rates up	-7.0%	
6	Short rates down	7.6%	

(*) values are measured as the risk exposure considered in relation to CET1 and Base Net Interest Income at the reference date.



11. Funding and liquidity Risk

11.1 Definition

Funding risk is defined as the inability to raise and maintain sufficient cost-effective funding in quality and quantity to support the delivery of the business plan.

Liquidity risk is defined as the inability to accommodate liability maturities and withdrawals, fund asset growth and otherwise meet contractual obligations to make payments as they fall due.

11.2 Risk appetite

The objective is to maintain a liquidity and funding structure that allows the Group to meet the liquidity obligations under both normal and stressed market conditions. The aim is to maintain stable and diversified funding and ensure that the Group can rebuild liquidity levels quickly under stress scenarios without jeopardizing the business.

11.3 Measurement

The Group adopts a range of metrics to measure and monitor both short and long-term liquidity requirements, including ratios, cash outflow triggers, wholesale and retail funding maturity profile, early warning indicators and stress test survival periods.

The liquidity risk appetite is articulated as a suite of metrics, quantified daily, which monitor the liquidity and funding position both at a point in time and on a forward-looking basis. Strict criteria and limits are in place to ensure sufficient highly liquid assets, such as cash or marketable securities are available as part of the Liquid Asset Buffer (LAB). Investments held within the LAB are also subject to strict criteria.

The measurement framework incorporates:

- Daily quantification of the volume and quality of the Group's LAB, defined through a series of stress tests across a range of time horizons and stress conditions. The Group ensures a liquidity surplus is held during normal market conditions above liquidity stress outflow requirements. Stress cash outflow assumptions have been established for individual liquidity risk drivers across idiosyncratic, systemic and market wide stresses.
- The Group maintains a sufficient stock of Contingent Liquidity in the form of retained notes issued by securitization vehicles, which can be readily converted into cash through sale, repo, or by pledge at ECB. The level of contingent liquidity requirement is also quantified daily on a forward-looking basis over both short- and longer-term survival periods.

The Group maintains a Liquidity Contingency Plan (LCP) which is designed to provide a set of early warning indicators for liquidity concerns and a list of potential actions to address a deterioration in liquidity conditions or actual position. As a result, mitigating actions can be taken to avoid a more serious situation developing.

11.4 Monitoring

Liquidity is actively monitored by the Group. Reporting is conducted through the Asset and Liability Committee and the Board of Directors. In a stress situation the level of monitoring and reporting is increased commensurate with the nature of the stress event, as detailed in the LCP.

Daily monitoring and control processes are in place to address internal and regulatory liquidity requirements. The Group monitors a range of market and internal early warning indicators daily for early signs of liquidity risk in the market or specific to the Group. These are a mixture of quantitative and qualitative measures including daily variation of customer balances, cash outflows, changes in primary liquidity portfolio, and changing funding costs.



Table 9: Information on Liquidity Coverage Ratio

	Q1 '24	Q2 '24	Q3 '24	Q4 '24
Average of Total Liquid Assets	767.446	774.981	732.854	889.255
Average of Liquidity Outflows	57.550	91.541	75.865	79.807
Average of Liquidity Inflows	97.062	95.442	95.460	105.324
Average of Net Liquidity Outflows	14.387	22.885	18.966	19.952
Average LCR	5335%	3419%	3867%	4535%

Table 10: Information on Net Stable Funding Ratio

	Q1 '24	Q2 '24	Q3 '24	Q4 '24
Required Stable Funding	2.395.081	2.383.764	2.332.937	2.332.835
Available Stable Funding	3.378.666	3.264.956	3.236.464	3.369.316
NSFR Ratio	141%	137%	139%	144%



Appendix 1: EBA own funds template

The following table shows the composition of own funds of the Group in the format prescribed in Regulation (EU) 1423/2013. Any blank cells in the template have been removed from this disclosure.

Table 11: Own funds disclosure template

	31/12/2024
Common Equity TIER 1 Capital (thousand €) - PHASE IN	
Capital instruments and the related share premium	832.884
Retained Earnings	-361.292
Other reserves	-3.947
Common Equity TIER 1 (CET 1) capital before regulatory adjustments	467.645
Common Equity TIER 1 (CET 1) capital: regulatory adjustments	
(-) Goodwill	-14.153
(-) Other intangible assets	-23.158
(-) Defined-benefit pension fund assets	-351
(-) Adjustments to CET1 due to prudential filters	1.169
(-) Deferred tax assets that rely on future profitability and do not arise from temporary differences net of associated tax liabilities	-26.280
(-) Securitization positions which can be alternatively be subject to a 1250% risk weight	-886
(-) Deductible deferred tax assets that rely on future profitability and arise from temporary differences	-33.150
(-) Insufficient coverage for non-performing exposures	-177
(-) Additional deductions of CET1 Capital due to Article 3 CRR	-11.069
Other temporary adjustments of common Equity TIER 1	15.607
(-) Total common equity TIER 1 (CET 1) capital regulatory adjustments	-92.447
Common Equity TIER 1 (CET 1) capital	375.198
Additional TIER 1 (AT1) capital: instruments	
Additional TIER 1 (AT1) capital before regulatory adjustments	-
Additional TIER 1 (AT1) capital: regulatory adjustments	
Additional TIER 1 (AT1) capital	-
TIER 1 capital (T1=CET1 + AT1)	375.198
TIER 2 (T2) capital: instruments and provisions	
Credit risk adjustments	-
TIER 2 (T2) capital before regulatory adjustments	7.208
TIER 2 (T2) capital: regulatory adjustments	
TIER 2 capital	7.208
Total capital (TC=T1 + T2)	382.406
Total risk weighted assets	2.358.039
Capital ratios and buffers	
Common Equity TIER 1 (as a % of risk exposure amount)	15,91%
TIER 1 (as a % of risk exposure amount)	15,91%
Total capital (as a % of risk exposure amount)	16,22%
Common Equity TIER 1 available to meet additional capital requirements and buffers	11,41%
Amounts below the thresholds for deduction (before risk weighting)	
Deferred tax assets arising from temporary differences (amount below 10% threshold and net of eligible short positions)	39.274
Applicable caps on the inclusion of provisions in TIER 2	
Credit risk adjustments included in T2 in respect of exposures subject to standardised approach (prior to the application of the cap)	-
Cap on inclusion of credit risk adjustments in T2 under standardised approach	-
Capital instruments subject to phase-out arrangements	
Does not apply	-



Appendix 2: EBA IFRS9 template

The following table shows the composition of own funds of the Group in the format prescribed in the EBAGL/2020/12.

Table 12: IFRS9 disclosure

€ thousand	31-Dec-24	30-Sep-24	30-Jun-24	31-Mar-24	31-Dec-23
Total Capital					
Common Equity Tier 1 Capital (CET1)	375.198	390.174	389.841	386.233	396.330
Common Equity Tier 1 (CET1) if the transitional provisions of IFRS 9 or similar ECL had not been applied	359.591	374.567	374.234	370.625	380.723
Common Equity Tier 1 (CET1) if the transitional treatment of unrealized gains and losses measured at fair value through OCI (other comprehensive income) had not been applied					
Tier 1 capital (T1)	375.198	390.174	389.841	386.233	396.330
Tier 1 capital (T1) if the transitional provisions of IFRS 9 or similar ECL had not been applied	359.591	374.567	374.234	370.625	380.723
Tier 1 (T1) capital if the transitional treatment of unrealized gains and losses measured at fair value through OCI (other comprehensive income) had not been applied					
Total capital	382.406	415.147	414.841	411.233	421.330
Total capital if the transitional provisions of IFRS 9 or similar ECL had not been applied	366.798	399.540	399.234	395.625	405.723
Total capital if the transitional treatment of unrealized gains and losses measured at fair value with changes in OCI had not been applied (other comprehensive income)					
Risk-weighted assets					
Total risk-weighted assets	2.358.039	2.627.117	2.618.878	2.629.330	2.665.157
Total risk-weighted assets had the transitional provisions of IFRS 9 or similar ECL not been applied	2.358.039	2.627.117	2.618.878	2.629.330	2.665.157
Total risk-weighted assets if the transitional treatment of unrealised gains and losses measured at fair value through OCI had not been applied (other comprehensive income)					
Capital ratios					
Common Equity Tier 1 (CET1) (as a percentage of the risk exposure amount)	15,91%	14,85%	14,89%	14,69%	14,87%
Common Equity Tier 1 (CET1) (as a percentage of the risk exposure amount) if the transitional provisions of IFRS 9 or similar ECL had not been applied	15,25%	14,26%	14,29%	14,10%	14,29%
Common Equity Tier 1 (CET1) (as a percentage of the risk exposure amount) if the transitional treatment of unrealized gains and losses measured at fair value through OCI (other comprehensive income) had not been applied					
Tier 1 capital (T1) (as a percentage of the amount of the exposure)	15,91%	14,85%	14,89%	14,69%	14,87%
Tier 1 capital (T1) (as a percentage of the exposure amount) if the transitional provisions of IFRS 9 or similar ECL had not been applied	15,25%	14,26%	14,29%	14,10%	14,29%
Tier 1 (T1) capital (as a percentage of the exposure amount) if the transitional treatment of unrealized gains and losses measured at fair value through OCI (other comprehensive income) had not been applied					
Total capital (as a percentage of the amount of the exposure)	16,22%	15,80%	15,84%	15,64%	15,81%
Total capital (as a percentage of the amount of the exposure) if the transitional provisions of IFRS 9 or similar ECL had not been applied	15,56%	15,21%	15,24%	15,05%	15,22%
Total capital (as a percentage of the amount of the risk exposure) if the transitional treatment of unrealized gains and losses measured at fair value through OCI (other comprehensive income) had not been applied					
Leverage ratio					
Measurement of total exposure corresponding to the leverage ratio	3.829.696	4.172.991	4.095.997	4.094.057	4.141.495
Leverage ratio	9,80%	9,35%	9,52%	9,43%	9,57%
Leverage ratio if the transitional provisions of IFRS 9 or similar ECL had not been applied	9,39%	8,98%	9,14%	9,05%	9,19%
Leverage ratio if the transitional treatment of unrealized gains and losses measured at fair value through OCI (other comprehensive income) had not been applied					



Appendix 3: Disclosure of information in relation to the compliance of institutions with the requirement for a countercyclical buffer

As part of the banking reforms introduced by Basel III, a countercyclical capital buffer is required to ensure banks take account of the macro-financial environment when assessing adequate capital requirements. The buffer is to help protect banks during periods of excess aggregate credit growth that have often been associated with the build-up of system wide risk. This regime is intended to help reduce the risk that the supply of credit will be constrained during a period of economic downturn which in turn could undermine the performance of the real economy and consequently result in additional credit losses in the banking system.

The Group's operating performance is monitored and assessed based on two geographical segments - Spain and Portugal, which the Group's management considers to be an adequate representation of its activities.

For 2024 BoS has maintained at 0% the countercyclical capital buffer (CCB) rate applicable to credit exposures located in Spain. However, in October 2024, it approved the new framework for the setting of the buffer and has identified the cyclical systemic risk in a standard level (intermediate between high and low levels). The percentage has been set at 0.5%, being mandatory from October 1st, 2025

For 2024, the Bank of Portugal also maintained a 0% requirement of CCB. It also revised the methodological framework of the countercyclical buffer, setting a countercyclical capital buffer rate of 0.75% of the total risk exposures amount to domestic counterparties applicable from January 1st, 2026.

The Group maintains active management of capital in order to ensure compliance with minimum requirements and anticipate any phased-in implementation of buffers.



Appendix 4: Analysis of encumbered assets

The principal sources of encumbrance for the Group include assets pledged as collateral for securitisation, the ECB Open Market Operations (MRO – Main Refinancing Operations - /LTRO – Long Term Refinancing Operations-), repo and other guarantees. Encumbrance arises from collateral requirements for central bank operations, cash reserves and securities supporting secured funding transactions.

Any collateral excess provided above the minimum collateral required is deemed unencumbered unless it cannot be freely withdrawn. No assets are encumbered through transactions between entities of the Group.

On 31 December 2024, €515,454 thousand of assets are encumbered to back the notes issued to external noteholders in Portugal (without over-collateralisation).

The Group has, on 31 December 2024, three types of securities pledged at Central Bank, 425,946 thousand of Government Bonds from Spain, Portugal and Italy jurisdictions (none encumbered for BCE funding and €175,000 thousand encumbered for Repo) and retained eligible asset-backed securities with nominal value of €360,676 thousand (with a nominal encumbered for ECB funding of €0).

Additionally, the group has pledged cash collateral as guarantee for the clearing processes associated with the bank's operations.



Appendix 5. Group remuneration disclosures

Appointments and Remuneration Committee

The current remuneration policy, approved by the Board of Directors on December 12, 2024 aims to align staff efforts with company performance and provides a competitive compensation package to attract employees and keep them committed to the Group, with a strong focus on ethical behaviour and effectiveness.

Transparency and compliance with the law are the principles that informs all terms of that policy.

The Group Appointments and Remuneration Committee held 6 meetings in 2024 and at 31 December 2024 was composed of the following members:

- **Chair:** Ms. Anna Gatti (Independent Director)
- **Members:**
 - Mr. Krzysztof Drozd (Proprietary Director)
 - Mr. François Xavier Marie Miqueu (Independent Director)
- **Secretary:** Mr. Diego Calleja de Pinedo (Non-Director)

The tasks of this committee are described below.

Appointments

- Identify and recommend, with a view for approval by the Board of Directors or the General Shareholders' Meeting, candidates to cover vacancies in the Board of Directors.
- Assess the balance of knowledge, capacity, diversity and experience in the Board of Directors, and prepare a description of the duties and skills needed for a specific appointment, valuing the dedication needed in terms of time to hold the position.
- Evaluate periodically and at least once a year the suitability of the members of the Board of Directors and of the Board of Directors as a whole and report the conclusions to the Board of Directors.
- Evaluate periodically that the composition and operation of the Board prevents that the resolutions taken by the Board of Directors are not dominated by one individual or small Group of individuals, so that they harm the interests of the Group as a whole.
- Submitting proposals to the Board of Directors for the appointment, re-election, and of members to form part of each of the Board's Committees.
- Reporting proposals for appointments and removal of the Board Secretary and Vice Secretary.
- Submitting to the Board of Directors reports on selection, appointment, suitability and, if applicable, removal of the CEO as well as effective supervision thereof through oversight of the management activity and continued evaluation of such officers.
- Submitting to the Board of Directors reports on the design and supervision of the selection and appointment policy of the other members of the identified staff (members of the executive committee and similar officers, including key positions at the Bank).
- Assess the suitability of key position candidates according to the Procedure for assessing the suitability of directors and key personnel.



- Report the gender diversity policy of the Group to the Board of Directors. Management and control of the gender diversity policy.
- Report the policy to determine the identified staff to the Board for approval.
- Annual determination of the positions to be included in the list of Identified Staff.

Remuneration

- Prepare the decisions to be adopted by the Board of Directors relating to remuneration, including those that impact the Group's risk and risk management.
- Report the general remuneration policy of the members of the Board of Directors, as well as the individual remuneration and other contractual conditions of the members of the Board of Directors who perform executive functions, and, as the case may be, of the Managing Director or similar, and ensure these conditions are observed.
- Submitting to the Board of Directors reports on the definition of the basic conditions of senior management contracts, as well as approval of the remuneration, including the annual supervision of the application of the Remuneration Policy for employees who, although not part of senior management, assume risks or are assigned to the Group's internal control functions (i.e., internal audit, risk management or compliance) or receive remuneration that takes them on the same remuneration bracket as senior managers and risk takers and whose professional activities have a material impact on the Group's risk profile (all of whom comprise, together with senior management and the Group's Board of Directors, the "Identified Staff", which will be defined at any given time in accordance with applicable regulations).
- Report the general remuneration policy of the Group, including the remuneration policy of the identified staff, and procedure for the application of the malus and clawback clauses.
- Assess the application of the remuneration policy and practices of the institution, ensuring that they are subject to a central and independent internal review at least annually, and monitor the elimination of any gaps identified in the central and independent review for compliance.
- Ensure that the variable remuneration policy of the identified staff and the payout process for variable remuneration of certain members of the identified staff is fully compliant at any time.
- Collaborate in the determination of the existence of any set of circumstances that might result in the application of the malus and clawback clauses.

For the performance of its functions, the Group Appointments and Remuneration Committee has had the advice of the internal services of the entity, as well as first-level legal and consulting advice when it was needed.

Information on the linkage between remuneration and performance: main features of the remuneration system

As at 31 December 2024 the majority (≈90%) of WiZink employees were covered by variable compensation plans that link their remuneration to individual, departmental and corporate goals. The most common formula involves measuring and paying the variable sums at the beginning of the following year. All of the variable remuneration plans link accrual of this compensation to standards of quality and to strict fulfilment of internal rules.

For staff in central services, the variable remuneration consists of an amount based on a budget linked to the Group's earnings and is approved by the Board of Directors. That amount is distributed according to an objective formula that interrelates personal performance at an employee level, fixed remuneration and evaluation of performance by the area manager.



Following the recommendation of the Board of Directors, the General Shareholders Meeting approved a maximum level of variable remuneration of up to 100% of the fixed component of remuneration.

Identified Staff with variable pay of more than €50,000 thousand per year defer at least 40% of the amount over 4 years. Both deferred and cash payments are subject to retention or refund clauses in relation to actions that have entailed unauthorized risk for the company.

Disclosure of criteria for measuring the performance on which entitlement to shares, options or variable remuneration components are based

Group policy on discretionary variable remuneration (annual bonus) is pegged to the Group’s performance as measured by comparing the business results obtained with the initially budgeted targets, as well as on achievement of the main objectives for business development initiatives and meeting the stipulated customer satisfaction thresholds.

The formula-based remuneration policy, in turn, involves incentive plans and is based on achievement of targets for revenue, number of card applications, cost control per account and on quality and control factors.

Determination of “identified staff”.

“Identified staff” consists of all persons whose work has significant implications for the Group’s risk profile in accordance with the provisions of section 89 of the EBA GL/2015/22¹, including the Board of Directors. The Group “Identified staff” consists of the following positions as of December 2024:

- Board members
- Chief Executive Officer
- Chief Audit Executive
- Chief Financial Officer
- Chief Risk and Compliance Officer
- Chief of Business Development and Institutional Relationships
- Chief People Officer
- Chief Operating Officer
- Chief of Business Portugal
- Head of Financial Control
- Head of Treasury
- Head of Compliance

Quantitative information on remuneration of “Identified staff” broken down by business area

The following tables show information on current total remuneration received for the year ended December 31,2024 for the single business area that exists in the Group:

Table 13: Total remuneration of "Identified staff"²

Business Area	Number of people	Total remuneration (thousand €)
Consumer banking ³	13	3,437
Independent board members	4 ⁴	790
Total	17	4,227

¹ EBA GL/2015/22 Guidelines on Sound Remuneration Policies under Articles 74(3) and 75(2) of Directive 2013/36/EU and disclosures under Article 450 of Regulation (EU) No 575/2013.

² Remuneration received by ID staff who were active in the company in 2024.

³ Includes cash and “remuneration in kind” amounts declared as compensation for payroll purposes, as of Dec 31st, for 2024 financial year for Identified Staff

⁴ Number of independent directors during 2024. As of 31.12.2024 the number of independent directors is 3.



In addition to the information presented in the previous table, certain members of the Board of Directors, on a temporary basis, have provided additional services to the Group, for which they have collectively received a remuneration amounting to €272 thousand in 2024 (€91 thousand in 2023).

With respect to the breakdown of remuneration information by type of office, the Group does not have staff contracted as senior management within the meaning of employment law regulations.

The following table shows the amounts of remunerations accrued at December 31, 2024, divided into fixed and variable remuneration, broken down into monetary remuneration, shares and deferred shares (phantom shares in both cases)⁵, as well as the number of beneficiaries.

Table 14: Total fixed and variable remuneration⁶

Number of beneficiaries	Fixed Remuneration ⁷ (thousands of €)	Variable Remuneration ⁸ (thousands of €)			
		Pecuniary	Deferred pecuniary	Shares	Deferred shares
13	2,950	442	257	297	257
		1,253			

As of December 2024, the deferred remuneration for active Identified Staff pending payment in cash amounts to €289 thousand (of which €100 thousand vests in 2025) and pending payment in shares (number) of 341,401 units (includes pending variable remuneration at December 31, 2024 from 2020 to 2024 for individuals included in ID Staff during 2024, without considering deferred payments from severances). Of the 341,401 pending shares, 44,767 vests in 2025.

Payments were also made in 2024 for amounts deferred from previous years whose payment corresponded in said financial year.

No severance payments were awarded to Identified Staff during 2024 financial year. The entity applies the exceptions established in the art 94.3 from the directive 2013/36/UE for those staff members whose annual variable remuneration does not exceed EUR 50 000 and no guaranteed variable remuneration has been granted during the financial year.

The following table shows the number of individuals being remunerated EUR 1 million or more per financial year, in accordance with CRR art. 450.1.(i)

Table 15: Remunerations above €1M

ID Staff total Rem. Awarded Above €1 M	
€ M	2024
1.0-1.5	1

⁵ Phantom shares are calculated with equivalent market value as WiZink is not currently listed on a stock market.

⁶ Remuneration accrued by ID staff who were active in the company in 2024

⁷ Fixed remuneration received in 2024, both in cash and in kind, except for pension commitments. In the case of Identified Staff, the contributions made by WiZink in 2024 in relation to the pension commitments assumed with regard to social welfare plans (detailed in Note 7 of the Consolidated Financial Statements) were 669 thousand €.

⁸ Total variable remuneration corresponding to financial year 2024 except "discretionary pensions benefits" (15% of the annual contribution agreed to cover the retirement contingency of the Chief Executive Officer and considered variable remuneration under applicable regulations). Discretionary pensions benefits awarded by WiZink in 2024 were 54 thousand €.



Appendix 6: Corporate governance

The following table shows the composition of the Board of Directors at December 31, 2024

Table 16: Board Members Directorships

Board of Directors	Identification
Mr. Joaquim Josep Saurina Maspoch	Non-executive Chair
Mr. Iheb Nafaa Ghediri	Chief Executive Officer
Mr. Krzysztof Drozd	Proprietary director
Mr. Ricky John Noel	Proprietary director
Ms. Anna Gatti	Independent director
Mr. François Xavier Marie Miqueu	Independent director
Ms. Blanca Rivilla Calle	Secretary (non-director)
Mr. Diego Calleja de Pinedo	Deputy Secretary (non-director)

In line with the regulatory requirements and market best practices, the Board is supported by three committees to perform its duties: Audit Committee, Risk Committee and Appointments & Remuneration Committee. Independent members of the Board chair all these three committees and there must be a majority of independent directors in their compositions.

At December 31, 2024, the composition of those three Committees is as follows:

1. Audit Committee

The Committee shall meet at least four times a year and its members are:

- **Chair:** Mr. François Xavier Marie Miqueu (Independent director)
- **Members:**
 - Mr. Krzysztof Drozd (Proprietary director)
 - Ms. Anna Gatti (Independent director)
- **Secretary:** Mr. Diego Calleja de Pinedo (non-director)

2. Appointments & Remuneration Committee

The Committee shall meet at least twice a year and its members are:

- **Chair:** Ms. Anna Gatti (Independent director)
- **Members:**
 - Mr. Krzysztof Drozd (Proprietary director)
 - Mr. François Xavier Marie Miqueu (Independent director)
- **Secretary:** Mr. Diego Calleja de Pinedo (non-director)

3. Risk Committee

The Committee shall meet at least four times a year and its members are:

- **Chair:** Mr. François Xavier Marie Miqueu (Independent director)
- **Members:**
 - Ms. Anna Gatti (Independent director)
 - Mr. Krzysztof Drozd (proprietary director)
- **Secretary:** Mr. Diego Calleja de Pinedo (non-director)



Recruitment Policy for selection of Board Members

The approach to selecting members of the Board seeks to ensure the adequacy of the key members as provided in Law 10/2014 of June 2014 and implemented in Royal Decree 84/2015 of 13 February 2015 so that the suitability of the persons who effectively direct the business of the Bank is guaranteed.

In particular, the main traits considered in selecting individuals for key positions are their demonstrated integrity, professional background in demanding positions, deep industry knowledge and past successes, along with planning and management skills, the ability to adapt and strategic vision. It is also taken into consideration diversity (including age and nationality) and a healthy gender balance.

The Board of Directors and the Appointments and Remuneration Committee are in charge of the initial evaluation and continuous monitoring of the suitability of people in key positions in the Bank, with the support of the Secretary of the Board as well as the support of the structure and organization of the People Department, as a specialized unit equipped with specific capabilities for selecting personnel and examining professional backgrounds.

Procedure to evaluate the suitability of directors and key staff

WiZink has a procedure in place to evaluate the suitability of members of its Board of Directors and key management personnel.

The assessment of directors and key management personnel is entrusted to the Board of Directors, with assistance from the Appointments & Remuneration Committee, the Secretary of the Board and the Human Resources Department.

Both directors and all key management personnel must meet the suitability standards, as required by regulatory requirements and EBA Guidelines. Furthermore, they must act consistently with WiZink's corporate values. These include amongst others: disclosure, integrity, respect and openness, collaboration, self-achievement and commitment.

In addition to this, they must have a strategic vision (in line with their responsibilities) and bring relevant historical experience in senior positions, thorough knowledge of the sector as well as planning, management and flexibility skills.

Diversity policy in selecting members of the management body

WiZink considers that diversity is a core value of the company that is an instrument of value creation. The Bank encourages it amongst all its teams. This includes all dimensions such as age, nationality, experience or varying knowledge.

One of the Bank's highlights is a balanced representation of gender on its executive team. As of 31.12.2024, six out of nine of the members of the Executive Committee are women.

Furthermore, the company counts with an equality policy and promotes equivalent remuneration between men and women. The salary difference that appears in relation to the salaries of men and women is caused by the diversity of populations and functions in WiZink, as the most operational functions (Collections and Operations), that are subject to lower remunerations, have a majority of female population.

Equality programmes, measures adopted to promote employment, protocols to prevent sexual harassment and sex discrimination.

WiZink is working on a Non-discrimination Policy that includes an Equality Plan, an LGTBI Protocol and measures to consolidate equal pay between women and men for equal work. Also, this Policy focusses on protocols to prevent sexual harassment and establish non-discrimination measures, adapting them to new Spanish legislation.



The non-discrimination principle inspires all internal policies to maintain our equal opportunity working environment and our work-life balance measures, fighting against all types of harassment, and improving our transparency in remuneration matters.

Our Non-discrimination Policy requires a negotiation process with trade unions, collaborating with them to analyse our current working conditions and implement new measures on equality, non-discrimination and sexual harassment prevention.



Appendix 7: CRR mapping

The following table shows how the Group have complied with the disclosure requirements of Part Eight of the CRR this year according to the requirements in Art. 433.c.2

CRR Ref	High Level Summary	Compliance Reference
General Principles		
431	Disclosure requirements	Section 2 - Disclosure policy
432	Non-material, proprietary or confidential information	Section 2.1 - Basis of preparation
433	Frequency and scope of disclosures	Section 2.2 - Frequency, media and location
434	Means of disclosures	All required disclosures are published on the WiZink website. This table provides clear cross referencing to all disclosures
Risk management objectives and policies		
435.1	Disclosure of risk management objectives and policies for each separate category of risk.	
435.1.a	The strategies and processes to manage those categories of risks;	Section 4 – Risk Management
435.1.e	Declaration approved by the management body on the adequacy of the risk management arrangements	Section 4.9 – Risk Disclosure Statement
435.1.f	A concise risk statement approved by the management body succinctly describing the relevant institution's overall risk profile associated with the business strategy; that statement shall include: (i) key ratios and figures providing external stakeholders a comprehensive view of the institution's management of risk, including how the risk profile of the institution interacts with the risk tolerance set by the management body; (ii) information on intragroup transactions and transactions with related parties that may have a material impact of the risk profile of the consolidated group.	Section 1.2 – Key Ratios Section 2.3 - Risk Profile
435.2	Disclosure of the following information regarding governance arrangements:	
435.2.a	the number of directorships held by members of the management body;	Appendix 6
435.2.b	the recruitment policy for the selection of members of the management body and their actual knowledge, skills and expertise;	Appendix 6
435.2.c	the policy on diversity with regard to selection of members of the management body, its objectives and any relevant targets set out in that policy, and the extent to which those objectives and targets have been achieved;	Appendix 6
Disclosure of own funds		
437.a	Full reconciliation of Common Equity Tier 1 items, Additional Tier 1 items, Tier 2 items and the filters and deductions applied to own funds of the institution pursuant to Articles 32 to 36, 56, 66 and 79 with the balance sheet in the audited financial statements of the institution;	Section 6.4 – Analysis of capital resources
Disclosure of own funds requirements and risk-weighted exposure amounts		
438.c	on demand from the relevant competent authority, the result of the institution's internal capital adequacy assessment process;	Not applicable



438.d	the total risk-weighted exposure amount and the corresponding total own funds requirement determined in accordance with Article 92, to be broken down by the different risk categories set out in Part Three and, where applicable, an explanation of the effect on the calculation of own funds and risk-weighted exposure amounts that results from applying capital floors and not deducting items from own funds;	Section 7 - Pillar 1 Capital Requirements Overview
Disclosure of key metrics		
447	Disclose information on:	
	-the composition of their own funds and their own funds requirements as calculated in accordance with Article 92;	Section 6.4 – Analysis of capital resources Section 7. Pillar 1 capital requirements overview
	-the total risk exposure amount as calculated in accordance with Article 92(3);	Section 7 - Pillar 1 Capital Requirements Overview
	-amount and composition of additional own funds which the institutions are required to hold in accordance with point (a) of Article 104(1) of Directive 2013/36/EU	Appendix 1
	- combined buffer requirement which the institutions are required to hold in accordance with Chapter 4 of Title VII of Directive 2013/36/EU	Appendix 3
	- leverage ratio and the total exposure measure as calculated in accordance with Article 429;	Section 5.7
	-Information in relation to the liquidity coverage ratio as calculated in accordance with the delegated act referred to in Article 460(1)	Section 11
	-information in relation to their net stable funding requirement as calculated in accordance with Title IV of Part Six	Section 11
- own funds and eligible liabilities ratios and their components, numerator and denominator, as calculated in accordance with Articles 92a and 92b and broken down at the level of each resolution group, where applicable.	Section 7 – Pillar 1 capital requirements overview	
Remuneration policy		
450.1.a	Information concerning the decision-making process used for determining the remuneration policy,	Appendix 6
450.1.b	information about the link between pay of the staff and their performance ;	Appendix 6
450.1.c	Design characteristics of the remuneration system , including information on the criteria used for performance measurement and risk adjustment, deferral policy and vesting criteria;	Appendix 6
450.1.d	Ratios between fixed and variable remuneration set in accordance with point (g) of Article 94(1) of Directive 2013/36/EU;	Appendix 6
450.1.h	Quantitative information on remuneration , broken down by senior management and members of staff whose professional activities have a material impact on the risk profile of the institutions	Appendix 6
450.1.i	Number of individuals that have been remunerated EUR 1 million or more per financial year,	Appendix 6
450.1.j	Upon demand from the relevant Member State or competent authority, the total remuneration for each member of the management body or senior management ;	Not required
450.1.k	Information on whether the institution benefits from a derogation laid down in Article 94(3) of Directive 2013/36/EU.	Appendix 5

The following table shows the additional articles in the regulation related to the disclosure of information and which are not applicable to the Group:

CRR Ref	High Level Summary	Compliance Reference
435.1.b	Structure and organisation of the relevant risk management function	Not applicable
435.1.c	Scope and nature of risk reporting and measurement systems	Not applicable
435.1.d	Policies for hedging and mitigating risk	Not applicable



CRR Ref	High Level Summary	Compliance Reference
435.2.d	If the institution has set up a separate risk committee and the number of times the risk committee has met	Not applicable
435.2.e	Description of the information flow on risk to the management body.	Not applicable
436	Disclosure of the scope of application	Not applicable
437.b	Description of the main features of the Common Equity Tier 1 and Additional Tier 1 instruments and Tier 2 instruments issued by the institution	Not applicable
437.c	Full terms and conditions of all Common Equity Tier 1, Additional Tier 1 and Tier 2 instruments	Not applicable
437.d	Separate disclosure of the nature and amounts of prudential filters, items deducted and items not deducted	Not applicable
437.e	Description of all restrictions applied to the calculation of own funds	Not applicable
437.f	Comprehensive explanation of the basis on which capital ratios are calculated	Not applicable
437a	Disclosure of own funds and eligible liabilities for institutions that are subject to Article 92a or 92b	Not applicable
438.a	Summary of their approach to assessing the adequacy of their internal capital to support current and future activities;	Not applicable
438.b	Amount of the additional own funds' requirements based on the supervisory review process	Not applicable
438.e	The on- and off-balance-sheet exposures, the risk-weighted exposure amounts and associated expected losses for each category of specialised lending	Not applicable
438.f	Exposure value and the risk-weighted exposure amount of own funds instruments held in any insurance undertaking, reinsurance undertaking or insurance holding company that the institutions do not deduct from their own funds	Not applicable
438.g	Supplementary own funds requirement and the capital adequacy ratio of the financial conglomerate calculated in accordance with Article 6 of Directive 2002/87/EC	Not applicable
438.h	Variations in the risk-weighted exposure amounts of the current disclosure period compared to the immediately preceding disclosure period that result from the use of internal models	Not applicable
439	Disclosure of exposures to counterparty credit risk	Not applicable
440	Disclosure of countercyclical capital buffers	Not applicable
441	Disclosure of indicators of global systemic importance	Not applicable
442	Disclosure of exposures to credit and dilution risk	Not applicable
443	Disclosure of encumbered and unencumbered assets	Not applicable
444	Disclosure of the use of Standardised approach	Not applicable
445	Disclosure of exposure to Market Risk	Not applicable
446	Disclosure of Operational Risk Management	Not applicable
448	Disclosure of exposures to interest rate risk on positions not held in the trading book	Not applicable
449	Disclosure of exposures to securitisation positions	Not applicable
449a	Disclosure of environmental social and governance risks (ESG risks)	Not applicable
451	Disclosure of the leverage ratio	Not applicable
451a	Disclosure of liquidity requirements	Not applicable



Appendix 8: EBA/GL/2018/10 mapping

The following table shows how the Group have complied with the disclosure requirements of EBA/GL/2018/10 in accordance with section 6 and section 15 of these Guidelines.

High Level Summary	Compliance Reference
Annex I – Disclosure templates: forbearance	
Template 1: Credit quality of forborne exposures	Section 8.7 - Credit Risk Table: Credit quality of forborne exposures (EU CQ1)
Template 2: Quality of forbearance	Not applicable
Annex II – Disclosure templates: non-performing exposures	
Template 3: Credit quality of performing and non-performing exposures by past due days	Section 8.7 - Credit Risk Table: Credit quality of performing and non-performing exposures by past due days (EU CQ3)
Template 4: Performing and non-performing exposures and related provisions	Section 8.7 - Credit Risk Table: Performing and non-performing exposures and related provisions (CR1)
Template 5: Quality of non-performing exposures by geography	Not applicable
Template 6: Credit quality of loans and advances by industry	Not applicable
Annex III – Disclosure templates: collateral valuation	
Template 7: Collateral valuation - loans and advances	Not applicable
Annex IV – Disclosure templates: changes in the stock of NPLs	
Template 8: Changes in the stock of non-performing loans and advances	Not applicable
Annex V – Disclosure templates: foreclosed assets	
Template 9: Collateral obtained by taking possession and execution processes	Section 8.7 - Credit Risk Table: Collateral obtained by taking possession and execution processes (EU CQ7)
Template 10: Collateral obtained by taking possession and execution processes – vintage breakdown	Not applicable



Glossary

Additional Tier 1 capital (AT1)	AT1 capital instruments are non-cumulative perpetual securities that contain a specific provision to write down the security or convert it to equity, should the CET1 ratio fall below a specified trigger limit.
Basel III	Global regulatory standard on Bank Capital Adequacy, Stress Testing and Market and Liquidity Risk proposed by the Basel Committee on Banking Supervision in 2010. See also CRD IV and CRR .
Conduct risk	The risk that the Group's operating model, culture or actions result in unfair outcomes for customers.
CRCO	Chief Risk and Compliance Officer
Common Equity Tier 1 capital (CET1)	The highest form of regulatory capital under Basel III that comprises common shares issued and related share premium, retained earnings and other reserves excluding the cash flow hedging reserve, less specified regulatory adjustments.
CET 1 ratio	CET 1 capital expressed as a percentage of total risk-weighted assets.
CRD IV	In June 2013, the European Commission published legislation for a Capital Requirements Directive (CRD) and Capital Requirements Regulation (CRR) which form the CRD IV package. The package implements the Basel III proposals in addition to the inclusion of new proposals on sanctions for non-compliance with prudential rules, corporate governance and remuneration.
Credit concentration risk	The risk of losses arising, due to concentrations of exposures from imperfect diversification. This imperfect diversification can arise from the small size of a portfolio, a large number of exposures to specific obligors (single name concentration), or from imperfect diversification with respect to economic sectors or geographical regions.
CRR	Capital Requirements Regulation
Funding risk	The inability to raise and maintain sufficient funding in quality and quantity to support the delivery of the business plan.
Group	WiZink Bank S.A.U. prudential consolidation Group
IFRS 9 Stage 1	A loan that is not credit-impaired on initial recognition and has not experienced a significant increase in credit risk.
IFRS 9 Stage 2	If a significant increase in credit risk has occurred since initial recognition, the loan is moved to stage 2, but is not yet deemed to be credit-impaired.
IFRS 9 Stage 3	If the loan is credit-impaired it is moved to stage 3. All expired term, material fraud and operational risk loans are classified as credit-impaired.
Interest rate risk	The risk of a reduction in the present value of the current balance sheet or earnings as a result of an adverse movement in interest rates.
Interest rate risk in the banking book (IRRBB)	The risk of a reduction in the present value of the current balance sheet or earnings as a result of an adverse movement in interest rates arising as a consequence of carrying out and supporting core business activities.
Internal Adequacy Capital and Liquidity (IACL)	The part of the Pillar 2 assessment to be undertaken by an institution. The IACL allows institutions to assess the level of capital and liquidity that adequately supports all relevant current and future risks in their business. In undertaking an IACL, an institution should be able to ensure that it has appropriate processes in place to ensure compliance with CRD IV.
Leverage ratio	Total Tier 1 capital expressed as a percentage of Total assets (adjusted in accordance with CRD IV).
Liquidity coverage ratio (LCR)	Stock of high quality liquid assets as a percentage of expected net cash outflows over the following 30 days according to CRD IV requirements.
Liquidity risk	The inability to accommodate liability maturities and withdrawals, fund asset growth, and otherwise meet the Group's contractual obligations to make payments as they fall due.
Loss Given Default (LGD)	A parameter used to estimate the difference between EAD and the net amount of the expected recovery expressed as a percentage of EAD.
Operational risk	The risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or from external events. It also includes legal risk.
Pillar 1	The part of CRR that sets out the process by which regulatory capital requirements should be calculated for credit, market and operational risk.
Pillar 2	The part of CRD IV that ensures institutions hold adequate capital to support the relevant risks in their business. It also encourages institutions to develop and use enhanced risk management techniques in monitoring and managing their risks.



Pillar 3	The part of CRR that sets out the information institutions must disclose in relation to their risks, the amount of capital required to absorb them, and their approach to risk management. The aim is to strengthen market discipline.
RAF	Risk Appetite Framework
RAS	Risk Appetite Statement
Repurchase Agreements (Repos)	A form of short-term funding where one party sells a financial asset to another party with an agreement to repurchase at a specific price and date. From the seller's perspective such agreements are repurchase agreements (repos) and from the buyer's reverse repurchase agreements (reverse repos).
Risk appetite	The risk appetite sets limits on the amount and type of risk that the Group is willing to accept or tolerate in order to meet its strategic objectives.
Risk-weighted assets (RWAs)	A measure of a bank's assets adjusted for their associated risks. Risk weightings are established in accordance with CRR rules and are used to assess capital requirements and adequacy under Pillar 1.
Securitisation	Securitisation is a process by which a Group of assets, usually loans, are aggregated into a pool, which is used to back the issuance of new securities through an SPV.
Standardised approach	In relation to credit risk, a method for calculating credit risk capital requirements using External Credit Assessment Institutions (ECAI) ratings of obligors (where available) and supervisory risk weights. In relation to operational risk, a method of calculating the operational risk capital requirement by the application of a supervisory defined percentage charge to the gross income of specified business lines.
Tier 1 capital	A measure of institutions' financial strength defined by the ECB (European Central Bank). It captures Common Equity Tier 1 capital plus other Tier 1 securities in issue, but is subject to deductions including in respect of material holdings in financial companies.
Tier 2 capital	A further component of regulatory capital defined by the ECB for the Group mainly subordinated debt.



Tables and charts

Table 1: Key ratios	5
Table 2: WiZink subsidiaries	9
Table 3: Capital reconciliation	10
Table 4: Group capital resources	21
Table 5: Risk-weighted assets and capital requirements.....	23
Table 6: Capital requirements for credit risk. Standardized approach.....	23
Table 7: Capital Requirements for operational risk. Standardized approach	24
Table 8: Economic value of equity and NII sensitivity*	31
Table 9: Information on Liquidity Coverage Ratio	33
Table 10: Information on Net Stable Funding Ratio	33
Table 11: Own funds disclosure template.....	34
Table 12: IFRS9 disclosure	35
Table 13: Total remuneration of "Identified staff"	40
Table 14: Total fixed and variable remuneration.....	41
Table 15: Remunerations above €1M	41
Table 16: Board Members Directorships	42
Figure 1: Regulatory Group Structure	9
Figure 2: Internal Governance Structure at 31.12.24.....	14
Figure 3: Summary of CRR requirements	17
Figure 4: Summary of minimum regulatory capital requirements.....	19

Dña. Shivaun Eva Schutawie, Traductora-Intérprete Jurada de Inglés, nombrada por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación, nº 4205, certifica que la que antecede es traducción fiel y completa al español de un documento redactado en inglés.

En Madrid, a 29 de Mayo de 2025

I, Shivaun Eva Schutawie a Sworn Translator of English, appointed by the Ministry of Foreign Affairs and Cooperation, no. 4205, hereby certify that this is a true and accurate translation into Spanish of an original document in English, that has been produced to me.

In Madrid, on 29th May 2025

